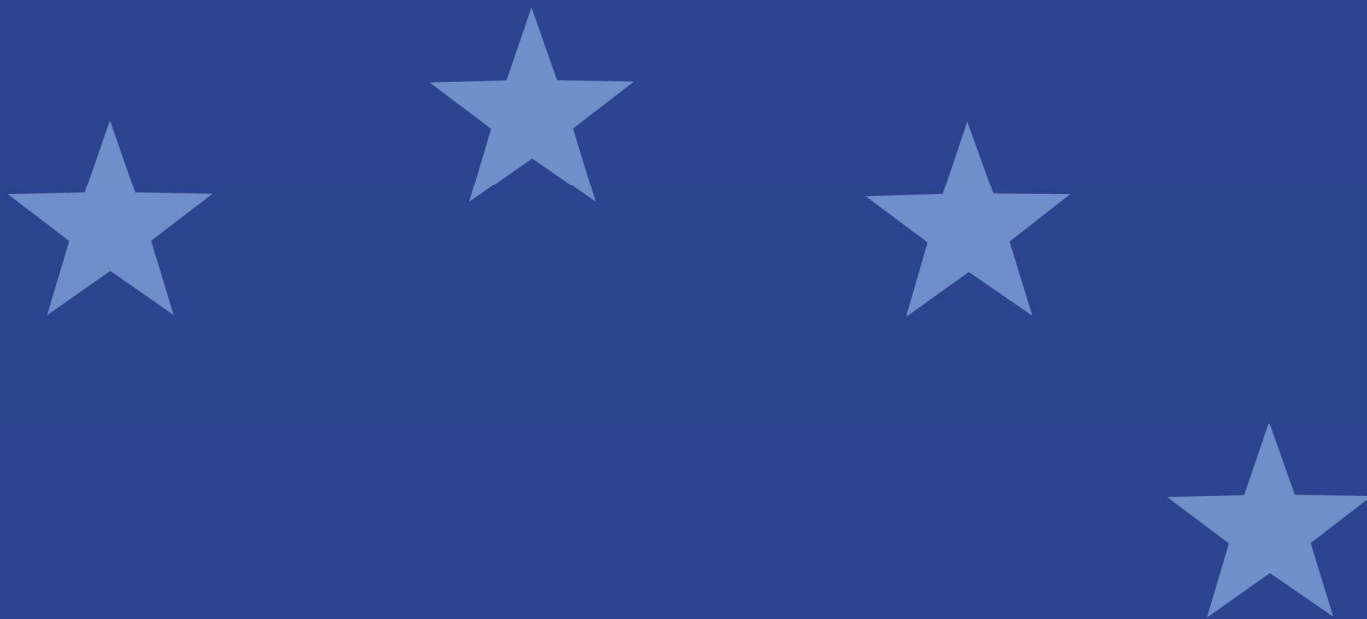




European Securities and
Markets Authority

Obecné pokyny

Obecné pokyny k oznamovacím povinnostem podle čl. 3(3)(d) a 24(1), (2) and (4) AIFMD





Obsah

I.	Působnost	3
II.	Definice	3
III.	Účel	4
IV.	Dodržování předpisů a oznamovací povinnost	5
V.	Vykazovaná období	5
VI.	Přechodná ustanovení (článek 61 směrnice o správcích alternativních investičních fondů)	5
VII.	Postup prvního plnění oznamovací povinnosti	6
VIII.	Postupy, dojde-li ke změně správce alternativních investičních fondů nebo k likvidaci alternativního investičního fondu	6
IX.	Postupy, kdy správci alternativních investičních fondů podléhají nové oznamovací povinnosti	7
X.	Plnění oznamovacích povinností o zvláštních typech alternativních investičních fondů	10
XI.	Hlášení údajů o správcích alternativních investičních fondů podle čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 111	11
XII.	Hlášení údajů o alternativních investičních fondech podle čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 1	14
XIII.	Hlášení údajů o alternativních investičních fondech podle čl. 24 odst. 2	25
XIV.	Informace podle čl. 24 odst. 4	35

I. Působnost

Kdo?

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na příslušné dohledové orgány.

Co?

2. Tyto obecné pokyny se uplatňují v souvislosti s čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 1, 2 a 4 směrnice 2011/61/EU (směrnice o správcích alternativních investičních fondů) a s článkem 110 nařízení 231/2013 (nařízení), kterým se provádí směrnice o správcích alternativních investičních fondů.

Kdy?

3. Tyto obecné pokyny se použijí po uplynutí 2 měsíců od zveřejnění překladů.

II. Definice

Prozatímní identifikační kód subjektu	Prozatímní kód používaný k identifikaci protistran vymezený v článku 3 nařízení Komise 1247/2012.
Identifikační kód právnické osoby	Identifikační kód uvedený v doporučeních Rady pro finanční stabilitu <i>Global Legal Entity Identifier for Financial Markets</i> [Celosvětový identifikační kód právnické osoby pro finanční trhy].
Akviziční kapitál	Kapitál poskytnutý provozním společností na jejich růst prostřednictvím akvizic. Tento kapitál se obvykle poskytuje na konkrétně stanovený cíl akvizice.
Buyouts	Postup, kdy společnost soukromého kapitálu obvykle získá většinový (nebo dokonce 100%) podíl provozní společnosti a udrží si kontrolní postavení.
Konsolidace	Postup, kdy společnosti soukromého kapitálu získají několik společností, které sloučí do jednoho většího subjektu.
Podnikové odprodeje	Investice do části většího podniku, která není považována za klíčovou. V tomto případě podnik prodává danou část společnosti soukromého kapitálu.
ESOP	Plány zaměstnaneckého vlastnictví akcií (angl. <i>Employee Stock Ownership Plans</i>) jsou mechanismy k převodu části nebo celého podnikového vlastnictví zaměstnancům podniku. Společnosti soukromého kapitálu někdy přispívají vlastním kapitálem na financování tohoto převodu vlastnictví.
Růstový kapitál	Kapitálová investice společnosti soukromého kapitálu výhradně určená na umožnění konkrétních prorůstových opatření.

Rekapitalizace	Strategická změna v kapitálové struktuře společnosti, která obvykle zahrnuje částečný převod vlastnictví. K rekapitalizaci často dochází, pokud si některý majitel chce nechat vyplatit částečný podíl v podniku (pověstné „částečné stažení ze hry“). V takovém případě poskytne společnost soukromého kapitálu vlastní kapitál k vyplacení tohoto majitele výměnou za určitý vlastnický podíl.
Likvidita akcionářů	Podobně jako u rekapitalizace i zde dochází ke strategické změně v kapitálové struktuře, obvykle však s odlišným záměrem. V rámci této strategie poskytne společnost soukromého kapitálu dané společnosti dostatek vlastního kapitálu k úplnému vyplacení vlastníka, obvykle za účelem plánování rodinného nástupnictví.
Turnarounds	Společnosti soukromého kapitálu mohou poskytnout vlastní kapitál s cílem učinit ze společnosti, která se nachází v problémech nebo ve zvláštní situaci, finančně stabilní společnost. Společnosti, které se nacházejí v problémech nebo ve zvláštní situaci, jsou často v selhání (tj. v úpadku) či se mu blíží.
Hodnota nástrojů	Pokud není uvedeno jinak, rozumí se tím oceňování nástrojů v souladu s články 2 a 10 nařízení.
Agregovaná hodnota	Tímto výrazem se rozumí agregovaná hodnota nástrojů bez nettingu.
Čistá hodnota aktiv	Čistá hodnota aktiv alternativního investičního fondu (oproti čisté hodnotě aktiv na podílovou jednotku nebo akcii alternativního investičního fondu).
Delta vlastního kapitálu (<i>Net Equity Delta</i>)	Citlivost portfolia na změny cen akcií.
CS01	Citlivost portfolia na změny úvěrového rozpětí.
DV01	Citlivost portfolia na změny výnosové křivky.

III. Účel

- Účelem těchto obecných pokynů je zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování povinnosti plnit oznamovací povinnosti příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům, jež vyplývá z čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 1, 2 a 4 směrnice o správcích alternativních investičních fondů a z článku 110 nařízení. Tyto obecné pokyny tohoto cíle dosáhnou tím, že upřesní informace týkající se povinnosti správců alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnosti příslušným vnitrostátním

dohledovým orgánům, načasování tohoto plnění oznamovacích povinností a postupů pro případy, kdy správci alternativních investičních fondů přejdou z jedné oznamovací povinnosti na jinou.

IV. Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

Status obecných pokynů

5. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA¹. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné dohledové orgány vynaložit veškeré úsilí, aby se obecnými pokyny řídily.
6. Příslušné dohledové orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých postupů dohledu.

Požadavky na oznámení

7. Příslušné dohledové orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, musí orgánu ESMA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, přičemž musí případně uvést důvody, proč se jimi neřídí nebo nehodlají řídit, a to do dvou měsíců od data jejich zveřejnění orgánem ESMA. Nebude-li do tohoto termínu podáno žádné oznámení, bude se mít za to, že se příslušné dohledové orgány těmito obecnými pokyny neřídí. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA.

