



European Securities and
Markets Authority

Richtsnoeren voor rapportageverplichtingen uit hoofde van artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, leden 1, 2 en 4, van de AIFMD

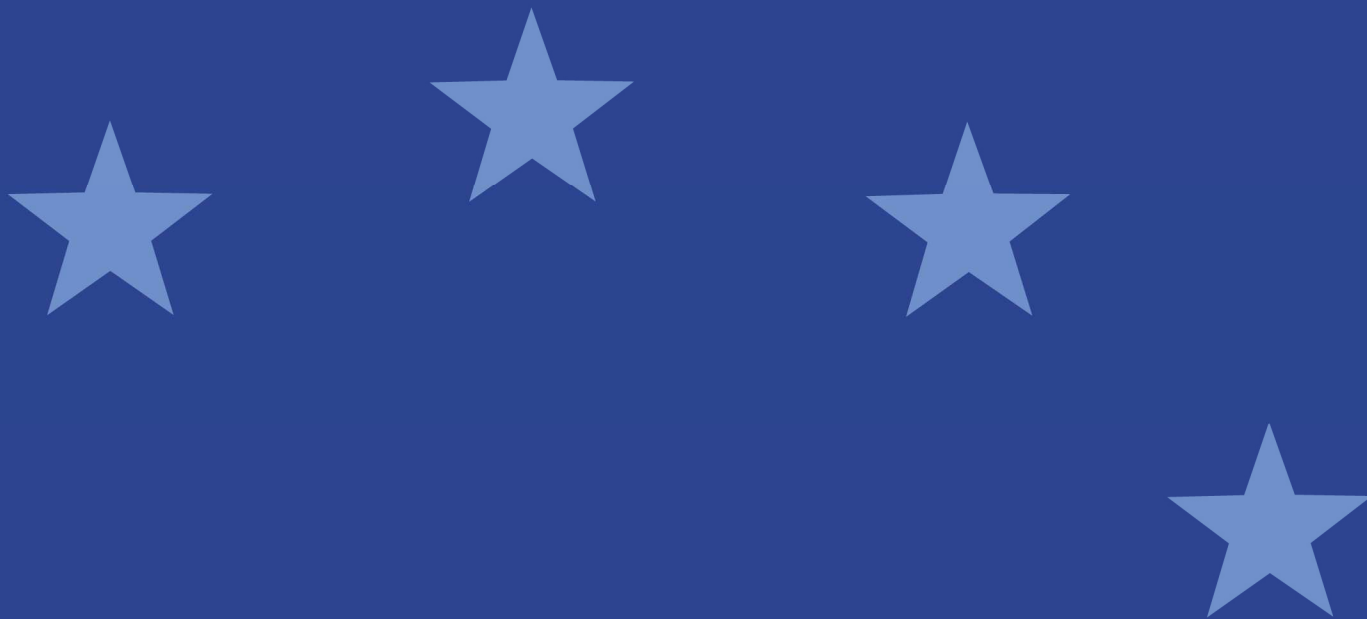




Table of Contents

I.	Toepassingsgebied	3
II.	Definities	3
III.	Doel	5
IV.	Naleving en rapportageverplichtingen	5
V.	Verslagperioden	5
VI.	Overgangsregelingen (artikel 61 AIFMD)	6
VII.	Procedure voor de eerste rapportage	6
VIII.	Procedures bij de overdracht van een abi aan een nieuwe abi-beheerder of de liquidatie van een abi	7
IX.	Procedures voor gevallen waarin een abi-beheerder onderworpen wordt aan nieuwe rapportageverplichtingen	7
X.	Rapportage van specifieke typen abi's	10
XI.	Rapportage van de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, lid 1, verlangde informatie over de abi-beheerder	11
XII.	Rapportage van de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, lid 1, verlangde informatie	14
XIII.	Rapportage van de bij artikel 24, lid 2, verlangde informatie over de abi	24
XIV.	Bij artikel 24, lid 4, verlangde informatie	34

I. Toepassingsgebied

Wie?

1. Deze richtsnoeren gelden voor bevoegde autoriteiten.

Wat?

2. Deze richtsnoeren gelden met betrekking tot artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, leden 1, 2 en 4, van Richtlijn 2011/61/EU (AIFMD) en artikel 110 van Verordening (EU) nr. 231/2013 (de Verordening) tot uitvoering van de AIFMD.

Wanneer?

3. Deze richtsnoeren zijn van toepassing met ingang van twee maanden na de publicatie van de vertalingen.

II. Definities

Tussentijdse entiteit (TIE)	identificatiecode	De tussentijdse code die wordt gebruikt voor het identificeren van tegenpartijen als omschreven in artikel 3 van Verordening (EU) nr. 1247/2012 van de Commissie.
Identificatiecode voor entiteiten (IJE)	voor juridische entiteiten	De identificatiecode als bedoeld in de aanbevelingen van de Raad voor financiële stabiliteit (FSB) inzake een algemene identificatiecode voor juridische entiteiten in financiële markten.
Overnamekapitaal		Kapitaal dat aan werkmaatschappijen wordt verstrekt om te groeien door middel van overnames. Dit kapitaal wordt normaliter verstrekt voor een specifiek, vastgesteld overnamedoel.
Buyout		De praktijk waarbij een private-equityfirma een meerderheidsbelang (zo niet 100%) en daarmee een controlerend belang in een werkmaatschappij verwerft.
Consolidatie		De praktijk waarbij een private-equityfirma meerdere ondernemingen overneemt om deze te consolideren in een grotere entiteit.
Bedrijfsafstotingen		Investering in een divisie die niet tot de kern van een grotere rechtspersoon behoort. In dit geval verkoopt de onderneming een

	divisie aan een private-equityfirma.
Werknemersparticipatieplan	Werknemersparticipatieplannen zijn mechanismen om de eigendom van ondernemingen geheel of gedeeltelijk over te dragen aan de werknemers. Private-equityfirma's dragen soms aandelenkapitaal bij om deze eigendomsoverdracht te financieren.
Groeikapitaal	De investering in eigen vermogen door een private-equityfirma die specifiek bedoeld is om groei-initiatieven te faciliteren.
Herkapitalisering	Een strategische verandering in de kapitaalstructuur van een onderneming die doorgaans een gedeeltelijke overdracht van eigendom omvat. Een herkapitalisering vindt vaak plaats wanneer een eigenaar een deelbelang in de onderneming wil verzilveren ("cashen"). In dit geval verstrekt de private-equityfirma het eigen vermogen om de eigenaar te betalen voor een bepaald percentage van de eigendom.
Aandeelhoudersliquiditeit	Vergelijkbaar met herkapitalisatie in de zin dat ook dit een strategische herschikking in de kapitaalstructuur omvat, zij het met een verschillend oogmerk. In deze strategie verstrekt een private-equityfirma de onderneming voldoende eigen vermogen om een eigenaar volledig uit te kopen, over het algemeen ten behoeve van opvolging binnen een familiebedrijf.
Turnaround	Private-equityfirma's kunnen eigen vermogen verstrekken om een onderneming die zich in een bijzondere of moeilijke situatie bevindt financieel stabiel te maken. Vaak kunnen deze ondernemingen niet aan hun verplichtingen voldoen (ze verkeren bijvoorbeeld in faillissement) of zijn ze daar dicht bij.
Waarde van instrumenten	Tenzij anders wordt vermeld, de waardering van instrumenten overeenkomstig de artikelen 2 en 10 van de verordening.
Geaggregeerde waarde	De geaggregeerde waarde van instrumenten zonder saldering.
Intrinsieke waarde	De intrinsieke waarde van de activa van de abi (als onderscheiden van de intrinsieke waarde per recht van deelneming of aandeel in de abi).
Net Equity Delta	De gevoeligheid van een portefeuille voor bewegingen in de aandelenkoersen.
CS 01	De gevoeligheid van een portefeuille voor veranderingen in de credit spreads.
DV 01	De gevoeligheid van een portefeuille voor veranderingen in de rendementscurve.

III. Doel

4. Het doel van deze richtsnoeren is de totstandbrenging van een gemeenschappelijke, uniforme en consistente toepassing van de rapportageverplichtingen aan nationale bevoegde autoriteiten die voortvloeien uit artikel 3, lid 3, onder d) en artikel 24, leden 1, 2 en 4, AIFMD en artikel 110 van de verordening. Dit doel wordt verwezenlijkt door uitleg te verstrekken over de informatie die beheerders van alternatieve beleggingsfondsen (hierna “abi-beheerders” genoemd) aan de nationale bevoegde autoriteiten moeten rapporteren, het tijdschema voor deze rapportages en de procedure die moet worden gevolgd wanneer abi-beheerders van de ene rapportageverplichting overstappen op een andere.

IV. Naleving en rapportageverplichtingen

Status van de richtsnoeren

5. De in dit document vervatte richtsnoeren zijn vastgesteld uit hoofde van artikel 16 van ESMA-verordening¹. Ingevolge artikel 16, lid 3, van ESMA-verordening moeten bevoegde autoriteiten zich tot het uiterste inspannen om de richtsnoeren na te leven.
6. Bevoegde autoriteiten voor wie de richtsnoeren gelden, dienen deze richtsnoeren na te leven door ze op te nemen in hun toezichtpraktijken.

Rapportageverplichtingen

7. De bevoegde autoriteiten voor wie deze richtsnoeren van toepassing zijn, moeten ESMA binnen twee maanden na de datum van publicatie door ESMA een kennisgeving sturen waarin zij aangeven of zij deze richtsnoeren naleven of beogen na te leven, met eventuele opgave van redenen voor niet-naleving. Indien ESMA binnen deze termijn geen antwoord van de bevoegde autoriteiten ontvangt, wordt verondersteld dat zij de richtsnoeren niet naleven. Op de website van ESMA is een model voor kennisgevingen beschikbaar.

V. Verslagperioden

8. De verslagperioden zijn in overeenstemming gebracht met de Target-kalender (Trans-European Automated Real-time gross settlement Express Transfer), en de verslagperioden eindigen op de laatste werkdag van respectievelijk maart, juni, september en december van elk jaar. Dat betekent dat abi's die zijn onderworpen aan jaarlijkse rapportageverplichtingen eenmaal per jaar zullen rapporteren, op de laatste werkdag van december. Abi-beheerders die zijn onderworpen aan

¹ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie.

halfjaarlijkse rapportageverplichtingen zullen tweemaal per jaar rapporteren, op de laatste werkdag van juni en december, en abi-beheerders die zijn onderworpen aan driemaandelijke rapportageverplichtingen zullen op de laatste werkdag van maart, juni, september en december rapporteren.

9. Als de laatste werkdag van een verslagperiode in een rechtsgebied van een rapporterende abi-beheerder een feestdag is en er geen gegevens beschikbaar zijn voor die datum, dient de abi-beheerder informatie over de onmiddellijk daaraan voorafgaande werkdag te gebruiken, maar de rapportagedatum blijft de laatste werkdag van de verslagperiode volgens de Target-kalender.

VI. Overgangsregelingen (artikel 61 AIFMD)

10. Om de aard en het tijdschema van de rapportageverplichtingen te bepalen voor de periode die begint op 22 juli 2013, moeten bestaande abi-beheerders rekening houden met: i) de overgangsbepalingen van artikel 61, lid 1, AIFMD; ii) de interpretatie door de Europese Commissie van artikel 61, lid 1, zoals uiteengezet in de vragen en antwoorden over deze bepaling²; en iii) hun vergunningstatus. Wanneer bestaande abi-beheerders onderworpen worden aan de rapportageverplichtingen, dienen ze de bij artikel 24 AIFMD verlangde informatie te rapporteren volgens de in punt 12 hieronder beschreven procedure. Na de eerste cyclus van rapportage aan de nationale bevoegde autoriteiten moeten bestaande abi-beheerders de in punt 8 van deze richtsnoeren vermelde rapportagefrequentie aanhouden.