V. Vykazovaná období

8. Vykazovaná období jsou sladěna s kalendářem transevropského expresního automatizovaného systému zúčtování plateb v reálném čase (TARGET) a končí k poslednímu pracovnímu dni v březnu, červnu, září a prosinci každého roku. To znamená, že správci alternativních investičních fondů, kteří jsou povinni plnit oznamovací povinnosti jednou ročně, je budou plnit k poslednímu pracovnímu dni v prosinci. Správci alternativních investičních fondů, kteří jsou povinni plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku, je budou plnit dvakrát ročně k poslednímu pracovnímu dni v červnu a prosinci a správci alternativních investičních fondů, kteří plní oznamovací povinnosti čtvrtletně, je budou plnit k poslednímu pracovnímu dni v březnu, červnu, září a prosinci.
9. Je-li poslední pracovní den vykazovaného období v jurisdikci správce alternativních investičních fondů plnění oznamovací povinnosti dnem pracovního klidu a k uvedenému datu nejsou dostupné žádné údaje, měl by správce alternativních investičních fondů použít informace z bezprostředně předcházejícího pracovního dne, přičemž datem splnění oznamovací povinnosti by měl zůstat poslední pracovní den vykazovaného období podle kalendáře systému TARGET.

VI. Přejícná ustanovení (článek 61 směrnice o správcích alternativních investičních fondů)

10. Chtějí-li stávající správci alternativních investičních fondů určit povahu a načasování plnění svých oznamovacích povinností za období počínající dnem 22. července 2013, měli by vzít v úvahu: i)

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES.

přechodná ustanovení čl. 61 odst. 1 směrnice o správcích alternativních investičních fondů, ii) výklad čl. 61 odst. 1 uvedený Evropskou komisí v jejích otázkách a odpovědích² a iii) stav svého povolení. Jakmile správci alternativních investičních fondů začnou podléhat oznamovací povinnosti, měli by podávat informace požadované podle článku 24 směrnice o správcích alternativních investičních fondů v souladu s postupem stanoveným v odstavci 12 níže. Po prvním cyklu plnění oznamovacích povinností příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům by správci alternativních investičních fondů měli plnit oznamovací povinnosti s frekvencí uvedenou v odstavci 8 těchto obecných pokynů výše.

VII. Postup prvního plnění oznamovací povinnosti

11. Mohou nastat případy, kdy správci alternativních investičních fondů nemohou plnit o alternativních investičních fondech žádné informace, například dojde-li k prodlení mezi udělením povolení nebo registrace novému správci alternativních investičních fondů a skutečným začátkem činnosti či mezi vytvořením alternativního investičního fondu a prvními investicemi. Při tomto scénáři by správci alternativních investičních fondů přesto měli svým příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům oznamovací povinnost splnit a ve zvláštní kolonce uvést, že nejsou dostupné žádné informace.
12. Správci alternativních investičních fondů by měli začít plnit oznamovací povinnosti od prvního dne následujícího čtvrtletí poté, co získají informace, které mohou plnit, až do konce prvního vykazovaného období. Například správce alternativních investičních fondů, který je povinen plnit oznamovací povinnost jednou za půl roku a informace, jež může podat, má od 15. února, by začal plnit oznamovací povinnost od 1. dubna do 30. června.
13. Správci alternativních investičních fondů by měli informace podle článků 3 a 24 podávat svým příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům pouze jednou za vykazované období, přičemž obsáhnou celé vykazované období. Například správci alternativních investičních fondů, kteří jsou povinni plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku, by svým příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům měli za každé půlroční období plnit pouze jednu oznamovací povinnost.

VIII. Postupy, dojde-li ke změně správce alternativních investičních fondů nebo k likvidaci alternativního investičního fondu

- Změna správce alternativních investičních fondů

14. Dojde-li mezi dvěma daty pro splnění oznamovací povinnosti ke změně správce alternativních investičních fondů, bývalý správce alternativních investičních fondů by na konci vykazovaného období neměl svému příslušnému vnitrostátnímu orgánu podávat žádné informace podle čl. 3 odst. 3 písm. d) nebo článku 24. Informace podle čl. 3 odst. 3 písm. d) nebo článku 24 by na základě informací poskytnutých bývalým správcem alternativních investičních fondů měl na konci vykazovaného období spíše podat nový správce alternativních investičních fondů, a to za celé období. Stejným způsobem by se mělo postupovat v případě, že správce alternativních investičních fondů fúzuje s jiným správcem alternativních investičních fondů a již neexistuje.

- Zlikvidovaný nebo spojený alternativní investiční fond

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

15. Správci alternativních investičních fondů by měli svému příslušnému vnitrostátnímu dohledovému orgánu splnit poslední oznamovací povinnost o alternativním investičním fondu okamžitě po likvidaci nebo fúzi alternativního investičního fondu.
16. Likvidace se může lišit podle typu a jurisdikce spravovaného alternativního investičního fondu. V závislosti na situaci by poslední oznamovací povinnost nemusela obsahovat žádné informace (pokud byly všechny pozice alternativního finančního fondu vzaty zpět), mohla by se omezit na informace o obratu nebo by mohla být úplná. V některých případech totiž alternativní investiční fond, se kterým je zahájeno likvidační řízení (správní řízení), již nespravuje správce alternativních investičních fondů, ale likvidaci místo toho provádí likvidátor. V uvedeném případě by správce alternativních investičních fondů měl svým příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům splnit oznamovací povinnost o alternativním investičním fondu, než zodpovědnost za likvidaci alternativního investičního fondu převezme likvidátor.

IX. Postupy, kdy správci alternativních investičních fondů podléhají nové oznamovací povinnosti

17. Tabulky 8, 9 a 10 v příloze IV stanoví všechny možné změny v četnosti plnění oznamovacích povinností a objasňují rozsah informací, které mají být poskytnuty. Tyto postupy vycházejí z předpokladu, že je-li správci alternativních investičních fondů uděleno povolení podle směrnice o správcích alternativních investičních fondů, jsou zavedeny všechny postupy potřebné k plnění nové oznamovací povinnosti. Plní-li správci alternativních investičních fondů svým příslušným vnitrostátním dohledovým orgánům oznamovací povinnost poprvé od změny frekvence v plnění oznamovacích povinností, měli by změnu uvést ve zvláštní kolonce.
18. Plní-li správci alternativních investičních fondů oznamovací povinnost poprvé od změny frekvence plnění oznamovacích povinností a týká-li se oznamovací povinnost několika vykazovaných období (viz příklady níže), měli by správci alternativních investičních fondů zaslat pouze jeden report, nikoliv jeden report za každé vykazované období.

Příklady:

- Tabulka 8 – případ 1 – z registrovaného správce alternativních investičních fondů na povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnost čtvrtletně:

19. Pokud je správci alternativních investičních fondů uděleno povolení a on je okamžitě povinen plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně, mělo by nové plnění oznamovacích povinností začít ke konci prvního celého čtvrtletí; uvedený report by měl zahrnovat celé období od posledního splnění oznamovací povinnosti jeho příslušnému vnitrostátnímu dohledovému orgánu podle požadavků na registraci v čl. 3 odst. 3 písm. d). Je-li však správci alternativních investičních fondů uděleno povolení během posledního čtvrtletí roku, měl by splnit oznamovací povinnost s frekvencí použitelnou na správce alternativních investičních fondů před povolením (tj. jednou za rok). Povolení správci alternativních investičních fondů by měli podávat informace požadované podle článku 24 směrnice o správcích alternativních investičních fondů.
20. Například bude-li správci alternativních investičních fondů uděleno povolení v 1. čtvrtletí, neměl by plnit oznamovací povinnost na konci 1. čtvrtletí, ale na konci 2. čtvrtletí za období týkající se 1.–2. čtvrtletí; poté by měl plnit oznamovací povinnost ve 3. a 4. čtvrtletí. Bude-li povolení uděleno ve 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 3.

čtvrtletí za 1.–3. čtvrtletí a poté by měl plnit oznamovací povinnost ve 4. čtvrtletí. Bude-li povolení uděleno v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí. A konečně získá-li povolení ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí.

- Tabulka 8 – případ 9 – z povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně na povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku

21. Nastane-li změna během 1. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 1. pololetí za 1.–2. čtvrtletí a poté na konci 2. pololetí za následující 3. a 4. čtvrtletí. Nastane-li změna ve 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 1. pololetí pouze za 2. čtvrtletí a poté na konci 2. pololetí za 3.–4. čtvrtletí. Dojde-li ke změně v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. pololetí za 3.–4. čtvrtletí. A konečně dojde-li ke změně ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. pololetí pouze za 4. čtvrtletí.

- Tabulka 8 – případ 10 – z povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně na registrovaného správce alternativních investičních fondů

22. Změní-li se správce alternativních investičních fondů z povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnost čtvrtletně na registrovaného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnost jednou ročně, měl by plnit oznamovací povinnost na konci roku za celé období od posledního kola plnění oznamovacích povinností jeho příslušnému vnitrostátnímu dohledovému orgánu. Správce alternativních investičních fondů by měl plnit pouze informace požadované podle čl. 3 odst. 3 písm. d).

- Tabulka 8 – případ 17 – z povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku na povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně

23. Na rozdíl od situace uvedené výše je rozsah informací, které mají být podávány, naprosto stejný, liší se pouze frekvence výpočtu (z pololetní na čtvrtletní).
24. Nastane-li změna v 1. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. čtvrtletí za 1.–2. čtvrtletí a poté by měl plnit oznamovací povinnost ve 3. a 4. čtvrtletí. Nastane-li změna v 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 1. pololetí za 1.–2. čtvrtletí a poté by měl plnit oznamovací povinnost ve 3. a 4. čtvrtletí. Dojde-li ke změně v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. pololetí za 3.–4. čtvrtletí. A konečně nastane-li změna ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. pololetí za 3.–4. čtvrtletí.

- Tabulka 8 – případ 35 – z povoleného správce alternativních investičních fondů, který nevyužívá pákového efektu a který investuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, na povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnost čtvrtletně

25. Nastane-li změna v 1. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 1. pololetí za 1.–2. čtvrtletí a poté by měl plnit oznamovací povinnost na konci 3. a 4. čtvrtletí. Nastane-li změna v 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 3. čtvrtletí za 1.–3. čtvrtletí. Dojde-li ke změně v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí. A konečně nastane-li změna ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí.

- Tabulka 8 – případ 3 – z registrovaného správce alternativních investičních fondů na povoleného správce alternativních investičních fondů s povinností plnit oznamovací povinnosti jednou ročně

26. Někteří registrovaní správci alternativních investičních fondů se mohou rozhodnout, že se na ně bude vztahovat směrnice o správcích alternativních investičních fondů (*opt-in*), aby mohli využívat pas. To znamená, že frekvence plnění oznamovacích povinností by se nezměnila (tzn. plnění oznamovacích povinností jednou ročně), ale lišil by se rozsah informací, protože tito správci alternativních investičních fondů by byli povinni plnit oznamovací povinnosti podle článku 24.

27. Proto změní-li se správci alternativních investičních fondů z registrovaných na povolené správce alternativních investičních fondů povinné plnit oznamovací povinnosti jednou ročně, měli by na konci roku plnit informace požadované článkem 24, a to za celé období od posledního kola plnění oznamovacích povinností jejich příslušnému vnitrostátnímu dohledovému orgánu.

- Tabulka 9 – případ 1116 – z unijního alternativního investičního fondu, který nevyužívá pákového efektu a který investuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, spravovaného správcem alternativních investičních fondů, který investuje pouze do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, na unijní alternativní investiční fond, který nevyužívá pákového efektu, se spravovanými aktivy nad prahovou hodnotou alternativního investičního fondu, který neinvestuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, spravovaný povoleným správcem alternativních investičních fondů povinným plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku

28. Rozsah informací, které mají být podávány, je naprosto stejný, liší se pouze frekvence výpočtu (z roční na čtvrtletní).

29. Nastane-li změna v 1. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu na konci 1. pololetí za 1.–2. čtvrtletí a poté by měl plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu na konci 3. a 4. čtvrtletí. Nastane-li změna v 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 3. čtvrtletí za 1.–3. čtvrtletí. Dojde-li ke změně v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí. A konečně nastane-li změna ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 4. čtvrtletí za 1.–4. čtvrtletí.

- Tabulka 9 – kód 200 – z mimounijního alternativního investičního fondu, který nevyužívá pákového efektu, se spravovanými aktivy pod prahovou hodnotou nabízeného v Unii, a který neinvestuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, spravovaného povoleným správcem alternativních investičních fondů, který zvolil postup „opt-in“, na unijní alternativní investiční fond, který nevyužívá pákového efektu, se spravovanými aktivy pod

prahovou hodnotou alternativních investičních fondů nabízených v Unii, a který neinvestuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, spravovaný povoleným správcem alternativních investičních fondů povinným plnit oznamovací povinnosti jednou za půl roku

30. Rozsah informací, které mají být podávány, je naprosto stejný, liší se pouze četnost výpočtu (z roční na pololetní).
31. Nastane-li změna v 1. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu na konci 1. pololetí za 1.–2. čtvrtletí a ve 2. pololetí za 3.–4. čtvrtletí. Nastane-li změna v 2. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost na konci 2. pololetí za 1.–2. pololetí. Nastane-li změna v 3. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu na konci 2. pololetí za 1.–2. pololetí. A konečně nastane-li změna ve 4. čtvrtletí, měl by správce alternativních investičních fondů plnit oznamovací povinnost o uvedeném alternativním investičním fondu s frekvencí použitelnou na správce alternativních investičních fondů před povolením (jednou za rok).

- Tabulka 9 – případ 1180 – z mimounijního alternativního investičního fondu nenabízeného v Unii, který nevyužívá pákového efektu a neinvestuje do nekotovaných společností a emitentů za účelem získání kontroly, spravovaného správcem alternativních investičních fondů povinným plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně na mimounijní alternativní investiční fond nabízený v Unii, který využívá pákového efektu, spravovaný povoleným správcem alternativních investičních fondů povinným plnit oznamovací povinnosti čtvrtletně

32. Stanou-li se alternativní investiční fondy spravované správcem alternativních investičních fondů alternativními investičními fondy nabízenými v Unii, které využívají pákového efektu, měli by správci také podávat informace požadované čl. 24 odst. 2 a 4. Frekvence plnění oznamovací povinnosti zůstává čtvrtletní.

X. Plnění oznamovacích povinností o zvláštních typech alternativních investičních fondů

- Podřízené alternativní investiční fondy

33. Správci alternativních investičních fondů by měli k podřízeným alternativním investičním fondům jednoho řídicího fondu přistupovat individuálně. Neměli by agregovat všechny informace o podřízených alternativních investičních fondech jednoho řídicího fondu do jednoho reportu. Neměli by agregovat struktury řídicích a podřízených fondů do jednoho reportu (tj. do jednoho reportu, který obsahuje všechny informace o podřízených alternativních investičních fondech a jejich řídicích alternativních investičních fondech).
34. Při podávání informací o podřízených alternativních investičních fondech by správci alternativních investičních fondů měli označit řídicí alternativní investiční fond, do kterého každý podřízený fond investuje, ale neměli by prostřednictvím řídicích alternativních investičních fondů uvádět jejich investice. Správci alternativních investičních fondů by případně měli také podávat podrobné informace o investicích na úrovni podřízených alternativních investičních fondů, jako jsou investice do derivátových finančních nástrojů.

- Fondy fondů

35. Při podávání informací o fondech fondů by se správci alternativních investičních fondů neměli zaměřovat na hledisko investic podkladových fondů, do kterých alternativní investiční fond investuje.

- *Zastřešující alternativní investiční fondy*

36. Má-li alternativní investiční fond podobu zastřešujícího alternativního investičního fondu s několika podfondy nebo dílčími fondy, měly by být informace o alternativním investičním fondu podávány na úrovni podfondů či dílčích fondů.

XI. Hlášení údajů o správcích alternativních investičních fondů podle čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 1

XI.I. Identifikace správce alternativního investičního fondu

37. Jako svůj název by správci alternativních investičních fondů měli používat svůj právní název (obchodní formu). Správci alternativních investičních fondů by také měli poskytnout tyto kódy:

- vnitrostátní identifikační kód (kód používaný příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány domovských členských států, příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány referenčního členského státu nebo příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány členských států, kde správce alternativních investičních fondů nabízí své alternativní investiční fondy podle článku 42 směrnice) a
- LEI, nebo není-li k dispozici, prozatímní identifikační kód subjektu, či není-li k dispozici, identifikační kód společnosti (BIC).

38. Dojde-li ke změně vnitrostátního identifikačního kódu, měli by správci alternativních investičních fondů (při prvním plnění oznamovacích povinností po změně vnitrostátního kódu a při každém následném plnění oznamovacích povinností) uvést bývalý vnitrostátní identifikační kód společně se současným vnitrostátním kódem.

39. A konečně správci alternativních investičních fondů by měli uvést jurisdikci, ve které jsou usazeni.

XI.II Hlavní trhy a nástroje, na nichž a s nimiž obchoduje jménem alternativních investičních fondů, jež spravuje

- *Hlavní trhy:*

40. Správci alternativních investičních fondů by měli své nástroje seskupovat podle trhu, kde se obchodují. Trhy se rozumí obchodní systémy, kde správci alternativních investičních fondů obchodují. Pořadí 5 nejvýznamnějších trhů by mělo vycházet z agregované hodnoty nástrojů, ze kterých se každý trh skládá. Hodnota nástrojů by měla být vypočítána k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období. Bude-li to možné, měli by správci alternativních investičních fondů identifikovat trh ohlášením příslušného kódu MIC.

41. Nástroje, které nejsou obchodovány na zvláštním trhu, by měly být seskupeny pod zvláštním kódem „typu trhu“ XXX. Tyto nástroje zahrnují například subjekty fondového investování.

42. OTC transakce by měly být seskupeny pod zvláštním kódem „typu trhu“ OTC. Jestliže správce alternativních investičních fondů investuje prostřednictvím OTC transakce do nástroje, který je také kotován na trhu, měl by být „typ trhu“ OTC.
43. Kromě identifikace trhů by správci alternativních investičních fondů měli hlásit odpovídající agregovanou hodnotu.
44. Obchodují-li správci alternativních investičních fondů na méně než pěti trzích, měli by pro řádky, pro které neexistuje žádná hodnota, uvést do sloupce „typ trhu“ NE.

Příklady:

Příklad 1a:

	Typ trhu	Kód trhu	Agregovaná hodnota
Nejvýznamnější trh	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Druhý nejvýznamnější trh	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Třetí nejvýznamnější trh	NE		
Čtvrtý nejvýznamnější trh	NE		
Pátý nejvýznamnější trh	NE		

45. Výše uvedený příklad znamená, že dva trhy, na kterých správce alternativních investičních fondů obchoduje na účet alternativních investičních fondů, jež spravuje, jsou EUREX s agregovanou hodnotou 65 450 000 EUR a EURONEXT s agregovanou hodnotou 25 230 000 EUR. Znamená to také, že správce alternativních investičních fondů obchoduje pouze na dvou trzích, protože třetí, čtvrtá a pátá agregovaná hodnota je NE.

Příklad 1b:

	Typ trhu	Kód trhu	Agregovaná hodnota
Nejvýznamnější trh	XXX		452 000 000
Druhý nejvýznamnější trh	NE		
Třetí nejvýznamnější trh	NE		
Čtvrtý nejvýznamnější trh	NE		
Pátý nejvýznamnější trh	NE		

46. Příklad 1b odpovídá situaci, kdy správce alternativních investičních fondů obchoduje pouze aktiva, pro která neexistuje žádný trh, s agregovanou hodnotou 452 000 000 EUR. Mohlo by jít například o správce alternativních investičních fondů, který spravuje fondy soukromého kapitálu nebo nemovitostní fondy.