VII. Procedure voor de eerste rapportage

11. Er kunnen zich gevallen voordoen waarin abi-beheerders geen informatie over abi's te rapporteren hebben, bijvoorbeeld wanneer er vertraging optreedt tussen de toekenning van een vergunning of een registratie aan een nieuwe abi-beheerder en de feitelijke start van de activiteiten of tussen de oprichting van een abi en de eerste beleggingen. In een dergelijk scenario doenen abi-beheerders hun nationale bevoegde autoriteit toch een verslag over te leggen door in een specifiek veld aan te geven dat er geen informatie beschikbaar is.
12. Abi-beheerders dienen te beginnen met rapporteren met ingang van de eerste dag van het kwartaal dat volgt op het kwartaal waarin ze informatie te rapporteren hebben, tot het eind van de eerste verslagperiode. Voorbeeld: voor een abi-beheerder die is onderworpen aan halfjaarlijkse rapportageverplichtingen en die pas informatie te rapporteren heeft vanaf 15 februari, loopt de eerste verslagperiode van 1 april tot en met 30 juni.
13. Abi-beheerders dienen de bij de artikelen 3 en 24 verlangde informatie slechts eenmaal per verslagperiode aan hun nationale bevoegde autoriteit te rapporteren en daarbij de hele verslagperiode te bestrijken. Voorbeeld: een abi-beheerder die is onderworpen aan halfjaarlijkse rapportageverplichtingen verstrekt de nationale bevoegde autoriteit slechts één verslag per half jaar.

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

VIII. Procedures bij de overdracht van een abi aan een nieuwe abi-beheerder of de liquidatie van een abi

- Verandering van abi-beheerder

14. Wanneer een abi tussen twee rapportagedata wordt overgedragen aan een nieuwe abi-beheerder, dient de voormalige abi-beheerder aan het eind van de verslagperiode geen van de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24 verlangde informatie aan zijn nationale bevoegde autoriteit te rapporteren. In plaats daarvan rapporteert de nieuwe abi-beheerder de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24 verlangde informatie aan het eind van de verslagperiode die de hele periode beslaat, op basis van door de voormalige abi-beheerder verstrekte informatie. Dezelfde procedure wordt gevolgd wanneer een abi-beheerder fuseert met een andere abi-beheerder en niet langer bestaat.

- Geliquideerde of gefuseerde abi

15. Abi-beheerders dienen het laatste verslag over de abi aan hun nationale bevoegde autoriteit te verstrekken nadat de abi is geliquideerd of gefuseerd.
16. Liquidatieprocessen kunnen variëren naar gelang van het type abi dat wordt beheerd en het rechtsgebied waaronder de abi valt. Afhankelijk van de situatie kan het laatste verslag geen informatie bevatten (indien alle posities van de abi zijn afgewikkeld), of worden beperkt tot informatie over de omzet, of een volledig verslag zijn. In enkele gevallen wordt een abi die een liquidatieprocedure (administratieve procedure) ingaat niet langer beheerd door de abi-beheerder en wordt de liquidatie in plaats daarvan uitgevoerd door een curator. In dat geval dient de abi-beheerder bij de nationale bevoegde autoriteit voor de abi een verslag in voordat de curator de verantwoordelijkheid voor de liquidatie van de abi overneemt.

IX. Procedures voor gevallen waarin een abi-beheerder onderworpen wordt aan nieuwe rapportageverplichtingen

17. In de tabellen 8, 9 en 10 in bijlage IV worden alle mogelijke wijzigingen van de rapportagefrequentie weergegeven en wordt het toepassingsgebied van de te verstrekken informatie verduidelijkt. Deze procedures zijn gebaseerd op de aanname dat wanneer aan een abi-beheerder een vergunning krachtens de AIFMD wordt verleend, alle procedures die noodzakelijk zijn om aan de nieuwe rapportageverplichtingen te voldoen aanwezig zijn. Wanneer een abi-beheerder voor het eerst na een wijziging van de rapportagefrequentie rapporteert, stelt deze de nationale bevoegde autoriteit van deze wijziging in kennis door een specifiek veld te gebruiken.
18. Wanneer een abi-beheerder voor het eerst na een wijziging van de rapportagefrequentie rapporteert en het verslag meerdere verslagperioden bestrijkt (zie de voorbeelden hieronder), dient de abi-beheerder slechts één verslag in en niet één verslag per verslagperiode.

Voorbeelden:

- *Tabel 8 – Geval 1 – Van een geregistreeerde abi-beheerder in een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijks rapportageverplichtingen*

19. Wanneer een geregistreeerde abi-beheerder een vergunning krijgt en onmiddellijk wordt onderworpen aan driemaandelijks rapportageverplichtingen, dient de nieuwe rapportage van start te gaan per het eind van het eerste volledige kwartaal dat de hele periode sinds de laatste rapportage aan de nationale

bevoegde autoriteit op basis van de registratievereisten van artikel 3, lid 3, onder d), bestrijkt. Indien de abi-beheerder echter tijdens het laatste kwartaal van het jaar een vergunning krijgt, dient hij te rapporteren overeenkomstig de frequentie die op hem van toepassing was voordat de vergunning was verleend (d.w.z. jaarlijks). Abi-beheerders met een vergunning rapporteren de bij artikel 24 AIFMD verlangde informatie.

20. Als de abi-beheerder bijvoorbeeld in het eerste kwartaal een vergunning krijgt, dient hij niet aan het eind van eerste kwartaal te rapporteren, maar aan het eind van het tweede kwartaal over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt; daarna rapporteert de abi-beheerder in het derde kwartaal en in het vierde kwartaal. Als de vergunning in het tweede kwartaal wordt verleend, rapporteert de abi-beheerder aan het eind van het derde kwartaal over de periode die het eerste tot en met het derde kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder weer in het vierde kwartaal rapporteert. Als de vergunning in het derde kwartaal wordt verleend, dient de abi-beheerder aan het eind van het vierde kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste tot en met het vierde kwartaal bestrijkt. Als, tot slot, de abi-beheerder in het vierde kwartaal een vergunning krijgt, dient hij aan het eind van het vierde kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste tot en met het vierde kwartaal bestrijkt.

- Tabel 8 – Geval 9 – Van een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen in een abi-beheerder met een vergunning en halfjaarlijkse rapportageverplichtingen

21. Als de verandering tijdens het eerste kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder te rapporteren aan het eind van het eerste halfjaar over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt, waarna hij aan het eind van het tweede halfjaar rapporteert over het daaropvolgende derde en vierde kwartaal. Als de verandering in het tweede kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het eerste halfjaar slechts over het tweede kwartaal te rapporteren, waarna hij aan het eind van het tweede halfjaar rapporteert over de periode die het derde en het vierde kwartaal bestrijkt. Als de wijziging in het derde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar te rapporteren over de periode die het derde en het vierde kwartaal bestrijkt. Als, tot slot, de verandering in het vierde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar slechts te rapporteren over het vierde kwartaal.

- Tabel 8 – Geval 10 – Van een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen in een geregistreerde abi-beheerder

22. Wanneer een abi-beheerder verandert van een abi-beheerder met vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen in een geregistreerde abi-beheerder met jaarlijkse rapportageverplichtingen, dient de abi-beheerder aan het eind van het jaar over de volledige periode sinds de laatste ronde van rapportage aan zijn nationale bevoegde autoriteit te rapporteren. De abi-beheerder dient alleen de bij artikel 3, lid 3, onder d), verlangde informatie in.

- Tabel 8 – Geval 17 – Van een abi-beheerder met een vergunning en halfjaarlijkse rapportageverplichtingen in een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen

23. Ten opzichte van de hierboven beschreven situatie is de te verstrekken informatie identiek en is alleen de frequentie van de berekening anders (van halfjaarlijks naar driemaandelijks).

24. Als de verandering in het eerste kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder weer in het derde en vierde kwartaal rapporteert. Als de verandering in het tweede kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het eerste halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en tweede kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder weer in het derde en vierde kwartaal rapporteert. Als de verandering in het derde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar te rapporteren over de periode die het derde en het vierde kwartaal bestrijkt. Als, tot slot, de verandering in het vierde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar te rapporteren over het derde en vierde kwartaal.

- Tabel 8 – Geval 35 – Van een abi-beheerder met een vergunning die alleen werkt met abi's zonder hefboomfinanciering die beleggen in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven, in een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen

25. Als de verandering in het eerste kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het eerste halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder in het derde en vierde kwartaal opnieuw rapporteert. Als de verandering in het tweede kwartaal plaatsvindt, rapporteert de abi-beheerder aan het eind van het derde kwartaal over de periode die het eerste tot en met het derde kwartaal bestrijkt. Als de verandering in het derde kwartaal plaatsvindt, rapporteert de abi-beheerder aan het eind van het vierde kwartaal over de periode die het eerste tot en met het vierde kwartaal bestrijkt. Als, tot slot, de verandering in het vierde kwartaal plaatsvindt, rapporteert de abi-beheerder aan het eind van het vierde kwartaal over het eerste tot en met het vierde kwartaal.

- Tabel 8 – Geval 3 – Van een geregistreerde abi-beheerder in een abi-beheerder met een vergunning en jaarlijkse rapportageverplichtingen

26. Sommige geregistreerde abi-beheerders kunnen voor de opt-in van de AIFMD kiezen om van het paspoort te kunnen profiteren. Dit betekent dat de frequentie van de rapportage (jaarlijks) niet zal veranderen, maar dat de informatie die moet worden verstrekt zal veranderen omdat deze abi-beheerders onderworpen worden aan de rapportageverplichtingen van artikel 24.

27. Wanneer abi-beheerders veranderen van een geregistreerde abi-beheerder in een abi-beheerder met een vergunning en jaarlijkse rapportageverplichtingen, dienen zij aan het eind van het jaar de in artikel 24 genoemde informatie te verstrekken over de volledige periode sinds de laatste ronde van rapportage aan hun nationale bevoegde autoriteit.

- Tabel 9 – Geval 1116 – Van een EU-abi zonder hefboomfinanciering die belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven die worden beheerd door een abi-beheerder die alleen belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven, in een EU-abi zonder hefboomfinanciering waarvan het totaal aan beheerde activa boven de abi-drempel ligt en die niet belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven die worden beheerd door een abi-beheerder met halfjaarlijkse rapportageverplichtingen

28. De te verstrekken informatie is identiek en alleen de frequentie van de berekening wordt anders (van jaarlijks naar driemaandelijks).

29. Als de verandering in het eerste kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het eerste halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder in het derde en vierde kwartaal opnieuw rapporteert. Als de verandering in het tweede kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het derde kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste tot en met het derde kwartaal bestrijkt. Als de verandering in het derde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het vierde kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste tot en met het vierde kwartaal bestrijkt. Als, tot slot, de verandering in het vierde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het vierde kwartaal te rapporteren over de periode die het eerste tot en met het vierde kwartaal bestrijkt.

- Tabel 9 – Code 200 – Van een niet-EU-abi zonder hefboomfinanciering waarvan de waarde van de totale beheerde activa die worden verhandeld in de EU, onder de drempel ligt en die niet belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven, die worden beheerd door een abi-beheerder met een goedgekeurde “opt-in”, in een EU-abi zonder hefboomfinanciering waarvan de waarde van de totale beheerde activa die worden verhandeld in de Unie, onder de drempel ligt en die niet belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven en die worden beheerd door een abi-beheerder met halfjaarlijkse rapportageverplichtingen

30. De te verstrekken informatie is in dit geval identiek en alleen de frequentie van de berekening wordt anders (van jaarlijks naar halfjaarlijks).