Příklad 1c:

	Typ trhu	Kód trhu	Agregovaná hodnota
Nejvýznamnější trh	XXX		452 000 000
Druhý nejvýznamnější trh	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Třetí nejvýznamnější trh	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Čtvrtý nejvýznamnější trh	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Pátý nejvýznamnější trh	NE		

47. Příklad 1c odpovídá situaci, kdy správce alternativních investičních fondů obchoduje většinou mimo trh s agregovanou hodnotou 452 000 000 EUR, ale menší podíly obchoduje také na trzích EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) a EURONEXT (11 478 685 EUR).

- *Hlavní nástroje*

48. Správci alternativních investičních fondů by měli seskupit své nástroje podle kategorií podtypů aktiv uvedených v Annex II **of the guidelines** Table 1 těchto obecných pokynů (tj. co nejpodrobněji – například vkladové listy, cenné papíry zajištěné aktivy (ABS), finanční *swapy* úvěrového selhání (CDS) na jedno jméno atd.) a pak ohlásit pět nejvýznamnějších podtypů aktiv. Pořadí by mělo vycházet z agregované hodnoty nástrojů, ze kterých se každý podtyp aktiv skládá. Hodnota nástrojů by měla být vypočítána k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

49. Kromě identifikace hlavních nástrojů by správci alternativních investičních fondů měli také hlásit odpovídající agregovanou hodnotu.

Příklad

	Kód podtypu aktiv	Označení podtypu aktiv	Agregovaná hodnota
Nejvýznamnější nástroj	SEQ_LEQ_OTHR	Ostatní kotované akcie	248 478 000
Druhý nejvýznamnější nástroj	DER_FIX_FIXI	Deriváty s fixním příjmem	145 786 532
Třetí nejvýznamnější nástroj	PHY_TIM_PTIM	Užitkové dřevo	14 473 914
Čtvrtý nejvýznamnější nástroj	CIU_NAM_OTHR	Subjekty kolektivního investování provozované/spravované správcem / jiné subjekty kolektivního investování	7 214 939
Pátý nejvýznamnější nástroj	NTA_NTA_NOTA	Nepoužije se	

50. Výše uvedený příklad odpovídá správci alternativních investičních fondů, který investuje pouze do ostatních kotovaných akcií, derivátů s fixním příjmem, užitkového dřeva a jiných subjektů fondového investování provozovaných/spravovaných správcem.

Hodnota spravovaných aktiv pro všechny spravované alternativní investiční fondy

51. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit hodnotu spravovaných aktiv ve všech spravovaných alternativních investičních fondech metodou stanovenou v člancích 2 a 10 nařízení. Správci alternativních investičních fondů by vždy měli uvádět hodnotu v eurech. Pro převod celkové hodnoty spravovaných aktiv ve všech spravovaných alternativních investičních fondech na euro by správci alternativních investičních fondů měli použít přepočítací koeficient stanovený Evropskou centrální bankou (ECB). Neexistuje-li přepočítací koeficient ECB, měli by správci alternativních investičních fondů uvést použitý přepočítací koeficient. Pouze jsou-li všechny alternativní investiční fondy správce alternativních investičních fondů denominovány v jediné základní měně, která není euro, měla by být tato hodnota doplněna hodnotou v základní měně alternativních investičních fondů. Tato informace by měla být podána k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

XII. Hlášení údajů o alternativních investičních fondech podle čl. 3 odst. 3 písm. d) a čl. 24 odst. 1

XII.I. Identifikace alternativního investičního fondu

52. Jako název alternativního investičního fondu by správci alternativních investičních fondů měli používat právní název alternativního investičního fondu. V případě zastřešujících fondů by měly být hlášeny názvy zastřešujících a dílčích fondů.
53. Jako identifikační kód alternativního investičního fondu by správci alternativních investičních fondů měli poskytnout:
- vnitrostátní identifikační kód (kód používaný příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány domovských členských států k identifikaci alternativních investičních fondů, příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány referenčního členského státu nebo příslušnými vnitrostátními dohledovými orgány členských států, kde správce alternativních investičních fondů nabízí své alternativní investiční fondy podle článku 42 směrnice). Jsou-li k dispozici, měli by správci alternativních investičních fondů poskytnout také kódy ISIN a jiné mezinárodní kódy, které alternativní investiční fond případně má. U alternativních investičních fondů s více třídami akcií by správci alternativních investičních fondů měli ohlásit všechny kódy všech tříd akcií (kódy ISIN i jiné mezinárodní kódy),
 - kód LEI nebo prozatímní identifikační kód alternativního investičního fondu.
54. Dojde-li ke změně vnitrostátního identifikačního kódu, měli by správci alternativních investičních fondů (při prvním plnění oznamovacích povinností po změně vnitrostátního kódu a při každém následném plnění oznamovacích povinností) uvést bývalý vnitrostátní identifikační kód společně se současným vnitrostátním kódem.
55. Datum zřízení alternativního investičního fondu je vymezeno jako datum, kdy alternativní investiční fond zahájil obchodování.
56. U unijních alternativních investičních fondů se sídlem alternativního investičního fondu rozumí domovský členský stát alternativního investičního fondu vymezený v čl. 4 odst. 1 písm. p) směrnice o správcích alternativních investičních fondů. U mimounijních alternativních investičních fondů by sídlem fondu měla být země, kde je fond povolen nebo registrován či kde má sídlo.
57. U každého hlavního podpůrce alternativního investičního fondu by měl být hlášen právní název subjektu, a je-li k dispozici, kód LEI nebo prozatímní identifikační kód subjektu, či není-li k dispozici, BIC.
58. Jako základní měna alternativního investičního fondu by měla být hlášena pouze jedna měna. To znamená, že alternativní investiční fondy s několika třídami akcií denominovanými v různých měnách by měly mít pouze jednu základní měnu. Tato základní měna musí být používána k podávání informací. Správci alternativních investičních fondů by měli ohlásit hlavní základní měnu pomocí normy ISO 4217.
59. U celkových aktiv spravovaných alternativním investičním fondem by správci alternativních investičních fondů měli hlásit hodnotu v základní měně alternativního investičního fondu. Také by

měli případně uvést směnný kurz mezi základní měnou alternativního investičního fondu a eurem pomocí přepočítacího koeficientu ECB. Tato informace by také měla být doplněna čistou hodnotou aktiv alternativního investičního fondu. Obě hodnoty by měly být poskytnuty k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

60. Jako jurisdikci tří hlavních zdrojů financování by správci alternativních investičních fondů měli identifikovat zemi protistrany závazku. Například má-li zdroj financování podobu úvěru, měla by být jurisdikcí v tomto případě jurisdikce věřitele.
61. Jako převažující druh alternativního investičního fondu by správce alternativních investičních fondů měl zvolit pouze jeden druh alternativního investičního fondu z tohoto seznamu:
- hedgeový fond,
 - fond soukromého kapitálu,
 - nemovitostní fond,
 - fond fondů,
 - jiný a
 - žádný.
62. Převažující druh alternativního investičního fondu by měl vycházet z čisté hodnoty aktiv alternativního investičního fondu. Správci alternativních investičních fondů by jako převažující druh alternativního investičního fondu měli zvolit „žádný“, pokud investiční strategie alternativního investičního fondu nedovoluje identifikovat převažující druh alternativního investičního fondu.

XII.II. Rozpis investičních strategií

63. Po převažujícím druhu alternativního investičního fondu by správci alternativních investičních fondů měli poskytnout informace o rozpisu investičních strategií pomocí seznamu strategií uvedeného ve vzoru pro plnění oznamovacích povinností (viz kategorie strategií v Annex II **of the guidelines** Table 3 těchto obecných pokynů). Převažující druhy alternativních investičních fondů se vzájemně vylučují, pokud správci alternativních investičních fondů nezvolí možnost „žádný“. Proto by správci alternativních investičních fondů neměli přidělovat strategie z různých skupin (strategie hedgeového fondu, strategie soukromého kapitálu, nemovitostní strategie, strategie fondu fondů a jiná strategie). Například ohlásí-li správce alternativního investičního fondu jako převažující druh alternativních investičních fondů „hedgeový fond“, mohou být investiční strategie pouze ze seznamu strategií, které odpovídají hedgeovým fondům.
64. Ohlásí-li správce alternativních investičních fondů jako převažující druh alternativního investičního fondu „žádný“, měly by být přiděleny investiční strategie pro různé kategorie druhů alternativních investičních fondů.
65. Správci alternativních investičních fondů by nejdříve měli zvolit jednu hlavní strategii alternativního investičního fondu. Měla by to být taková strategie, která nejlépe popisuje strategie vykazovaného fondu. Fondy s hlavní strategií budou pravděpodobně důsledně a převážně zaměřeny na jednu strategii, i když mohou investovat do jiných strategií. Fondy s více strategiemi budou pravděpodobně

pravidelně diverzifikovány pro více strategií, přičemž tato diverzifikace je výslovnou součástí investiční strategie. Zvolí-li správci alternativních investičních fondů jako strategii, která nejlépe popisuje strategii vykazovaného fondu, možnost „jiná“, měli by poskytnout krátké vysvětlení strategie.