31. Als de verandering in het eerste kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het eerste halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede kwartaal bestrijkt, waarna de abi-beheerder in het tweede halfjaar rapporteert over de periode die het derde en het vierde kwartaal bestrijkt. Als de verandering in het tweede kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede halfjaar bestrijkt. Als de verandering in het derde kwartaal plaatsvindt, dient de abi-beheerder aan het eind van het tweede halfjaar te rapporteren over de periode die het eerste en het tweede halfjaar bestrijkt. Als, tot slot, de verandering plaatsvindt in het vierde kwartaal, dient de abi-beheerder voor die abi te rapporteren volgens de frequentie die van toepassing is op de abi-beheerder voordat de vergunning was verleend (jaarlijkse rapportage).

- Tabel 9 – Geval 1180 – Van een niet-EU-abi zonder hefboomfinanciering die niet wordt verhandeld in de Unie en niet belegt in niet-beursgenoteerde ondernemingen en uitgevende instellingen om de zeggenschap te verwerven, die worden beheerd door een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen, in een niet-EU-abi met hefboomfinanciering die wordt verhandeld in de Unie en wordt beheerd door een abi-beheerder met een vergunning en driemaandelijke rapportageverplichtingen

32. Wanneer de beheerde abi een in de Unie verhandelde abi met hefboomfinanciering wordt, dient de abi-beheerder ook de bij artikel 24, leden 2 en 4, verlangde informatie te verstrekken. De verplichting om per kwartaal te rapporteren blijft gehandhaafd.

X. Rapportage van specifieke typen abi's

- Toevoer-abi's

33. Abi-beheerders moeten toevoer-abi's van hetzelfde masterfonds afzonderlijk behandelen. De informatie over de voeder-abi's van dezelfde master-abi('s) mag niet worden samengevoegd in één

enkel verslag. Abi-beheerders mogen master-toevoer-structuren niet aggregeren in één verslag (d.w.z. één verslag waarin alle informatie over toevoer-abi's en hun master-abi('s) wordt verzameld.

34. Bij het rapporteren van informatie over toevoer-abi's dienen abi-beheerders de master-abi waarin elke toevoer-abi belegt te identificeren, maar ze mogen niet door de master-abi('s) heen kijken naar de holding(s) ervan. Indien van toepassing verstrekt de abi-beheerder ook gedetailleerde informatie over beleggingen die worden verricht op het niveau van de toevoer-abi, zoals beleggingen in financiële derivaten.

- *Dakfondsen*

35. Bij het rapporteren van informatie over dakfondsen mogen abi-beheerders niet door de holdings van de onderliggende fondsen waarin de abi belegt heen kijken.

- *Paraplu-abi's*

36. Als een abi de vorm van een paraplu-abi met verschillende compartimenten of subfondsen heeft, dient abi-specifieke informatie te worden gerapporteerd op het niveau van de compartimenten of subfondsen.

XI. Rapportage van de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, lid 1, verlangde informatie over de abi-beheerder

XI.I. Identificatie van de abi-beheerder

37. Voor de naam van de abi-beheerder dienen abi-beheerders de statutaire naam van de abi-beheerder te gebruiken. Abi-beheerders verstrekken tevens de volgende codes:

- De nationale identificatiecode (code die wordt gebruikt door de nationale bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst of de nationale bevoegde autoriteit van de referentielidstaat of de nationale bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de abi-beheerder zijn abi's verhandelt overeenkomstig artikel 42 van de richtlijn); en
- De TIE of, indien deze niet beschikbaar is, de IJE of, indien deze niet beschikbaar is, de BIC.

38. Als de nationale identificatiecode wordt gewijzigd, vermeldt de abi-beheerder altijd (in de eerste rapportage na de wijziging en in elke daaropvolgende rapportage) de voormalige nationale identificatiecode, samen met de nieuwe nationale code.

39. Tot slot vermeldt de abi-beheerder het rechtsgebied waarin hij is gevestigd.

XI.II. Belangrijkste markten en instrumenten waarin de abi-beheerder handelt namens de abi die hij beheert

- *Belangrijkste markten:*

40. Abi-beheerders dienen hun instrumenten te groeperen per markt waarin de verhandeling heeft plaatsgevonden. Markten worden begrepen als handelsplatforms waar abi-beheerders handelstransacties verrichten. De rangschikking van de vijf belangrijkste markten dient te zijn gebaseerd op de geaggregeerde waarde van de instrumenten die elke markt uitmaken. De waarde van

de instrumenten wordt berekend per de laatste werkdag van de verslagperiode. Indien mogelijk identificeren abi-beheerders de markt door middel van de relevante MIC.

41. Instrumenten die niet op een bepaalde markt worden verhandeld worden gegroepeerd onder een specifieke code XXX voor het “soort markt”. Deze instrumenten omvatten bijvoorbeeld instellingen voor collectieve beleggingen.
42. OTC-transacties dienen te worden gegroepeerd onder de specifieke code voor de marktsoort “OTC”. Indien een abi via een OTC-transactie belegt in een instrument dat eveneens beursgenoteerd is, is de “soort markt” OTC.
43. Naast de identificatie van de markten rapporteren abi-beheerders de overeenkomstige geaggregeerde waarde.
44. Als abi-beheerders op minder dan vijf markten handelen, dient in de kolom “soort markt” “NIET” te worden ingevuld voor de rangen waarvoor geen waarde bestaat.

Voorbeelden:

Voorbeeld 1a:

	Markttype	Marktcode	Geaggregeerde waarde
Belangrijkste markt	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
2e belangrijkste markt	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
3e belangrijkste markt	NIET		
4e belangrijkste markt	NIET		
5e belangrijkste markt	NIET		

45. Het bovenstaande voorbeeld houdt in dat de twee markten waarin de abi-beheerder handelt namens de abi's die hij beheert, EUREX, voor een geaggregeerde waarde van 65 450 000 EUR, en EURONEXT, voor een geaggregeerde waarde van 25 230 000 EUR, zijn. Ook handelt de abi-beheerder in dit voorbeeld op slechts twee markten, aangezien voor de geaggregeerde waarden van de derde, de vierde en de vijfde markt NIET is ingevuld.

Voorbeeld 1b:

	Markttype	Marktcode	Geaggregeerde waarde
Belangrijkste markt	XXX		452 000 000
2e belangrijkste markt	NIET		
3e belangrijkste markt	NIET		
4e belangrijkste markt	NIET		
5e belangrijkste markt	NIET		

46. Voorbeeld 1b komt overeen met een situatie waarbij de abi-beheerder alleen activa beheert waarvoor geen markt bestaat, met een geaggregeerde waarde van 452 000 000 EUR. Dit zou bijvoorbeeld een abi-beheerder kunnen zijn die private-equity- of vastgoedfondsen beheert.

Voorbeeld 1c:

	Markttype	Marktcode	Geaggregeerde waarde
--	-----------	-----------	----------------------

Belangrijkste markt	XXX		452 000 000
2e belangrijkste markt	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
3e belangrijkste markt	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
4e belangrijkste markt	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
5e belangrijkste markt	NIET		

47. Voorbeeld 1c komt overeen met een situatie waarin de abi-beheerder voornamelijk buiten de markt handelt, voor een geaggregeerde waarde van 452 000 000 EUR, maar voor kleinere bedragen ook op de markten EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) en EURONEXT (11 478 685 EUR) handelt.

- *Voornaamste instrumenten*

48. Abi-beheerders dienen hun instrumenten te groeperen op basis van de categorieën van subsoorten activa die worden weergegeven in Annex II of the guidelines – Table 1 (d.w.z. het hoogste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is – bijvoorbeeld depositocertificaten, ABS, single name financial CDS, enz.) en over de vijf belangrijkste subsoorten activa te rapporteren. De rangschikking is gebaseerd op de geaggregeerde waarde van de instrumenten die elke subsoort activum uitmaken. De waarde van de instrumenten wordt berekend per de laatste werkdag van de verslagperiode.

49. Naast de identificatie van de belangrijkste instrumenten moeten abi-beheerders de overeenkomstige geaggregeerde waarde rapporteren.

Voorbeeld:

	Code van de subsoort activum	Label van de subsoort activum	Geaggregeerde waarde
Belangrijkste instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Andere beursgenoteerde aandelen	248 478 000
2e belangrijkste instrument	DER_FIX_FIXI	Derivaten op vastrentende waarden	145 786 532
3e belangrijkste instrument	PHY_TIM_PTIM	Hout	14 473 914
4e belangrijkste instrument	CIU_NAM_OTHR	Door de abi-beheerder geëxploiteerde / beheerde icbe's	7 214 939
5e belangrijkste instrument	NTA_NTA_NOTA	n.v.t.	

50. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met de situatie van een abi-beheerder die alleen belegt in andere beursgenoteerde aandelen, derivaten op vastrentende waarden, hout en andere door de abi-beheerder geëxploiteerde/beheerde icbe's.

Waarde van de beheerde activa voor alle beheerde abi's

51. Abi-beheerders dienen voor alle beheerde abi's de waarde van de beheerde activa te rapporteren en daarbij gebruik te maken van de in de artikelen 2 en 10 van de verordening beschreven methode. Abi-beheerders vermelden de waarde altijd in euro. Om de totale waarde van de beheerde activa voor alle beheerde abi's in euro om te rekenen, gebruiken abi-beheerders de omrekeningskoers van de Europese Centrale Bank (ECB). Indien er geen omrekeningskoers van de ECB beschikbaar is, noemen abi-beheerders de toegepaste omrekeningskoers. Alleen wanneer alle abi's van de abi-beheerder in één enkele basisvaluta luiden die niet de euro is, dient deze waarde te worden aangevuld door de

waarde in de basisvaluta van de abi's. Deze informatie wordt per de laatste werkdag van de verslagperiode gerapporteerd.

XII. Rapportage van de bij artikel 3, lid 3, onder d), en artikel 24, lid 1, verlangde informatie

XII.1. Abi-identificatie

52. Voor de naam van de abi dienen abi-beheerders de officiële naam te gebruiken. In geval van paraplufondsen moeten de naam van het paraplufonds en de namen van de subfondsen worden genoemd.
53. Voor de identificatiecodes van de abi dient de abi-beheerder de volgende informatie te verstrekken:
 - de nationale identificatiecode (de code die door de nationale bevoegde autoriteit van de lidstaat van herkomst of door de nationale bevoegde autoriteit van de referentielidstaat of door de nationale bevoegde autoriteiten van de lidstaten waar de abi-beheerder de abi's verhandelt overeenkomstig artikel 42 van de richtlijn wordt gebruikt voor de identificatie van abi's). Indien beschikbaar verstrekken abi-beheerders ook de ISIN-codes en andere internationale codes die de abi mogelijk heeft. Voor abi's met meerdere aandelenklassen rapporteren abi-beheerders alle codes van alle aandelenklassen (ISIN-codes en internationale codes);
 - de TIE of de IJE van de abi.
54. Als de nationale identificatiecode wordt gewijzigd, dient de abi-beheerder altijd (in de eerste rapportage na de wijziging en in elke daaropvolgende rapportage) de voormalige nationale identificatiecode te vermelden, samen met de nieuwe nationale code.
55. De aanvangsdatum van de abi is gedefinieerd als de datum waarop de abi met haar activiteiten begon.
56. Voor EU-abi's wordt de domicilie van de abi begrepen als de lidstaat van herkomst van de abi als omschreven in artikel 4, lid 1, onder p) AIFMD. Voor niet-EU-abi's wordt de domicilie van de abi begrepen als het land waar de abi een vergunning heeft of geregistreerd is of waar ze haar statutaire zetel heeft.
57. Voor elke prime broker van de abi dient de officiële naam van de entiteit en, indien beschikbaar, de TIE of de IJE of, indien deze niet beschikbaar zijn, de BIC te worden gerapporteerd.
58. Voor de basisvaluta van de abi mag slechts één valuta worden gerapporteerd. Dit betekent dat abi's met verschillende aandelenklassen die in verschillende valuta's luiden slechts één basisvaluta mogen hebben. Deze is de valuta die wordt gebruikt om de informatie te rapporteren. Abi-beheerders rapporteren de belangrijkste basisvaluta op basis van ISO 4217.
59. De waarde van de totale beheerde activa van de abi dient door de abi-beheerder te worden gerapporteerd in de basisvaluta van de abi. Abi-beheerders dienen ook de wisselkoers tussen de basisvaluta van de abi en de euro te vermelden, waarbij ze zo nodig gebruik maken van de omrekeningskoers van de ECB. Deze informatie wordt aangevuld met de intrinsieke waarde (IW) van de abi. Beide waarden worden verstrekt per de laatste werkdag van de verslagperiode.

60. Voor het rechtsgebied van de drie voornaamste financieringsbronnen dienen abi-beheerders het land van de tegenpartij van de verplichting te identificeren. Als de financieringsbron bijvoorbeeld de vorm van een lening aanneemt, is het rechtsgebied het rechtsgebied van de leninggever.
61. Voor de overheersende soort abi dienen abi-beheerders slechts één abi-type uit de volgende lijst te selecteren:
- Hefboomfonds;
 - Private-equityfonds;
 - Vastgoedfonds;
 - Dakfonds;
 - Andere; en
 - Geen.
62. De overheersende soort abi is gebaseerd op de IW van de abi. Abi-beheerders dienen “Geen” te selecteren wanneer de beleggingsstrategie van de abi het niet mogelijk maakt om een overheersende soort abi vast te stellen.

XII.II. Uitsplitsing van beleggingsstrategieën

63. Na de overheersende soort abi dient de abi-beheerder informatie over de uitsplitsing van beleggingsstrategieën te verstrekken, gebruikmakend van de lijst van strategieën die in het rapportagemodel wordt gegeven (zie de categorieën van Annex II of the guidelines – Table 3). Overheersende soorten abi sluiten elkaar wederzijds uit, behalve wanneer abi-beheerders “Geen” selecteren. Daarom mag de abi-beheerder de strategieën niet over de verschillende groepen van strategieën (hefboomfondsstrategie, private-equitystrategie, vastgoedstrategie, dakfondsstrategie en andere) verdelen. Als hij bijvoorbeeld “hefboomfonds” als overheersende soort abi rapporteert, kunnen de beleggingsstrategieën alleen die strategieën zijn die in de lijst van strategieën voor hefboomfondsen worden vermeld.
64. Als een abi-beheerder “Geen” als overheersend abi-type rapporteert, worden de beleggingsstrategieën verdeeld over de verschillende categorieën abi-typen.
65. Abi-beheerders dienen eerst een primaire strategie van de abi te selecteren. Dit moet de strategie zijn die de strategieën van het rapporterende fonds het best beschrijven. Fondsen met een primaire strategie zullen waarschijnlijk consistent en in hoofdzaak gefocust zijn op één strategie, ook al beleggen ze mogelijk ook in andere. Fondsen met meerdere strategieën zullen waarschijnlijk gediversifieerd zijn over meerdere strategieën, waarbij deze diversificatie een expliciet onderdeel van de beleggingsstrategie is. Wanneer abi-beheerders “Overig” selecteren als de overheersende strategie die de strategieën van het fonds het best beschrijven, moeten ze een korte toelichting verstrekken.
66. Voor hefboomfonds-, private-equity-, vastgoed-, dakfonds- en andere strategieën dienen abi-beheerders ook het percentage van de IW voor alle abi-strategieën te rapporteren. De vermelde strategieën sluiten elkaar wederzijds uit (abi-beheerders mogen dezelfde activa niet onder meerdere strategieën rapporteren) en de som van de percentages is gelijk aan 100%. Bij het rapporteren van de

uitsplitsing naar aandeel in de IW dienen abi-beheerders geen aandeel in de IW voor multistrategieën te vermelden, maar in plaats daarvan voor de andere genoemde strategieën.

67. Geldmarkt-abi's worden ingedeeld in de beleggingsstrategie "fixed income".

- Hefboomstrategieën

Voorbeeld 3a:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Equity: Long Bias		
Equity: Long/Short		50%
Equity: Marktneutraal		
Equity: Short Bias		
Relative Value: Fixed Income Arbitrage		
Relative Value: Convertible Bond Arbitrage		
Relative Value: Volatility Arbitrage		
Event Driven: Distressed/Restructuring		
Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage		
Event Driven: Equity Special Situations		
Credit Long/Short		
Credit Asset Based Lending		
Macro		50%
Managed Futures/CTA: Fundamenteel		
Managed Futures/CTA: Kwantitatief		
Multi-strategy hedge fund	X	
Andere hefboomfondsstrategie		

68. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een hefboomfonds-abi met een multistrategie bestaande uit ½ Macro and ½ Equity Long/Short. De abi-beheerder selecteert "Multi-strategy hedge fund" als "de strategie die de strategie van de abi het best beschrijft" en rapporteert vervolgens 50% van de IW onder "Equity Long / Short" en 50% onder "Macro".

Voorbeeld 3b:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Equity: Long Bias		
Equity: Long/Short	X	70%
Equity: Marktneutraal		
Equity: Short Bias		
Relative Value: Fixed Income Arbitrage		
Relative Value: Convertible Bond Arbitrage		
Relative Value: Volatility Arbitrage		
Event Driven: Distressed/Restructuring		
Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage		
Event Driven: Equity Special Situations		
Credit Long/Short		20%
Credit Asset Based Lending		
Macro		
Managed Futures/CTA: Fundamenteel		

Managed Futures/CTA: Kwantitatief		10%
Multi-strategy hedge fund		
Andere hefboomfondsstrategie		

69. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een hefboomfonds-abi waarvan de strategie het best wordt beschreven als Equity Long/Short voor 70% van de IW. Ook betekent dit dat 20% en 10% van de IW van de abi zijn belegd in respectievelijk Credit Long/Short Strategies en Managed Futures/CTA: Kwantitatief.

- Private-equitystrategieën

Voorbeeld 3c:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Venture Capital	X	100%
Growth Capital		
Mezzanine Capital		
Multi-strategy private equity fund		
Andere private-equityfondsstrategie		

70. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een private-equity-abi waarvan de enige strategie durfkapitaal (Venture Capital) is.

Voorbeeld 3d:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Venture Capital		50%
Growth Capital		
Mezzanine Capital		50%
Multi-strategy private equity fund	X	
Andere private-equityfondsstrategie		

71. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een private-equity-abi met een multistrategie bestaande uit 1/2 durfkapitaal en 1/2 mezzanine-kapitaal.

- Vastgoedstrategieën

Voorbeeld 3e:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Residential real estate		
Commercial real estate	X	100%
Industrial real estate		
Multi-strategy real estate fund		
Andere vastgoedstrategie		

72. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een vastgoed-abi die alleen belegt in commercieel vastgoed-strategieën.

Voorbeeld 3f:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Residential real estate		30%
Commercial real estate		30%
Industrial real estate		40%
Multi-strategy real estate fund	X	
Andere vastgoedstrategieën		

73. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een vastgoed-abi met een multistrategie bestaande uit 40% industrieel vastgoed, 30% commercieel vastgoed en 30% residentieel vastgoed.

- Dakfondsstrategieën

Voorbeeld 3g:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Fund of hedge funds		
Fund of private equity	X	100%
Ander dakfonds		

74. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een dakfonds-abi die alleen belegt in private-equity-abi's.

- Andere strategieën

Voorbeeld 3h:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Commodity fund		20%
Equity fund		10%
Fixed income fund	X	70%
Infrastructure fund		
Ander fonds		

75. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een abi waarvan de strategie het best wordt beschreven als Fixed Income Fund-strategie voor 70% van de IW. Ook laat het voorbeeld zien dat 20% en 10% van de IW van de abi is toegewezen aan grondstoffen- en aandelenfondsen.

Voorbeeld 3i:

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
Commodity fund		10%
Equity fund		10%
Fixed income fund	X	30%
Infrastructure fund		
Ander fonds		

	Strategie die de strategie van de abi het best beschrijft	Aandeel in IW (%)
--	---	-------------------

	de abi het best beschrijft	
Equity: Long Bias		
Equity: Long/Short		15%
Equity: Market neutral		5%
Equity: Short Bias		
Relative Value: Fixed Income Arbitrage		
Relative Value: Convertible Bond Arbitrage		
Relative Value: Volatility Arbitrage		
Event Driven: Distressed/Restructuring		
Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage		
Event Driven: Equity Special Situations		
Credit Long/Short		
Credit Asset Based Lending		
Macro	X	30%
Managed Futures/CTA: Fundamental		
Managed Futures/CTA: Kwantitatief		
Multi-strategy hedge fund		
Andere hefboomfondsstrategie		

76. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een abi waarvan de overheersende abi-soort “Geen” is, waarbij 50% van de IW is toegewezen aan “Hefboomfondsstrategieën” en 50% aan “Andere” strategieën.

XII.III. Voornaamste blootstellingen en belangrijkste concentratie

- Voornaamste instrumenten waarin de abi handelt

77. Deze informatie dient te worden verstrekt voor elke abi, of voor elk compartiment of subfonds in geval van een paraplu-abi. Abi-beheerders identificeren de vijf belangrijkste individuele instrumenten van een abi. De rangschikking is daarbij gebaseerd op de waarde van de individuele instrumenten. De waarde van de instrumenten dient te worden berekend per de laatste werkdag van de verslagperiode.
78. Voor elke positie dient de abi-beheerder de soort subtype activum vast te stellen, gebruikmakend van het hoogste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is in de typologie van activa in Annex II of the guidelines – Table 3 . Ook rapporteren abi-beheerders de instrumentcode, en, indien beschikbaar, de ISIN-code en de AII-code voor derivaten. Als abi-beheerders handelen in activa die geen specifieke instrumentcode hebben, zoals hout of wijngaarden, vullen ze “GEEN” in onder “Soort instrument/code instrument” en verstrekken details over de activa in de kolom “Naam van het instrument”.
79. Abi-beheerders rapporteren ook de waarde van elke positie, samen met de soort positie (long of short).
80. Als een abi een bijzonder geconcentreerde portefeuille van beleggingen heeft en de abi-beheerder minder dan vijf instrumenten rapporteert, dient de abi-beheerder “NTA_NTA_NOTA” in te vullen voor de desbetreffende rangen.

Voorbeeld:

	Code van de subsoort activum	Naam van het instrument	Soort/code instrument	Instrument-code (ISIN of AII)	Waarde	Longpositie/shortpositie
Belangrijkste instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Door een financiële instelling uitgegeven beursgenoteerde aandelen)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Long
2e belangrijkste instrument	SEC_LEQ_OTHR (Andere beursgenoteerde aandelen)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Short
3e belangrijkste instrument	Wijngaard		GEEN			

81. Het bovenstaande voorbeeld komt overeen met een abi waarvan de voornaamste individuele posities een longpositie in aandelen van bank XYZ met een waarde van 10 000 000 EUR en een shortpositie in aandelen van de onderneming XYZ SA met een waarde van 3 500 000 EUR zijn.

- Geografische focus

82. Bij het rapporteren van informatie over de geografische focus dienen abi-beheerders te kijken naar de domicilie van de gepleegde beleggingen. De geografische regio's sluiten elkaar wederzijds uit en de som van de percentages moet gelijk zijn aan 100%. Deze informatie wordt per de laatste werkdag van de verslagperiode gerapporteerd.