66. U strategií *hedgeového* fondu, soukromého kapitálu, nemovitostních strategií, strategií fondu fondů a jiných strategií by správci alternativních investičních fondů měli také hlásit procento čisté hodnoty aktiv, které představují všechny strategie alternativního investičního fondu. Uvedené strategie se vzájemně vylučují (tzn. správci alternativních investičních fondů by neměli vykazovat tatáž aktiva v rámci více strategií) a součet procentuálních podílů by se měl rovnat 100 %. Při plnění oznamovacích povinností o složení dle procentuálního podílu čisté hodnoty aktiv by správci alternativních investičních fondů neměli uvádět žádný podíl na čisté hodnotě aktiv u více strategií, ale místo toho u jiných uvedených strategií.
67. Alternativní investiční fondy peněžního trhu by měly být zařazeny do investiční strategie „fixní příjem“.

- Strategie *hedgeového* fondu

Příklad 3a:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Equity: Long Bias		
Equity: Long/Short		50 %
Equity: Market neutral		
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 Situation		
Credit: Long/Short		
Credit: Credit Asset lending		
Makro		50 %
Managed Futures / CTA: Fundamental		
Managed Futures / CTA: Quantitative		
Multistrategy hedge fund	X	
Other hedge fund strategy		

68. Výše uvedený příklad odpovídá *hedgeovému* alternativnímu investičnímu fondu s více strategiemi – ½ makro a ½ akcie: dlouhé/krátké pozice. Správce alternativních investičních fondů by jako „strategii, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu“, měl zvolit „Multistrategy hedge fund“ a pak ohlásit 50 % čisté hodnoty aktiv v kategorii „akcie: dlouhé/krátké pozice“ a 50 % v kategorii „makro“.

Příklad 3b:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Equity: Long Bias		
Equity: Long/Short	X	70 %
Equity: Market neutral		
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 Situation		
Credit: Long/Short		20 %
Credit: Credit Asset lending		
Makro		
Managed Futures / CTA: Fundamental		
Managed Futures / CTA: Quantitative		10 %
Multistrategy hedge fund		
Other hedge fund strategy		

69. Výše uvedený příklad odpovídá *hedgeovému* alternativnímu investičnímu fondu, jehož strategii nejlépe popisuje kategorie Equity: Long/Short pro 70 % čisté hodnoty aktiv. Znamená to také, že 20 % čisté hodnoty aktiv alternativního investičního fondu je investováno do strategií Credit: Long/Short a 10 % do kategorie Managed Futures / CTA: Quantitative.

- Strategie soukromého kapitálu

Příklad 3c:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Rizikový kapitál	X	100 %
Růstový kapitál		
Mezaninový kapitál		
Fond soukromého kapitálu s více strategiemi		
Jiná strategie fondu soukromého kapitálu		

70. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu soukromého kapitálu, jehož jedinou strategií je rizikový kapitál.

Příklad 3d:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Rizikový kapitál		50 %
Růstový kapitál		
Mezaninový kapitál		50 %

Fond soukromého kapitálu s více strategiemi	X	
Jiná strategie fondu soukromého kapitálu		

71. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu soukromého kapitálu s více strategiemi – 1/2 rizikový kapitál a 1/2 mezaninový kapitál.

- Nemovitostní strategie

Příklad 3e:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Obytné nemovitosti		
Nebytové nemovitosti	X	100 %
Průmyslové nemovitosti		
Nemovitostní fond s více strategiemi		
Jiná nemovitostní strategie		

72. Výše uvedený příklad odpovídá nemovitostnímu alternativnímu investičnímu fondu, který investuje pouze do strategií v kategorii „nebytové nemovitosti“.

Příklad 3f:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Obytné nemovitosti		30 %
Nebytové nemovitosti		30 %
Průmyslové nemovitosti		40 %
Nemovitostní fond s více strategiemi	X	
Jiná nemovitostní strategie		

73. Výše uvedený příklad odpovídá nemovitostnímu alternativnímu investičnímu fondu s více strategiemi – 40 % průmyslové nemovitosti, 30 % nebytové nemovitosti a 30 % obytné nemovitosti.

- Strategie fondu fondů

Příklad 3g:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Fond hedgeových fondů		
Fond soukromého kapitálu	X	100 %
Jiný fond fondů		

74. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu fondů, který investuje pouze do alternativních investičních fondů soukromého kapitálu.

- Jiná strategie

Příklad 3h:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Komoditní fond		20 %
Akciový fond		10 %
Fond s fixním příjmem	X	70 %
Infrastrukturní fond		
Jiný fond		

75. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu, jehož strategii nejlépe popisuje strategie „fond s fixním příjmem“ pro 70 % čisté hodnoty aktiv. Ukazuje také, že 20 % čisté hodnoty aktiv je rozděleno do komoditních fondů a 10 % do akciových fondů.

Příklad 3i:

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
Komoditní fond		10 %
Akciový fond		10 %
Fond s fixním příjmem	X	30 %
Infrastrukturní fond		
Jiný fond		

	Strategie, která nejlépe popisuje strategii alternativního investičního fondu	Podíl na čisté hodnotě aktiv (%)
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 Situation		
Credit: Long/Short		
Credit: Credit Asset lending		
Makro	X	30 %
Managed Futures / CTA: Fundamental		
Managed Futures / CTA: Quantitative		
Multistrategy hedge fund		
Other hedge fund strategy		

76. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu, jehož převažující druh alternativního investičního fondu je „žádný“ s 50 % čisté hodnoty aktiv přidělenými na strategie *hedgeového* fondu a 50 % přidělenými na jiné strategie.

XII.III. Hlavní expozice vůči riziku a nejvýznamnější koncentrace

- Hlavní nástroje, s nimiž alternativní investiční fond obchoduje
77. Tyto informace by měly být poskytnuty pro každý alternativní investiční fond nebo každý podfond či dílčí fond v případě zastřešujícího alternativního investičního fondu. Správci alternativních investičních fondů by měli identifikovat 5 nejvýznamnějších jednotlivých nástrojů alternativního investičního fondu. Pořadí by mělo vycházet z hodnoty jednotlivých nástrojů. Hodnoty nástrojů by měly být vypočítány k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.
78. U každé pozice by správce alternativních investičních fondů měl co nejpodrobněji identifikovat podtyp aktiv pomocí typologie aktiv uvedené v Annex II **of the guidelines** Table 1 těchto obecných pokynů. Správci alternativních investičních fondů by také měli ohlásit kód nástroje a u derivátů, je-li k dispozici, kód ISIN a identifikační kód alternativního nástroje. Obchodují-li správci alternativních investičních fondů s aktivy, která nemají žádný zvláštní kód nástroje, jako je užitkové dřevo nebo vinice, měli by jako „typ kódu nástroje“ uvést ŽÁDNÝ a poskytnout podrobnosti o aktivech v sloupci „název nástroje“.
79. Správci alternativních investičních fondů by také měli hlásit hodnotu každé pozice společně s jejím typem (dlouhá, nebo krátká).
80. Má-li alternativní investiční fond velmi koncentrované portfolio investic a hlásí-li správce alternativních investičních fondů méně než pět nástrojů, měl by u příslušného pořadí uvést „NTA_NTA_NOTA“.

Příklad:

	Kód podtypu aktiv	Název nástroje	Typ kódu nástroje	Kód nástroje (ISIN nebo identifikační kód alternativního nástroje)	Hodnota	Dlouhá/krátká pozice
Nejvýznamnější nástroj	SEQ_LEQ_IFIN (kotované akcie emitované finančními institucemi)	BANKA XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Dlouhá
2. nejvýznamnější nástroj	SEC_LEQ_OTHR (ostatní kotované akcie)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Krátká
3. nejvýznamnější nástroj	Vinice		ŽÁDNÝ			

81. Výše uvedený příklad odpovídá alternativnímu investičnímu fondu, jehož jednotlivé hlavní pozice jsou dlouhá pozice v akciích banky XYZ do hodnoty 10 000 000 EUR a krátká pozice v akciích XYZ SA do hodnoty 3 500 000 EUR.

- Geografické zaměření

82. Při hlášení informací o geografickém zaměření by správci alternativních investičních fondů měli identifikovat domicil uskutečněných investic. Zeměpisné regiony se vzájemně vylučují a součet procentuálních podílů by se měl rovnat 100 %. Uvedené informace by měly být podány k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

83. Investice, které nemají převažující geografické zaměření, by měly být zařazeny do kategorie „nadmárodní / více regionů“. Správci alternativních investičních fondů mohou přidělit investice do podkladových subjektů fondového investování konkrétnímu regionu, mají-li dostatek informací o portfoliu subjektu fondového investování; pokud ne, měly by být investice přiděleny do kategorie „nadmárodní / více regionů“. U finančních derivátových nástrojů (OTC a kotované deriváty) by domicilem měl být domicil podkladových aktiv finančního derivátového nástroje. U kvazipeněžních bankovních vkladů by domicil měl vycházet z měny, ve které je vklad denominován. Například domicil u vkladu hotovosti v eurech v americké bance by měla být Evropa. Tentýž přístup by měl platit u hotovostních půjček (tzn. domicil by měl vycházet z měny půjčené hotovosti, a nikoliv z domicilu věřitele). Podrobnosti o zeměpisných oblastech naleznou správci alternativních investičních fondů v

84.

85.

86.

87. **Annex III of the guidelines** těchto obecných pokynů.

- 10 hlavních expozic alternativního investičního fondu vůči riziku k datu oznamovací povinnosti

88. V tomto oddíle vzoru pro plnění oznamovacích povinností by správci alternativních investičních fondů měli uvést 10 hlavních expozic vůči riziku podle podtypu aktiv a typu pozice (dlouhá, nebo krátká). Správci alternativních investičních fondů by měli seskupit své nástroje podle kategorií podtypů aktiv uvedených v Annex II **of the guidelines** Table 1 tohoto dokumentu (tj. co nejpodrobněji, například vkladové listy, ABS, finanční CDS na jedno jméno atd.) a pak ohlásit 10 hlavních expozic vůči riziku. Pořadí by mělo vycházet z agregované hodnoty nástrojů, ze kterých se každý podtyp aktiv skládá. Hodnota nástrojů by měla být vypočítána k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období a správci alternativních investičních fondů by neměli provádět *netting* pozic mezi nástroji, které jsou součástí téhož podtypu aktiv.