83. Beleggingen die geen overheersende geografische focus hebben, dienen te worden ingedeeld in de categorie "supranationaal/multiregionaal". Abi-beheerders kunnen beleggingen in onderliggende collectieve beleggingsregelingen aan een specifieke regio toewijzen indien ze over voldoende informatie over de portefeuille van de collectieve beleggingsregeling beschikken; zo niet, dan worden ze toegewezen aan de categorie supranationaal/multiregionaal. Voor financiële derivaten (OTC en beursgenoteerde derivaten) wordt gekozen voor de domicilie van de onderliggende activa van het financiële derivaat. Voor quasi-liquide bankdeposito's is de domicilie gebaseerd op de valuta waarin het deposito luidt. Zo dient het domicilie van een gelddeposito in euro bij een Amerikaanse bank Europa te zijn. Dezelfde aanpak wordt toegepast op geldleningen (het domicilie is gebaseerd op de valuta van het geleende geld en niet op het domicilie van de leninggever). Voor details inzake de geografische gebieden worden abi-beheerders verwezen naar Annex III of the guidelines.

- Tien voornaamste blootstellingen van de abi op de rapportagedatum

84. In dit onderdeel van het rapportagemodel dient de abi-beheerder de tien voornaamste blootstellingen per subsoort activum en per soort positie (long/short) te vermelden. Abi-beheerders groeperen hun instrumenten volgens de categorieën van subsoorten activa die worden weergegeven in Annex II of

the guidelines – Table 1 van het document (d.w.z. met het hoogste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is, zoals depositocertificaten, ABS, single name financial CDS, enz.) en rapporteren vervolgens de tien voornaamste blootstellingen. De rangschikking is gebaseerd op de geaggregeerde waarde van de instrumenten die elke subsoort activum uitmaken. De waarde van de instrumenten wordt berekend per de laatste werkdag van de verslagperiode, en abi-beheerders mogen de posities tussen instrumenten die deel van dezelfde subsoort activum uitmaken niet salderen.

85. In de eerste krom dienen abi-beheerders de macrosoorten activa te vermelden en daarbij gebruik te maken van het eerste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is in de typologie van activa in Annex II of the guidelines – Table 1 (d.w.z. effecten, derivaten, enz.).
86. In de tweede krom dienen abi-beheerders de subsoorten activa te vermelden en daarbij gebruik te maken van het hoogste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is in de typologie van activa in Annex II of the guidelines – Table 1 (d.w.z. depositocertificaten of andere aandelenderivaten, enz.).
87. Vervolgens voeren zij de geaggregeerde waarde per subsoort activum in, evenals het percentage van de totale waarde van de beheerde activa van de abi.
88. Als abi-beheerders weten wie de tegenpartij van OTC-transacties is, rapporteren zij de identiteit en de identificatiecodes (zoals de TIE en de IJE) van deze partij. In dat geval worden ctp's niet beschouwd als tegenpartij. Abi-beheerders dienen geen tegenpartij te vermelden als er meer dan één tegenpartij is voor een subsoort activum.

Voorbeeld:

	Code van de macrosoort activum	Code van de subsoort activum	Geaggregeerde waarde	% van de totale waarde van de beheerde activa van de abi	Longpositie/shortpositie	Tegenpartij (indien relevant)
1	SEC (Effecten)	SEC_CSH_CODP (Depositocertificaten)	120 000 000	4%	Long	
2	DER (Derivaten)	DER_CDS_INDX (Index CDS)	100 000 00	3,3%	Long	
3	DER (Derivaten)	DER_FEX_INVF (Handel in vreemde valuta voor beleggingsdoeleinden)	85 000 000	2,83%	Short	
4	CIU (Icbe's)	CIU_OAM_AETF (Beleggingen in door de abi-beheerder-ETF geëxploiteerde/beheerde icbe's)	84 500 000	2,82%	Long	
5	DER (Derivaten)	DER_EQD_OTHD (Andere aandelenderivaten)	60 000 000	2%	Long	Bank XYX
6	SEC (Effecten)	SEC_CSH_CODP (Depositocertificaten)	45 000 000	1,5%	Short	

7	DER (Derivaten)	DER_EQD_OTHD (Andere aandelenderivaten)	32 000 000	1,1%	Short	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. Het bovenstaande voorbeeld laat zien dat abi-beheerders soortgelijke informatie kunnen rapporteren onder verschillende rijen. Zo worden zowel in rij 1 als in rij 6 blootstellingen aan dezelfde macrosoort activum (effecten) en dezelfde subsoort activum (depositocertificaten) gerapporteerd, maar is het verschil dat in rij 1 een longpositie en in rij 6 een shortpositie wordt vermeld.
90. In de laatste kolom dient de tegenpartij te worden gerapporteerd als alle instrumenten in een rij dezelfde tegenpartij hebben. Zo houdt rij 5 in het bovenstaande voorbeeld in dat de 5e belangrijkste blootstelling van de abi bestaat uit aandelenderivaten die allemaal dezelfde tegenpartij hebben (bv. bank XYZ). Tegenpartijen die deel uitmaken van dezelfde groep worden behandeld als één enkele tegenpartij). Als niet alle instrumenten dezelfde tegenpartij hebben, blijft de desbetreffende cel leeg, zoals wordt getoond in rij 7.
- Vijf belangrijkste portefeuilleconcentraties
91. In dit gedeelte van het rapportagemodel moeten abi-beheerders de vijf belangrijkste portefeuilleconcentraties per soort activum, markt waarop de verhandeling heeft plaatsgevonden en positie (long of short) rapporteren. De rangschikking is daarbij gebaseerd op de geaggregeerde waarde van elk instrument dat de soort activum uitmaakt. De waarde van de instrumenten wordt berekend per de laatste werkdag van de verslagperiode, en abi-beheerders mogen de posities tussen instrumenten die deel uitmaken van dezelfde subsoort activum niet salderen.
92. In de eerste kolom dienen abi-beheerders de soort subtype activum vast te stellen, gebruikmakend van het tweede niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is in de typologie van activa in Annex II of the guidelines – Table 1 . In de derde kolom melden abi-beheerders de MIC van de markt. Vervolgens rapporteren ze de geaggregeerde waarde voor elke activumsoort.
93. Tot slot dienen abi-beheerders te vermelden of de blootstelling van elke groep van activumsoorten een long- of een shortpositie is.
94. Wanneer een categorie van beleggingen niet in een markt wordt verhandeld, melden abi-beheerders “XXX” voor het “soort markt”. Deze instrumenten omvatten bijvoorbeeld instellingen voor collectieve beleggingen.
95. OTC-transacties dienen ook te worden gegroepeerd, en wel onder de specifieke code voor de marktsoort “OTC”. Indien een abi via een OTC-transactie belegt in een instrument dat eveneens beursgenoteerd is, is de “soort markt” OTC.

Voorbeelden:

Voorbeeld 1a:

	Code van de soort activum	Soort markt	Marktcode	Geaggregeerde waarde	% van de totale waarde van de beheerde activa van de abi	Longpositie/shortpositie	Tegenpartij (indien relevant)
1	DER_EQD (Aandelen-derivaten)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3%	Long	n.v.t.
2	SEC_LEQ (Beursgenoteerde aandelen)	MIC	XPAR (Euronext Parijs)	98 000 000	2,45%	Long	n.v.t.
3	DER_EQD (Aandelen-derivaten)	OTC		72 000 000	1,8%	Short	Bank XYZ
4	CIU_OAM (Door de abi beheerde icbe's)	XXX		21 000 000	0,5%	Long	n.v.t.
5	Enz.						

96. In het bovenstaande voorbeeld bestaat de belangrijkste concentratie van de abi uit longposities in aandelen-derivaten aan de NYSE met een geaggregeerde waarde van 120 000 000 EUR. Ook bestaat de concentratie op plaats 3 van de abi in dit voorbeeld uit shortposities in OTC-aandelen-derivaten met bank XYZ als tegenpartij en met een geaggregeerde waarde van 72 000 000 EUR.

Voorbeeld 1b:

	Code van de soort activum	Soort markt	Marktcode	Geaggregeerde waarde	% van de totale waarde van de beheerde activa van de abi	Longpositie/shortpositie	Tegenpartij (indien relevant)
1	DER_EQD (Aandelen-derivaten)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4%	Long	n.v.t.
2	DER_EQD (Aandelen-derivaten)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2%	Short	n.v.t.
3	DER_EQD (Aandelen-derivaten)	OTC		75 000 000	1%	Short	n.v.t.
4	CIU_OAM (Door de abi beheerde icbe's)	XXX		25 000 000	0,33%	Long	n.v.t.
5	Enz.						

97. In het bovenstaande voorbeeld bestaan de belangrijkste twee concentraties van de abi uit longposities in aandelen-derivaten aan de NYSE met een geaggregeerde waarde van 330 000 000 EUR en uit shortposities in dezelfde soort activum aan de NYSE met een geaggregeerde waarde van 150 000 000 EUR. De derde concentratie van de abi bestaat in dit voorbeeld uit shortposities in OTC-

aandelenderivaten met een geaggregeerde waarde van 75 000 000 EUR waarvan de tegenpartijen niet allemaal dezelfde zijn.

- Gemiddelde transactie/positieomvang voor “private equity”-abi’s

98. Om deze informatie te rapporteren mogen abi-beheerders niet meer dan één transactie/positieomvang selecteren. Abi-beheerders dienen deze vraag alleen te beantwoorden als ze als overheersende soort abi “private-equityfonds” hebben ingevuld. Abi-beheerders kiezen de transactie/positieomvang waarin de abi doorgaans belegt (zie de categorieën positieomvang in Annex II of the guidelines – Table 4):

- Zeer klein < 5 miljoen EUR
- Klein (5 miljoen EUR tot < 25 miljoen EUR)
- Onder marktgemiddelde (25 miljoen EUR tot < 150 miljoen EUR)
- Boven marktgemiddelde (150 miljoen EUR tot < 500 miljoen EUR)
- Groot (500 miljoen EUR tot < 1 miljard EUR)
- Zeer groot (minimaal 1 miljard EUR).

- Voornaamste markten waarop de abi handelt

99. Voor deze informatie dienen abi-beheerders dezelfde aanpak te hanteren als voor de informatie op het niveau van de abi-beheerder (zie deel XI.II hierboven), maar deze toepassen op de abi’s.

- Beleggersconcentratie

100. Voor abi’s met verschillende rechten van deelneming of aandelenklassen moeten abi-beheerders het percentage van deze rechten van deelneming of aandelen in verhouding tot de IW van de abi berekenen om de vijf economische eigenaars met het grootste aandelenbelang in de abi te kunnen aggregeren. Beleggers die deel uitmaken van dezelfde groep worden beschouwd als één enkele belegger.

101. Bij het rapporteren van de beleggersconcentratie tussen kleine beleggers en professionele klanten moet het totaal gelijk zijn aan 100%.

XIII. Rapportage van de bij artikel 24, lid 2, verlangde informatie over de abi

XIII.I. Verhandelde instrumenten en individuele blootstellingen

102. In dit gedeelte van het rapportagemodel dienen abi-beheerders de informatie in de basisvaluta van de abi te rapporteren. Abi-beheerders noemen de waarden met het hoogste niveau van gedetailleerdheid dat beschikbaar is. De onderstaande tabel bevat informatie over de precieze betekenis van elke activumcategorie.