89. V prvním sloupci by správci alternativních investičních fondů měli uvést makrotyp aktiv v prvním stupni detailního rozpracování dostupném v typologii aktiv uvedené v Annex II **of the guidelines** Table 1 těchto obecných pokynů (tj. cenné papíry, deriváty atd.).

90. V druhém sloupci by správci alternativních investičních fondů měli co nejpodrobněji uvést podtyp aktiv s pomocí typologie aktiv uvedené v Annex II **of the guidelines** Table 1 těchto obecných pokynů (tj. vkladové listy, ostatní akciové deriváty atd.).
91. Pak by správci alternativních investičních fondů měli uvést agregovanou hodnotu podtypu aktiv i její procentuální podíl na celkové hodnotě aktiv spravovaných alternativním investičním fondem.
92. Vědí-li správci alternativních investičních fondů o protistraně OTC transakcí, měli by ohlásit její totožnost a identifikační kódy, například LEI nebo prozatímní identifikační kód subjektu. V tomto případě by za protistranu neměly být považovány centrální protistrany. Správci alternativních investičních fondů by neměli uvádět protistranu, existuje-li pro jeden podtyp aktiv více než jedna protistrana.

Příklad:

	Kód makrotypu aktiv	Kód podtypu aktiv	Agregovaná hodnota	% z celkové hodnoty aktiv spravovaných alternativním investičním fondem	Dlouhá /krátká pozice	Protistrana (je-li relevantní)
1	SEC (cenné papíry)	SEC_CSH_CODP (vkladové listy)	120 000 000	4 %	Dlouhá	
2	DER (deriváty)	DER_CDS_INDX (indexové CDS)	100 000 000	3,3 %	Dlouhá	
3	DER (deriváty)	DER_FEX_INVT (měnové deriváty (pro účely investování))	85 000 000	2,83 %	Krátká	
4	CIU (subjekty kolektivního investování)	CIU_OAM_AETF (investice do subjektů kolektivního investování provozovaných /spravovaných správcem – fondy obchodovanými na burze – ETF)	84 500 000	2,82 %	Dlouhá	
5	DER (deriváty)	DER_EQD_OTHM (ostatní akciové deriváty)	60 000 000	2 %	Dlouhá	Banka XYZ
6	SEC (cenné papíry)	SEC_CSH_CODP (vkladové listy)	45 000 000	1,5 %	Krátká	
7	DER (deriváty)	DER_EQD_OTHM (ostatní akciové deriváty)	32 000 000	1,1 %	Krátká	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

93. Výše uvedený příklad dokládá, že správci alternativních investičních fondů mohou vykazovat podobné informace v různých řádcích. Například v řádku 1 i 6 jsou uvedeny expozice vůči těmto makrotypu

aktiv (cenné papíry) a témuž podtypu aktiv (vkladové listy), ale rozdíl je v tom, že v řádku 1 je dlouhá pozice, kdežto v řádku 6 krátká pozice.

94. Pokud jde o poslední sloupec, protistrana by měla být ohlášena, mají-li všechny nástroje vykazované v daném řádku tutéž protistranu. Třeba ve výše uvedeném příkladu řádek 5 znamená, že pátou nejvýznamnější expozici správce alternativních investičních fondů vůči riziku představují akciové deriváty, které všechny mají tutéž protistranu (např. banku XYZ). K protistranám, které jsou součástí téže skupiny, by mělo být přistupováno jako k jedné protistraně. Naopak nemají-li všechny nástroje tutéž protistranu, měla by být příslušná buňka prázdná, jak je ukázáno v řádku 7.

- 5 nejvýznamnějších koncentrací portfolií

95. V tomto oddíle vzoru plnění oznamovacích povinností musí správci alternativních investičních fondů uvést pět nejvýznamnějších koncentrací portfolií podle typu aktiv, trhu, kde došlo k obchodům, a pozice (dlouhá, nebo krátká). Pořadí by mělo vycházet z agregované hodnoty každého nástroje, ze kterého se skládá každý typ aktiv. Hodnota nástrojů by měla být vypočítána k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období a správci alternativních investičních fondů by neměli provádět netting pozic mezi nástroji, které jsou součástí téhož typu aktiv.

96. V prvním sloupci by správci alternativních investičních fondů měli identifikovat typ aktiv ve druhém stupni detailního rozpracování pomocí typologie aktiv uvedené v Annex II **of the guidelines** Table 1 těchto obecných pokynů. Ve třetím sloupci by správci alternativních investičních fondů měli vykázat MIC trhu. Pak by měli ohlásit agregovanou hodnotu každé skupiny typu aktiv.

97. A konečně správci alternativních investičních fondů by měli uvést, zda je expozice vůči riziku každé vykazované skupiny typu aktiv krátká, nebo dlouhá pozice.

98. Pokud se s určitou kategorií investic na trhu neobchoduje, měli by správci alternativních investičních fondů vykázat jako „typ trhu“ „XXX“. Tyto nástroje zahrnují například subjekty kolektivního investování.

99. OTC nástroje by také měly být seskupeny pod zvláštním kódem OTC pro „typ trhu“. Jestliže správce alternativních investičních fondů investuje prostřednictvím OTC transakce do nástroje, který je také kotován na trhu, měl by být „typ trhu“ OTC.

Příklady:

Příklad 1a:

	Kód typu aktiv	Typ trhu	Kód trhu	Agregovaná hodnota	% z celkové hodnoty aktiv spravovaných alternativním investičním fondem	Dlouhá /krátká pozice	Protistrana (je-li relevantní)
1	DER_EQD (akciové deriváty)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Dlouhá	Nepoužije se
2	SEC_LEQ (kotované akcie)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Dlouhá	Nepoužije se

3	DER_EQD (akciové deriváty)	OTC		72 000 000	1,8 %	Krátká	Banka XYZ
4	CIU_OAM (subjekty kolektivního investování spravované správcem)	XXX		21 000 000	0,5 %	Dlouhá	Nepoužije se
5	Atd.						

100. Výše uvedený příklad dokládá, že nejvýznamnější koncentrace alternativního investičního fondu je složena z dlouhých pozic v akciových derivátech na trhu NYSE pro agregovanou hodnotu 120 000 000 EUR. Znamená to také, že třetí nejvýznamnější koncentrace alternativního investičního fondu je složena z krátkých pozic v OTC akciových derivátech s bankou XYZ jako protistranou pro agregovanou hodnotu 72 000 000 EUR.

Příklad 1b:

	Kód typu aktiv	Typ trhu	Kód trhu	Agregovaná hodnota	% z celkové hodnoty aktiv spravovaných alternativním investičním fondem	Dlouhá/krátká pozice	Protistrana (je-li relevantní)
1	DER_EQD (akciové deriváty)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Dlouhá	Nepoužije se
2	DER_EQD (akciové deriváty)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Krátká	Nepoužije se
3	DER_EQD (akciové deriváty)	OTC		75 000 000	1 %	Krátká	Nepoužije se
4	CIU_OAM (subjekty kolektivního investování spravované správcem)	XXX		25 000 000	0,33 %	Dlouhá	Nepoužije se
5	Atd.						

101. Výše uvedený příklad dokládá, že dvě nejvýznamnější koncentrace alternativního investičního fondu jsou složeny z dlouhých pozic v akciových derivátech na trhu NYSE pro agregovanou hodnotu 330 000 000 EUR a z krátkých pozic v těchto typech aktiv na trhu NYSE pro agregovanou hodnotu 150 000 000 EUR. Znamená to také, že třetí nejvýznamnější koncentrace alternativního investičního fondu je složena z krátkých pozic v OTC akciových derivátech pro agregovanou hodnotu 75 000 000 EUR, u kterých nejsou všechny protistrany stejné.

- Typická velikost obchodu/pozice u alternativních investičních fondů „soukromého kapitálu“

102. Pro ohlášení této informace by správci alternativních investičních fondů měli zvolit pouze jednu velikost obchodu/pozice. Tuto otázku by měli vyplnit, pouze pokud jako převažující druh

alternativního investičního fondu zvolili „fond soukromého kapitálu“. Měli by zvolit velikost obchodu/pozice, do kterých alternativní investiční fond obvykle investuje (viz kategorie velikostí pozic v Annex II **of the guidelines** Table 4 těchto obecných pokynů):

- velmi malá < 5 mil. EUR
- malá (5 mil. EUR až < 25 mil. EUR)
- nižší střední trh (25 mil. EUR až < 150 mil. EUR)
- vyšší střední trh (150 mil. EUR až < 500 mil. EUR)
- vysoká tržní kapitalizace (*large cap*) (500 mil. EUR až < 1 mld. EUR)
- velmi vysoká tržní kapitalizace (*mega cap*) (1 mld. EUR a větší)

- Hlavní trhy, na nichž alternativní investiční fond obchoduje

103. K této informaci by správci alternativních investičních fondů měli zaujmout tentýž přístup jako k informacím na úrovni správce alternativního investičního fondu (viz oddíl XI.II výše), ale uplatnit jej na alternativní investiční fondy.

- Koncentrace investorů

104. U alternativních investičních fondů s několika třídami jednotek/akcií by správci alternativních investičních fondů měli posoudit procentní podíl těchto jednotek nebo akcií v čisté hodnotě aktiv alternativního investičního fondu, aby mohli agregovat pět skutečných majitelů, kteří mají největší podíly na vlastním kapitálu alternativního investičního fondu. Investoři, kteří jsou součástí téže skupiny, by měli být považováni za jednoho investora.

105. Při hlášení koncentrace investorů podle retailových investorů a profesionálních klientů by se součet měl rovnat 100 %.

XIII. Hlášení údajů o alternativních investičních fondech podle čl. 24 odst. 2

XIII.I. Obchodované nástroje a jednotlivé expozice vůči riziku

106. V tomto oddíle vzoru pro plnění oznamovacích povinností by správci alternativních investičních fondů měli hlásit hodnotu v základní měně alternativního investičního fondu. Měli by hlásit co nejpodrobnější hodnoty. Níže uvedená tabulka poskytuje informace o přesném významu každé kategorie aktiv.

Hotovost a peněžní ekvivalenty	Zahrnuje expozice vůči třídám aktiv „hotovost a peněžní ekvivalenty“, jako jsou vkladové listy, bankovní akcepty a podobné nástroje držené pro investiční účely, které neposkytují vyšší výnos než 3měsíční státní dluhopis s vysokou úvěrovou kvalitou.
--------------------------------	--

Kotované akcie	Zahrnují všechny fyzické expozice alternativního investičního fondu vůči akciím kotovaným nebo obchodovaným na regulovaném trhu. Nezahrnujte do této kategorie expozice vůči riziku získané synteticky nebo prostřednictvím derivátů (místo toho je zařaďte do kategorie „akciové deriváty“).
Nekotované akcie	Zahrnují všechny fyzické expozice vůči nekotovaným akciím. Nekotované akcie jsou akcie, které nejsou kotovány nebo obchodovány na regulovaném trhu. Nezahrnujte do této kategorie expozice vůči riziku získané synteticky nebo prostřednictvím derivátů (místo toho je zařaďte do kategorie „akciové deriváty“).
Korporátní dluhopisy	Zahrnují všechny fyzické expozice vůči všem korporátním dluhopisům v držbě alternativního investičního fondu. Nezahrnujte do této kategorie expozice vůči riziku získané synteticky nebo prostřednictvím derivátů (místo toho je zařaďte do kategorie „deriváty s fixním příjmem“).
Státní dluhopisy	Zahrnují expozice vůči všem státním dluhopisům držným alternativním investičním fondem. Pro účely této otázky je státním dluhopisem dluhopis emitovaný vnitrostátní vládou (včetně ústředních vlád, vládních agentur, jiných vlád a centrálních bank) denominovaný v místní nebo cizí měně. Veškeré nadnárodní dluhopisy také zařaďte do kategorie státní dluhopisy zemí mimo G10. U nadnárodních dluhopisů zemí EU zařaďte jednotlivé expozice vůči riziku do kategorie „dluhopisy zemí EU“ a obrat do kategorie „dluhopisy členských států EU“.
Státní dluhopisy mimounijních zemí G10	Zahrnují expozice vůči všem státním dluhopisům mimounijních zemí G10.
Komunální dluhopisy	Zahrnují všechny expozice vůči komunálním dluhopisům, za které neručí vnitrostátní vlády.
Konvertibilní dluhopisy	Zahrnují expozice vůči všem konvertibilním dluhovým cenným papírům (které ještě nebyly převedeny na akcie či hotovost) držným alternativním investičním fondem.
Úvěry s pákovým efektem	Zahrnují pomyslnou hodnotu všech úvěrů s pákovým efektem v držení alternativního investičního fondu. V praxi tyto úvěry obecně tvoří součást finanční struktury LBO a mohou mít vyšší úvěrové riziko. Nezahrnujte žádné pozice držené prostřednictvím CDS s pákovým efektem (ty by měly být zaznamenány v kategorii CDS).
Jiné úvěry	Zahrnují pomyslnou hodnotu všech ostatních úvěrů, včetně bilaterálních nebo syndikovaných úvěrů, faktoringu, forfaitingu a diskontování faktur. Nezahrnujte žádné pozice držené prostřednictvím CDS s pákovým efektem (ty by měly být zaznamenány v kategorii CDS).
Strukturované /sekuritizované produkty – ABS	Zahrnují pomyslnou hodnotu veškerých investic v držení alternativního investičního fondu do strukturovaných produktů v cenných papírech zajištěných aktivy včetně (mj.) úvěrů na pořízení automobilu, půjček z kreditních karet, spotřebitelských úvěrů, studentských půjček, úvěrů na vybavení, zajištěných dluhových závazků – CDO (peněžních toků i

	<p>syntetických) a celopodnikových sekuritizací.</p> <p>Nezahrnujte žádné pozice držené v cenných papírech krytých hypotečním úvěrem (MBS), cenných papírech krytých hypotečním úvěrem na obytné nemovitosti (RMBS), cenných papírech krytých hypotečním úvěrem na nebytové nemovitosti (CMBS) a CDS (ty by měly být zaznamenány v kategoriích MBS, RMBS, CMBS a CDS).</p>
Strukturované /sekuritizované produkty – MBS/RMBS/CMBS	<p>Zahrnují pomyslnou hodnotu všech investic alternativního investičního fondu do cenných papírů krytých hypotečním úvěrem, cenných papírů krytých hypotečním úvěrem na obytné nemovitosti a cenných papírů krytých hypotečním úvěrem na nebytové nemovitosti.</p> <p>Nezahrnujte žádnou pozici drženou prostřednictvím CDS (ty by měly být zařazeny do kategorie CDS).</p>
Strukturované /sekuritizované produkty – krátkodobé cenné papíry zajištěné aktivy (ABCP)	<p>Zahrnují pomyslnou hodnotu všech investic alternativního investičního fondu do krátkodobých cenných papírů zajištěných aktivy, včetně (mj.) jednotek pro strukturované investice, <i>conduitů</i> jednoho prodejce a programů <i>conduitů</i> mnoha prodejců.</p> <p>Nezahrnujte žádnou pozici drženou prostřednictvím CDS (ty by měly být zařazeny do kategorie CDS).</p>
Strukturované /sekuritizované produkty – CDO / zajištěný úvěrový závazek (CLO)	<p>Zahrnují pomyslnou hodnotu všech investic alternativního investičního fondu do zajištěných dluhových závazků (peněžních toků i syntetických) nebo zajištěných úvěrových závazků.</p> <p>Nezahrnujte žádnou pozici drženou prostřednictvím CDS (ty by měly být zařazeny do kategorie CDS).</p>
Strukturované /sekuritizované produkty – jiné	<p>Zahrnují pomyslnou hodnotu všech investic alternativního investičního fondu do jiných forem strukturovaných investic, na které se nevztahuje jiná kategorie.</p> <p>Nezahrnujte žádnou pozici drženou prostřednictvím CDS (ty by měly být zařazeny do kategorie CDS).</p>
Akciové deriváty	<p>Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči akciím držným synteticky nebo prostřednictvím derivátů. Expozici vůči riziku změňte jako celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty. Zahrňte <i>futures</i> na akciové indexy i akciové deriváty. Do této kategorie by také měly být zařazeny dividendové <i>swapy</i> a opce.</p>
Deriváty s fixním příjmem	<p>Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči fixnímu příjmu držnému synteticky nebo prostřednictvím derivátů (celková pomyslná hodnota <i>futures</i>), ale nezahrnujte žádné pozice držené prostřednictvím CDS (ty by měly být zaznamenány v kategorii CDS).</p>
Deriváty úvěrového selhání – CDS na jedno jméno	<p>Zahrnují pomyslnou hodnotu CDS vázaných na jeden subjekt. Dlouhá hodnota by měla být pomyslná hodnota upsaného nebo prodaného zajištění a krátká hodnota by měla být pomyslná hodnota zakoupeného zajištění.</p> <p>Do tohoto výpočtu zahrňte veškeré CDS s pákovým efektem na jedno</p>

	jméno. Rozepište zajištění úvěrového rizika na jedno jméno podle státních subjektů, finančních institucí a jiných subjektů.
Deriváty úvěrového selhání – indexové CDS	Zahrnují pomyslnou hodnotu CDS vázaných na normalizovaný koš úvěrových subjektů, například indexy CDX a iTraxx. Zahrnují indexy vázané na úvěry s pákovým efektem (např. iTraxx LevX Senior Index). Dlouhá hodnota by měla být pomyslná hodnota upsaného nebo prodaného zajištění a krátká hodnota by měla být pomyslná hodnota koupeného zajištění.
Deriváty úvěrového selhání – exotické (včetně tranše úvěrového selhání) CDS	Zahrnují pomyslnou hodnotu CDS vázaných na specifické koše nebo tranše CDO, CLO a jiných strukturovaných nástrojů. Dlouhá hodnota by měla být pomyslná hodnota upsaného nebo prodaného zajištění a krátká hodnota by měla být pomyslná hodnota koupeného zajištění.
Komoditní deriváty – ropa	Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči ropě bez ohledu na to, zda jsou drženy synteticky nebo prostřednictvím derivátů (a zda jsou deriváty vypořádány fyzicky či v hotovosti). Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty. Jiné typy ropných nebo energetických produktů (kromě zemního plynu), jako etanol, topný olej, propan a benzín, by měly být zařazeny do kategorie „Jiné komodity“.
Komoditní deriváty – zemní plyn	Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči zemnímu plynu bez ohledu na to, zda jsou drženy synteticky nebo prostřednictvím derivátů (a zda jsou deriváty vypořádány fyzicky či v hotovosti). Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty. Jiné typy ropných nebo energetických produktů (kromě zemního plynu), jako etanol, topný olej, propan a benzín, by měly být zařazeny do kategorie „Jiné komodity“.
Komoditní deriváty – zlato	Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči zlatu bez ohledu na to, zda jsou drženy synteticky nebo prostřednictvím derivátů (a zda jsou deriváty vypořádány fyzicky či v hotovosti). Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty.
Komoditní deriváty – energie	Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči energii (všechny regiony) bez ohledu na to, zda jsou drženy synteticky nebo prostřednictvím derivátů (a zda jsou deriváty vypořádány fyzicky či v hotovosti). Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty.
Komoditní deriváty – jiné komodity	Zahrnují hodnotu všech expozic alternativního investičního fondu vůči jiným komoditám (na které se nevztahují výše uvedené kategorie) bez ohledu na to, zda jsou drženy synteticky nebo prostřednictvím derivátů (a zda jsou deriváty vypořádány fyzicky či v hotovosti). Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty.
Měnové	Zahrnují celkovou hrubou pomyslnou hodnotu smluv alternativního investičního fondu, které dosud nebyly vypořádány. Měla by být započítána pouze jedna měnová strana každé transakce. Zahrnují pouze