Geldmiddelen en geldequivalenten	Opnemen: blootstellingen aan activaklassen van geldmiddelen en geldequivalenten, zoals depositocertificaten, bankaccepten en vergelijkbare instrumenten die worden aangehouden voor beleggingsdoeleinden en die geen hoger rendement genereren dan een driemaands overheidsobligatie met een hoge kredietkwaliteit.
Beursgenoteerde aandelen	Opnemen: alle fysieke blootstellingen van de abi aan beursgenoteerde of op een gereguleerde markt verhandelde aandelen. In deze categorie geen blootstellingen opnemen die synthetisch of door middel van derivaten zijn verkregen (deze worden in de categorie "aandelenderivaten" opgenomen).
Niet-beursgenoteerde aandelen	Opnemen: alle fysieke blootstellingen aan niet-beursgenoteerde aandelen. Niet-beursgenoteerde aandelen zijn aandelen die niet aan een beurs zijn genoteerd noch op een gereguleerde markt worden verhandeld. In deze categorie geen blootstellingen opnemen die synthetisch of door middel van derivaten zijn verkregen (deze worden in de categorie "aandelenderivaten" opgenomen).
Bedrijfsobligaties	Opnemen: alle door de abi aangehouden fysieke blootstellingen aan bedrijfsobligaties. In deze categorie geen blootstellingen opnemen die synthetisch of door middel van derivaten zijn verkregen (deze worden in de categorie "derivaten op vastrentende waarden" opgenomen).
Overheidsobligaties	Opnemen: alle door de abi aangehouden blootstellingen aan overheidsobligaties. In dit verband is een overheidsobligatie een door een nationale overheid (met inbegrip van centrale overheden, overheidsagentschappen, andere overheden en centrale banken) uitgegeven obligatie die luidt in een lokale of vreemde valuta. Ook supranationale obligaties opnemen, in de categorie niet-G10-overheidsobligaties. Supranationale EU-obligaties opnemen in de categorie "EU-obligaties" voor individuele blootstellingen en "Obligaties van EU-lidstaten" voor de omzet.
Niet-EU-G10-overheidsobligaties	Opnemen: alle blootstellingen aan niet-EU-G10-overheidsobligaties.
Gemeenteobligaties	Opnemen: alle blootstellingen aan gemeenteobligaties die niet door nationale overheden worden gegarandeerd.
Converteerbare obligaties	Opnemen: alle door de abi aangehouden blootstellingen aan converteerbare notes of langer lopende converteerbare obligaties (die nog niet zijn geconverteerd in aandelen of geldmiddelen).
Hefboomleningen	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden hefboomleningen. In de praktijk maken dergelijke leningen doorgaans deel uit van de financieringsstructuur van een LBO en kunnen ze een hoger kredietrisico hebben. Geen via LCDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Andere leningen	Opnemen: de notionele waarde van alle andere leningen, waaronder bilaterale of syndicaatsleningen, factoring of forfaitering en reningdiscontering.

	Geen via LCDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Gestructureerde/ gesecuritiseerde producten – ABS	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden beleggingen in gestructureerde producten in de vorm van ABS, met inbegrip van (maar niet uitsluitend) autoleningen, creditkaartleningen, consumentenleningen, studieleningen, leningen voor uitrusting, CDO's (kasstroom en synthetisch) en hele bedrijfssecuritisaties. Geen posities in MBS, RMBS, CMBS en CDS opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorieën MBS, RMBS, CMBS en CDS).
Gestructureerde/ gesecuritiseerde producten – MBS/RMBS/CMBS	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden beleggingen in MBS, RMBS en CMBS. Geen via CDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Gestructureerde/ gesecuritiseerde producten – ABCP	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden beleggingen in ABCP, met inbegrip van (maar niet uitsluitend) gestructureerde beleggingsvehikels, single-seller conduits en multi-seller conduit-programma's. Geen via CDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Gestructureerde/ gesecuritiseerde producten – CDO/CLO's	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden beleggingen in CDO's (kasstroom en synthetisch) of CLO's. Geen via CDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Gestructureerde/ gesecuritiseerde producten – Andere	Opnemen: de notionele waarde van alle door de abi aangehouden beleggingen in andere vormen van gestructureerde beleggingen die niet in een andere categorie vallen. Geen via CDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Aandelenderivaten	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan synthetisch of door middel van derivaten aangehouden aandelen. De blootstelling meten als de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties. Aandelenindexfutures en derivaten op één aandeel opnemen. Ook dividendswaps en -opties moeten in deze categorie worden opgenomen.
Derivaten op vastrentende waarden	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan vastrentende waarden die synthetisch of door middel van derivaten (totale notionele waarde voor futures) worden aangehouden, maar geen via CDS aangehouden posities opnemen (deze moeten worden geregistreerd in de categorie CDS).
Credit default-derivaten – Single name CDS	Opnemen: de notionele waarde van CDS met één enkele referentie-entiteit. De waarde van de longpositie moet de notionele waarde van de geschreven of verkochte bescherming zijn, en de waarde van de

		shortpositie moet de notionele waarde van de gekochte bescherming zijn. In deze berekening alle single name LCDS opnemen. Een uitsplitsing tussen single name kredietbescherming naar overheidsentiteiten, financiële instellingen en andere entiteiten.
Credit default-derivaten – Index-CDS	–	Opnemen: de notionele waarde van CDS die refereren aan een gestandaardiseerd mandje van kredientiteiten, bijvoorbeeld de CDX-en iTraxx-indices. Opnemen: indices die betrekking hebben op hefboomleningen (zoals de iTraxx LevX Senior Index). De waarde van de longpositie moet de notionele waarde van de geschreven of verkochte bescherming zijn, en de waarde van de shortpositie moet de notionele waarde van de gekochte bescherming zijn.
Credit default-derivaten – Exotisch (met credit default tranche) CDS	–	Opnemen: de notionele waarde van CDS die betrekking hebben op maat gesneden mandjes of tranches van CDO's, CLO's en andere gestructureerde vehikels. De waarde van de longpositie moet de notionele waarde van de geschreven of verkochte bescherming zijn, en de waarde van de shortpositie moet de notionele waarde van de gekochte bescherming zijn.
Grondstoffenderivaten – Ruwe olie	–	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan ruwe olie, ongeacht of deze synthetisch of door middel van derivaten worden aangehouden (en ongeacht of de derivaten fysiek of contant worden afgewikkeld). Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties. Andere soorten olie- of energieproducten (met uitzondering van aardgas) zoals ethanol, stookolie, propaan en gasolie, moeten worden opgenomen in de categorie "Andere grondstoffen".
Grondstoffenderivaten – Aardgas	–	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan aardgas, ongeacht of deze synthetisch of door middel van derivaten worden aangehouden (en ongeacht of de derivaten fysiek of in geldmiddelen worden afgewikkeld). Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties. Andere soorten olie- of energieproducten (behalve aardgas) zoals ethanol, stookolie, propaan en gasolie, moeten worden opgenomen in de categorie "Andere grondstoffen".
Grondstoffenderivaten – Goud	–	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan goud, ongeacht of deze synthetisch of door middel van derivaten worden aangehouden (en ongeacht of de derivaten fysiek of in geldmiddelen worden afgewikkeld). Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties.
Grondstoffenderivaten – Elektriciteit	–	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan elektriciteit (alle regio's), ongeacht of deze synthetisch of door middel van derivaten worden aangehouden (en ongeacht of de derivaten fysiek of in geldmiddelen worden afgewikkeld). Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties.
Grondstoffenderivaten – Andere grondstoffen	–	Opnemen: de waarde van alle blootstellingen van de abi aan andere grondstoffen (die niet in de bovenstaande categorieën vallen), ongeacht

	of deze synthetisch of door middel van derivaten worden aangehouden (en ongeacht of de derivaten fysiek of in geldmiddelen worden afgewikkeld). Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties.
Handel in vreemde valuta	Opnemen: de totale bruto notionele waarde van de uitstaande contracten van de abi. Slechts één valutazijde van elke transactie mag worden meegeteld. Alleen handel in vreemde valuta voor beleggingsdoeleinden opnemen (d.w.z. geen handel in vreemde valuta met het oog op valuta-afdekking van verschillende aandelenklassen).
Rentederivaten	Opnemen: de totale bruto notionele waarde van de uitstaande rentederivatencontracten van de abi. Opnemen: de totale notionele waarde van futures en de voor delta gecorrigeerde notionele waarde van opties.
Andere derivaten	Opnemen: de totale bruto notionele waarde van de uitstaande contracten betreffende alle exotische derivaten van de abi (bijvoorbeeld weer- en emissiederivaten; ook volatiliteit-, variantie- en correlatiederivaten opnemen).
Onroerende/materiële activa	<p>Opnemen: voor onroerende goederen, de waarde van de fysiek aangehouden onroerende goederen. Niet opnemen: blootstellingen aan onroerende goederen die worden aangehouden als aandeleneffecten van ondernemingen, zoals beursgenoteerde aandeleneffecten (of daaraan gerelateerde derivaten) of aandelenbelangen in niet-beursgenoteerde vastgoedbeleggingstrusts (REIT's), tenzij de vastgoedonderneming waarvoor de aandeleneffecten worden aangehouden is gecreëerd met het uitdrukkelijke doel om de vastgoedbelegging voor de abi aan te houden en de voornaamste activa worden gebruikt en het hoofddoel van de onderneming is om in dat vastgoed te beleggen en de abi een controlerend belang in die onderneming heeft (anders de blootstelling opnemen als "beursgenoteerde aandelen" of "niet-beursgenoteerde aandelen, al naar gelang wat passend wordt geacht). De term onroerende goederen kan betrekking hebben op grond en op andere fysieke goederen of kenmerken van de grond die als onroerend kunnen worden beschouwd, waaronder woningen, gebouwen, omheiningen, door de mens aangebrachte landschapkenmerken, enz. Opnemen: aan geofysische aspecten van de onroerende goederen gerelateerde rechten om mineralen te winnen.</p> <p>De waarde van de belegging in onroerende goederen als gerapporteerd in de meest recente financiële overzichten van de abi of, indien deze niet beschikbaar is, de reële waarde van de belegging. Abi's hoeven geen nieuwe schatting van de waarde van fysieke onroerende goederen te verkrijgen voor de rapportage.</p>
Grondstoffen	Voor grondstoffen, de waarde van de in fysieke of ruwe vorm aangehouden grondstoffen opnemen. Niet opnemen: blootstellingen aan grondstoffen die feitelijk worden aangehouden via derivaten indien deze in de toekomst naar verwachting fysiek zullen worden afgewikkeld. Opnemen: blootstellingen aan grondstoffen die

	oorspronkelijk zijn verkregen via derivaten, mits er afwikkeling heeft plaatsgevonden en de grondstoffen feitelijk in fysieke of ruwe vorm worden aangehouden.
Beleggingen in fondsen	Voor geldmarktfondsen en beleggingen in abi's voor geldbeheerdoeleinden, alle beleggingen van het fonds in geldmarktfondsen en geldbeheerfondsen opnemen. Scheiden van door de beheermaatschappij beheerde fondsen en door externe, niet-verwante beheermaatschappijen beheerde fondsen. Voor andere abi's, alle beleggingen van de abi in andere abi's (uitgezonderd geldmarkt- en geldbeheerfondsen) opnemen, met inbegrip van (maar niet uitsluitend) hefboomfondsen, private-equityfondsen en retailfondsen (d.w.z. open-end-beleggingsfondsen en/of icbe's). Scheiden van door de abi-beheerder beheerde fondsen en door externe, niet-verwante abi-beheerders beheerde fondsen.
Beleggingen in andere activaklassen	Bij het rapporteren van informatie over individuele blootstellingen moeten abi-beheerders niet-EU-G10-overheidsobligaties opnemen.

- Individuele blootstellingen waarin de abi handelt en de belangrijkste categorieën waarin de abi heeft belegd per de rapportagedatum
103. Abi-beheerders dienen de informatie alleen op het niveau van de subsoort activum te rapporteren (zie de categorieën van subsoorten activa in bijlage II bij de richtsnoeren – Table 1) met de waarde van de longposities en de shortposities en, indien relevant, de brutowaarde. De waarden worden berekend overeenkomstig de artikelen 2 en 10 van de verordening.
- Waarde van de omzet in elke activaklasse over de rapportagemaanden
104. Abi-beheerders dienen de informatie alleen op het niveau van de subsoort activum te rapporteren (zie de categorieën van subsoorten activa in bijlage II bij de richtsnoeren – tabel 2). De waarde van de omzet in de verslagperiode moet gelijk zijn aan de som van de absolute waarden van de aan- en verkopen die tijdens de verslagperiode hebben plaatsgevonden. Zo zal een abi die in de verslagperiode activa ter waarde van 15 000 000 EUR heeft gekocht en activa ter waarde van 10 000 000 EUR heeft verkocht een omzet van 25 000 000 EUR noemen.
105. Voor derivaten dienen de notionele waarden te worden berekend overeenkomstig artikel 10 van de verordening. Voor de doeleinden van deze informatie kunnen pakketten als call spreads, put spreads, straddles, strangles, butterfly, collar en synthetische forwards worden behandeld als één enkele positie (in plaats van als een longpositie en een shortpositie).
- Valutablootstelling
106. Voor de blootstelling per valutagroep worden de waarden van de longpositie en de shortpositie gegeven op het niveau van de abi en gerapporteerd in de basisvaluta van de abi. Voor blootstellingen in valuta's die niet op het rapportagemodel worden vermeld vermeldt de abi-beheerder de valutacode.
- Overheersende invloed (zie artikel 1 van Richtlijn 83/349/EEG)

107. Deze paragraaf dient alleen te worden ingevuld als de geselecteerde soort abi een "private-equityfonds" is. Abi-beheerders vermelden de officiële naam en, indien beschikbaar, de TIE of de IJE van de ondernemingen waarin de abi een overheersende invloed heeft (als gedefinieerd in artikel 1 van Richtlijn 83/349/EEG), samen met het percentage van de stemrechten dat de abi bezit en de soort transactie. Indien de TIE en IJE niet beschikbaar zijn, verstrekken abi-beheerders de BIC (indien beschikbaar).

108. Voor de soort transactie kiezen abi-beheerders een soort uit de volgende lijst (zie de soorten transacties in Annex II of the guidelines – Table 5):

- Overnamekapitaal;
- Buyouts;
- Consolidaties (industriële roll-ups);
- Bedrijfsafstotingen;
- Werknemersparticipatieplannen;
- Groeikapitaal;
- Herkapitalisatie;
- Aandeelhoudersliquiditeit;
- Turnarounds (herstructureringen); en
- Andere.

109. Wanneer abi's "Andere" voor de soort transactie rapporteren, geven ze een toelichting op de aard van de transactie.

XIII.II. Risicoprofiel van de abi

- Marktrisicoprofiel

110. In dit gedeelte moeten abi-beheerders de volgende risicomaatstaven rapporteren:

- De Net DVO1 in drie door de looptijd van het effect gedefinieerde segmenten <5 jaar, 5-15 jaar en >15 jaar³;
- De CS 014 in drie door de looptijd van het effect gedefinieerde segmenten <5 jaar, 5-15 jaar en >15 jaar;
- De Net Equity Delta;

³ Overeenkomstig de definitie van de ISDA.

⁴ Overeenkomstig de definitie van de ISDA.

111. Abi-beheerders dienen altijd dezelfde methode te gebruiken. Wanneer abi-beheerders een waarde van “o” rapporteren voor risicomaatstaven, moeten ze deze waarde onderbouwen.

- Risicoprofiel tegenpartij

- Verhandelings- en clearingmechanismen

112. Bij het rapporteren van informatie over derivatentransacties die zijn afgewikkeld uit hoofde van de verplichtingen van de EMIR-verordening mogen abi-beheerders beursgenoteerde derivaten niet in aanmerking nemen.

113. Bij het rapporteren van gedetailleerde gegevens over repotransacties dienen abi-beheerders ook informatie over repotransacties met wederkoopverplichting op te nemen.

- Waarde van zekerheid

114. Abi-beheerders dienen alle zekerheden die bij tegenpartijen zijn gedeponereerd op te nemen, waarbij onder zekerheden ook worden verstaan: activa die zijn verkocht of verpand in verband met repo's en zekerheden die zijn gedeponereerd in het kader van een regeling uit hoofde waarvan de zekergestelde partij de effecten heeft geleend. Repo's en repo's met wederkoopverplichting met dezelfde tegenpartij kunnen worden gesaldeerd voor zover ze door hetzelfde soort zekerheid zijn gewaarborgd. Abi-beheerders maken daarbij gebruik van de marktwaarde van de zekerheid. De informatie wordt verstrekt per de laatste werkdag van de verslagperiode.

- Percentage geherhypothekeerde zekerheden.

115. Het vermelde percentage is de ratio tussen de totale marktwaarde van alle door de tegenpartij geherhypothekeerde zekerheden en de marktwaarde van alle door de abi over de verslagperiode gedeponereerde zekerheden. Wanneer het contract tussen de abi-beheerder en de tegenpartij laatstgenoemde niet toestaat om de voor een gegeven abi gestelde zekerheid te herhypothekeeren, vullen abi-beheerders “Nee” in.

- Vijf grootste tegenpartijen

116. Abi-beheerders dienen elke soort blootstelling aan een tegenpartij te rapporteren na aftrek van zekerheden die zijn gedeponereerd om het tegenpartijrisico te verminderen. Het tegenpartijrisico wordt begrepen als marktrisico en omvat derhalve onder meer tegenpartijen die obligaties of aandelen of onderliggende effecten van financiële derivaten uitgeven en tegenpartijen van financiële derivaten. Abi-beheerders geven de naam, de BIC en de TIE of de IJE van de tegenpartij, evenals de blootstelling uitgedrukt als percentage van de IW. Wanneer tegenpartijen deel uitmaken van dezelfde groep, worden ze geaggregeerd op het niveau van de groep en worden niet als afzonderlijke entiteiten behandeld.

- Rechtstreekse afwikkeling via centrale tegenpartijen

117. Dit moet worden begrepen als betrekking hebbend op abi's die een rekening bij clearingleden hebben. Abi-beheerders geven de naam, de TIE of de IJE en de BIC van de drie centrale tegenpartijen waaraan de abi de grootste nettokredietblootstellingen heeft.

- Liquiditeitsprofiel

- Liquiditeitsprofiel van de portefeuille

118. Abi-beheerders dienen het percentage van de portefeuille van het fonds dat binnen elk van de gespecificeerde liquiditeitsperioden kan worden geliquideerd te rapporteren. Elke belegging wordt toegekend aan niet meer dan één periode en deze toekenning is gebaseerd op de kortste periode waarin deze positie redelijkerwijs kon worden geliquideerd tegen of dicht bij de boekwaarde ervan. Het totaal moet gelijk zijn aan 100%.

119. Als individuele posities belangrijke voorwaardelijke onderdelen van dezelfde transactie zijn, groeperen abi-beheerders al deze posities onder de liquiditeitsperiode van het minst liquide onderdeel. In een arbitragetransactie met converteerbare obligaties is de liquiditeit van de shortpositie dezelfde als die van de converteerbare obligatie.

- Liquiditeitsprofiel van beleggers

120. Abi-beheerders dienen de IW van de abi onder te verdelen over de vermelde perioden, afhankelijk van de kortste periode waarbinnen de belegde fondsen konden worden teruggetrokken of waarin beleggers terugbetalingen konden ontvangen, voor zover van toepassing. Abi-beheerders dienen ervan uit te gaan dat ze beperkingen zullen opleggen indien ze daartoe de macht hebben, maar dat ze geen uittredings/terugbetalingsrechten zullen opschorten en dat er geen uittredings/terugbetalingsvergoedingen worden uitgekeerd. Het totaal moet gelijk zijn aan 100%.

- Terugbetalingen aan beleggers

121. Abi-beheerders moeten kiezen tussen de volgende waarden voor de frequentie van terugbetalingen aan beleggers (zie de frequenties voor terugbetalingen aan beleggers in Annex II of the guidelines – Table 6):

- Dagelijks
- Wekelijks
- Tweewekelijks
- Maandelijks
- Driemaandelijks
- Halfjaarlijks
- Jaarlijks
- Andere
- GEEN

122. Abi-beheerders vullen ‘GEEN’ in als de abi beleggers niet de gelegenheid biedt om hun belegging terugbetaald te krijgen. Volgens de verordening wordt alleen informatie over de grootste aandelenklasse gerapporteerd, als een abi bestaat uit verschillende aandelenklassen met verschillende terugbetalingsfrequenties.

- Uitsplitsing van de eigendom

123. Voor het rapporteren van deze informatie maken abi-beheerders gebruik van onderstaande typologie van beleggers (zie de beleggerscategorieën in Annex II of the guidelines – Table 7). De informatie wordt uitgedrukt als percentage van de IW van de abi.

- Niet-financiële vennootschappen;
 - Banken;
 - Verzekeringsmaatschappijen;
 - Andere financiële instellingen;
 - Pensioenregelingen/fondsen;
 - Algemene overheid;
 - Andere instellingen voor collectieve beleggingen (zoals dakfondsen of masterfondsen);
 - Huishoudens;
 - Onbekend; en
 - Geen.
- Leen- en blootstellingsrisico
- Waarde van leningen

124. Door zekerheid gedekte leningen dienen te worden ingedeeld op basis van de juridische overeenkomst die betrekking heeft op de lening.

125. In financiële instrumenten ingebedde leningen vertegenwoordigen de totale bruto notionele blootstelling minus alle gestorte margins. Volgens het rapportagemodel worden op beurzen verhandelde derivaten en OTC-derivaten van elkaar gescheiden.

126. De waarden dienen te worden gerapporteerd in de basisvaluta van de abi.

- Hefboomfinanciering van de abi

127. Voor de berekening van de hefboomfinanciering volgens de brutomethode en de methode op basis van gedane toezeggingen rapporteren abi-beheerders de waarden als percentage van de IW.

- Operationele en andere risicoaspecten

128. Voor het totale aantal open posities dienen abi-beheerders de berekening te maken op het niveau van de positie (en niet op het niveau van de uitgevende instelling), aangezien dit element een operationele focus heeft. Deze berekening wordt per de laatste werkdag van de verslagperiode uitgevoerd.

129. Voor de brutobeleggingsrendementen dienen abi-beheerders het brutorendement te rapporteren voor elke maand van de verslagperiode. Dezelfde aanpak wordt toegepast voor de

nettobeleggingsrendementen. Voor abi's met meerdere aandelenklassen worden de bruto- en de nettorendementen verstrekt op het niveau van de abi en niet voor elke aandelenklasse.

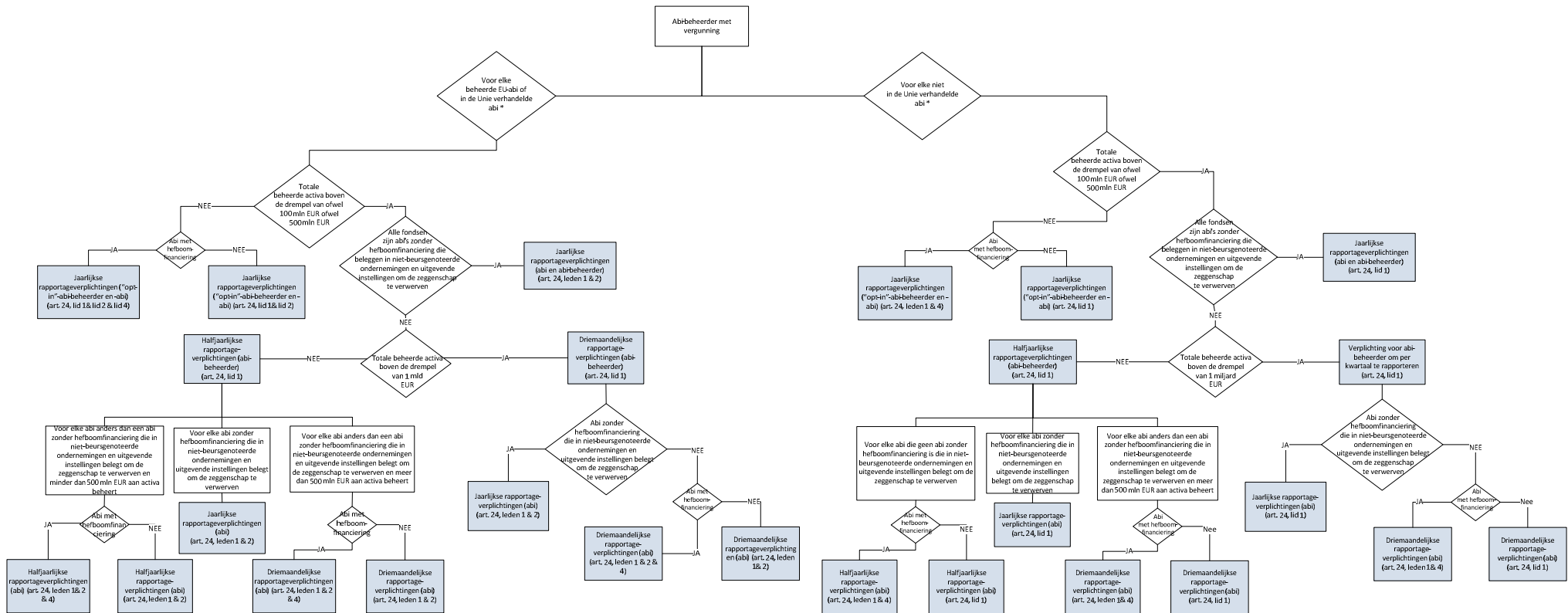
130. Een verandering van de IW dienen abi-beheerders te rapporteren voor elke maand van de verslagperiode. Deze berekening wordt gemaakt na aftrek van vergoedingen en omvat de impact van inschrijvingen en terugbetalingen.
131. Voor abi's met private equity als overheersende soort dient het aantal inschrijvingen te zijn gebaseerd op het feitelijk door beleggers betaalde bedrag voor elke maand van de verslagperiode en niet op het toegezegde kapitaal.

XIV. Bij artikel 24, lid 4, verlangde informatie

132. Voor de vijf grootste bronnen van geleende geldmiddelen of effecten (shortpositie) melden abi-beheerders de naam, de TIE of de IJE en, indien deze beide niet beschikbaar zijn, de BIC van de entiteit, evenals het bijbehorende bedrag in de basisvaluta van de abi.

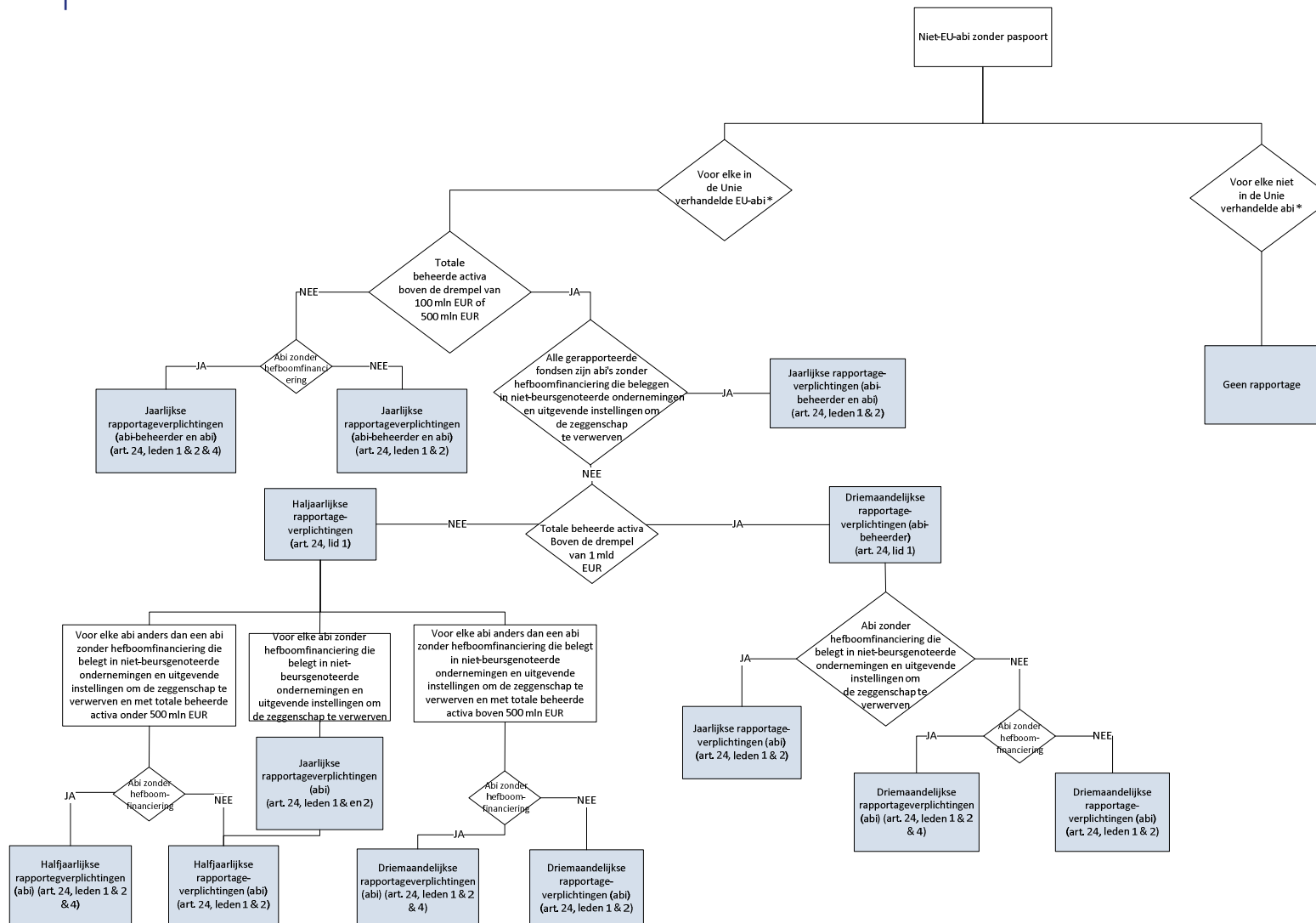
Bijlage I bij de richtsnoeren: Schema's van rapportageverplichtingen

1. Abi-beheerders met een vergunning



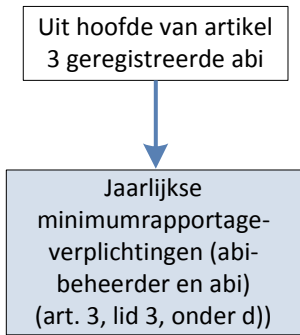
* Het schema van de rapportageverplichtingen voor abi-beheerders met een vergunning moet worden gelezen in combinatie met het advies van ESMA inzake de verzameling van informatie uit hoofde van de AIFM-richtlijn (ESMA/2013/1340) en in het bijzonder met de visie van ESMA op de verstrekking van informatie over niet-EU-master-abi's die niet in de Unie worden verhandeld.

2. Niet-EU-abi-beheerders in het kader van de regeling voor onderhandse plaatsing



* Het diagram van de rapportageverplichtingen voor niet- EU- abi-beheerders die abi's in de Unie verhandelen moet worden gelezen in combinatie met het advies van ESMA inzake de verzameling van informatie uit hoofde van de AIFM-richtlijn (ESMA/2013/1340) en in het bijzonder met de visie van ESMA op de verstrekking van informatie over niet-EU-master-abi's die niet in de Unie worden verhandeld.

3. **Geregistreeerde abi-beheerder**



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
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	DER_CTY_PMGD	Precious metals/Gold

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

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

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

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

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

Table 3 - AIF strategies:

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

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

CODE	LABEL	CONTENTS
E4	Africa	E5 + E6
E5	North Africa	DZ + EG + LY + MA + TN
E6	Other African countries	AO + BF + BI + BJ + BW + CD + CF + CG + CI + CM + CV + DJ + ER + ET + GA + GH + GM + GN + GQ + GW + IO + KE + KM + LR + LS + MG + ML + MR + MU + MW + MZ + NA + NE + NG + RW + SC + SD + SH + SL + SN + SO + SS + ST + SZ + TD + TG + TZ + UG + ZA + ZM + ZW (from 2011)
F6 + F7	Asia Pacific (other than Middle East)	F6 + F7
F6	Other Asian countries	AF + BD + BN + BT + CN + HK + ID + IN + JP + KG + KH + KP + KR + KZ + LA + LK + MM + MN + MO + MV + MY + NP + PH + PK + SG + TH + TJ + TL + TM + TW + UZ + VN
F7	Oceania and Polar regions	AU + FJ + FM + KI + MH + MP + NC + NR + NZ + PF + PG + PN + PW + SB + TO + TV + VU + WF + WS + F8 + F9 + G1 + G2
F8	Australian Oceania	CC + CX + HM + NF
F9	American Oceania	AS + GU + UM
G1	New Zealand Oceania	CK + NU + TK
G2	Polar regions	AQ + BV + GS + TF
F3	Middle East	IL + IR + F4 + F5
F4	Gulf Arabian Countries	AE + BH + IQ + KW + OM + QA + SA + YE
F5	Other Near and Middle East Countries	AM + AZ + GE + JO + LB + PS + SY
V3 + A5-1	Europe (EEA)	V3 + A5-1
V3	EU-28	BE + LU + DK + DE + GR + ES + FR + IE + IT + NL + AT + PT + FI + SE + GB + CY + CZ + EE + HU + LT + LV + MT + PL + SI + SK + BG + RO + HR + 4A + 4F + 4S (from 2013)

A5-1	EEA	IS + LI + NO
E2 + A5-2	Europe (Other than EEA)	E2 + A5-2
E2	Other European countries	AD + AL + BA + BY + FO + GG + GI + IM + JE + MD + MK + RU + SM + TR + UA + VA + ME + RS (from 2013)
A5-2	EFTA (excluding EEA)	CH
E8	North America	CA + GL + US
E9 + F1	South America	E9 + F1
E9	Central American countries	AG + AI + AW + BB + BM + BS + BQ + BZ + CR + CU + CW + DM + DO + GD + GT + HN + HT + JM + KN + KY + LC + MS + MX + NI + PA + SV + SX + TC + TT + VC + VG + VI (from 2011)
F1	South American countries	AR + BO + BR + CL + CO + EC + FK + GY + PE + PY + SR + UY + VE
	Supra National / Multiple Region	

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Country code	Country	ISO code	Contents
EUROPE			
DE	Germany	DE	Germany
			Including Helgoland
			Excluding Büsingen and Büttelhardt Höfe (customs free zones belonging to the customs territory of Switzerland)
DK	Denmark	DK	Denmark
			Excluding Faroe Islands (FO) and Greenland (GL)
ES	Spain	ES	Spain
			Including Balearic Islands, Ceuta and Melilla and Canary Islands
			Excluding Andorra (AD)
FI	Finland	FI	Finland
		AX	Including Åland Islands (AX)
FR	France	FR	France
		FX	France, metropolitan
		MC	Principality of Monaco
			Including Overseas Departments:
		GF	French Guyana
	MQ	Martinique	

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

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

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

			Including Bismarck Archipelago, Louisiade Archipelago, Admiralty Islands, Northern Solomon Islands (Bougainville, Buka, Green), d'Entrecasteaux Islands, Lavongai, Trobriand Islands, New Britain, New Ireland, Woodlark and associated Islands
PN	Pitcairn	PN	Pitcairn Including Henderson, Ducie and Oeno Islands
SB	Solomon Islands	SB	Solomon Islands Including Southern Solomon Islands, primarily Guadalcanal, Malaita, San Cristobal, Santa Isabel, Choiseul
WF	Wallis and Futuna	WF	Wallis and Futuna Including Alofi Island
UM	US Minor Outlying Islands	UM	US Minor Outlying Islands Including Baker, Howland, and Jarvis Islands, Johnston Atoll, Kingman Reef, Midway Islands, Palmyra Atoll and Wake Island
TF	French Southern and Antarctic Lands	TF	French Southern and Antarctic Lands Including Kerguelen, Amsterdam and Saint Paul Islands, Crozet Archipelago, Adélie Land and the Scattered Islands