	měnové transakce pro účely investování (tj. nikoliv transakce pro účely zajištění různých tříd akcií proti měnovému riziku).
Úrokové deriváty	Zahrnují celkovou hrubou pomyslnou hodnotu úrokových derivátových smluv alternativního investičního fondu, které dosud nebyly vypořádány. Zahrnují celkovou pomyslnou hodnotu <i>futures</i> a pomyslnou hodnotu opcí upravenou podle delty.
Ostatní deriváty	Zahrnují celkovou hrubou pomyslnou hodnotu smluv všech exotických derivátů (například derivátů na počasí nebo povolenek na emise) alternativního finančního fondu, které dosud nebyly vypořádány, včetně derivátů pojících se na volatilitu a rozdílových a korelačních derivátů.
Nemovitosti / hmotná aktiva	Nemovitosti zahrnují hodnotu fyzicky držných nemovitostí. Nezahrnujte expozice týkající se nemovitostí držené prostřednictvím majetkových cenných papírů společností, například kotovaných majetkových cenných papírů (nebo jejich souvisejících derivátů) či kapitálových účastí na nekotovaných nemovitostních investičních fondech, pokud realitní společnost, jejíž majetkový cenný papír je v držbě, nebyla vytvořena za výslovným účelem držby investic do nemovitostí pro alternativní investiční fond, hlavními aktivy a účelem společnosti není investovat do nemovitostí a alternativní investiční fond nemá v uvedené společnosti kontrolní podíl (jinak zařadte expozici do kategorie „kotované akcie“, případně „nekotované akcie“). Nemovitostí se rozumí pozemek i jakýkoliv fyzický majetek nebo jiné prvky pozemku, které lze považovat za nemovité, včetně domů, budov, terénních úprav, oplocení atd. Zahrnuje veškerá těžební práva na jakékoliv geofyzikální aspekty nemovitosti, které se u ní vyskytují. Nahláste hodnotu investice do nemovitosti vykázanou v posledních finančních účtech alternativního investičního fondu, nebo není-li k dispozici, reálnou hodnotu. Pro účely plnění oznamovacích povinností nemusí správci alternativních investičních fondů získat nový odhad hodnoty fyzické nemovitosti.
Komodity	Komodity zahrnují hodnotu komodit držných ve fyzické nebo surové podobě. Nezahrnujte expozice vůči komoditnímu riziku držené v současnosti prostřednictvím derivátů, i když se v budoucnu očekává jejich fyzické vypořádání. Expozice vůči komoditnímu riziku, které byly původně získány prostřednictvím derivátů, zahrňte za předpokladu, že již došlo k vypořádání a že komodity jsou v současnosti drženy ve fyzické nebo surové podobě.
Investice do fondů	U fondů peněžního trhu a investic do alternativních investičních fondů pro účely správy hotovosti zahrňte všechny investice fondu do fondů peněžního trhu a fondů spravujících hotovost. Rozdělte na fondy spravované správcovskou společností a fondy spravované externími nepropojenými správcovskými společnostmi. U ostatních alternativních investičních fondů zahrňte všechny investice alternativního investičního fondu do jiných alternativních investičních

	fondů (kromě fondů peněžního trhu a fondů spravujících hotovost) mj. včetně <i>hedgeových</i> fondů, fondů soukromého kapitálu a fondů určených pro drobné investory (tj. vzájemných fondů nebo UCITS). Rozdělte na fondy spravované správcem alternativních investičních fondů a fondy spravované externími nepropojenými správci alternativních investičních fondů.
Investice do jiných tříd aktiv	Při hlášení informací o jednotlivých expozicích vůči riziku by správci alternativních investičních fondů měli zahrnout státní dluhopisy mimounijních zemí G10.

- Jednotlivé expozice vůči riziku, v nichž obchoduje, a hlavní kategorie aktiv, do nichž alternativní investiční fond k datu plnění oznamovacích povinností investoval
107. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit informace pouze na úrovni podtypů aktiv (viz kategorie podtypů aktiv v příloze II Table 1 těchto obecných pokynů) a měli by hlásit dlouhé a krátké hodnoty a popřípadě hrubou hodnotu. Hodnoty by měly být vypočítány podle článků 2 a 10 nařízení.
- Hodnota obratu v každé třídě aktiv během měsíců, za něž se plní oznamovací povinnost
108. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit informace pouze na úrovni podtypů aktiv (viz kategorie podtypů aktiv v příloze II tabulce 2 těchto obecných pokynů). Hodnotou obratu ve vykazovaném období by měl být součet absolutních hodnot nákupů a prodejů, ke kterým ve vykazovaném období došlo. Například alternativní investiční fond, který ve vykazovaném období koupil aktiva za 15 000 000 EUR a prodal aktiva za 10 000 000 EUR, by ohlásil obrat 25 000 000 EUR.
109. U derivátů by pomyslné hodnoty měly být vypočítány v souladu s článkem 10 nařízení. Pro účely těchto informací lze balíčky, jako *spready* kupních opcí, *spready* prodejních opcí, strategie *straddle* a *strangle*, dvojité prémiové opční obchody neboli steláž (*butterfly*), *collary* a syntetické *forwardy*, považovat za jednu pozici (nikoliv za dlouhou pozici a krátkou pozici).
- Měnové riziko
110. U expozice podle skupin měn by dlouhé a krátké hodnoty měly být uvedeny na úrovni alternativního investičního fondu a denominovány v jeho základní měně. U expozic v měnách, které nejsou uvedeny ve vzoru pro plnění oznamovacích povinností, by správci alternativních investičních fondů měli uvést kód měny.
- Rozhodující vliv (viz článek 1 směrnice 83/349/EHS)
111. Tento odstavec by měl být vyplněn, pouze je-li jako převažující druh alternativního investičního fondu zvolen „fond soukromého kapitálu“. Správci alternativních investičních fondů by měli uvést právní název, a je-li k dispozici, LEI nebo prozatímní identifikační kód společností, v nichž má alternativní investiční fond rozhodující vliv (podle definice v článku 1 směrnice 83/349/EHS), společně s procenty hlasovacích práv a typem transakce. Není-li LEI a prozatímní identifikační kód subjektu k dispozici, měli by správci alternativních investičních fondů uvést kód BIC (je-li k dispozici).
112. U typu transakce by správci alternativních investičních fondů měli zvolit jeden typ z tohoto seznamu (viz typy transakcí v Annex II **of the guidelines** Table 5 těchto obecných pokynů):

- akviziční kapitál,
- buyouts,
- konsolidace (*roll-up* transakce),
- podnikové odprodeje,
- plány zaměstnaneckého vlastnictví akcií,
- růstový kapitál,
- rekapitalizace,
- likvidita akcionářů,
- turnarounds a
- jiné.

113. Uvedou-li správci alternativních investičních fondů jako typ transakce „jiné“, měli by vysvětlit povahu transakce.

XIII.II. Rizikový profil alternativního investičního fondu

- Rizikový profil trhu

114. V tomto oddíle by správci alternativních investičních fondů měli hlásit tyto ukazatele rizika:

- Net DVO₁ ve třech koších vymezených podle splatnosti cenného papíru < 5 let, 5–15 let a > 15 let³,
- CSO₁₄ ve třech koších vymezených podle splatnosti cenného papíru < 5 let, 5–15 let a > 15 let,
- deltu vlastního kapitálu.

115. Správci alternativních investičních fondů by vždy měli používat tutéž metodiku. Uvedou-li u jakýchkoliv ukazatelů rizika hodnotu „o“, měli by vysvětlit její důvod.

- Rizikový profil protistrany

- Obchodní a *clearingové* mechanismy

116. Při hlášení informací o derivátových transakcích vypořádaných podle povinností dle nařízení o infrastruktuře evropských trhů by správci alternativních investičních fondů neměli brát v úvahu kotované deriváty.

³ Podle definice sdružení ISDA.

⁴ Podle definice sdružení ISDA.

117. Při hlášení údajů o repo obchodech by správci alternativních investičních fondů měli také uvést informace o reverzních repo transakcích.

- Hodnota zajištění

118. Správci alternativních investičních fondů by měli zahrnout veškeré zajištění složené u protistran, včetně aktiv předložených jako zajištění prodaných a příslibených v souvislosti s repy a zajištění složeného dle ujednání, podle kterého si zajištěná strana půjčila cenné papíry. U rep a reverzních rep se stejnou protistranou je dovolen netting, jsou-li zajištěna stejným typem zajištění. Správci alternativních investičních fondů by měli použít tržně přeceněnou (*mark-to-market*) hodnotu zajištění. Informace by měly být poskytnuty k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

- Míra znovu poskytnutého zajištění

119. Vyjádřený procentuální podíl by měl být podíl mezi celkovou tržně přeceněnou hodnotou veškerého zajištění znovu poskytnutého protistranou jako zajištění a tržně přeceněnou hodnotou veškerého zajištění složeného alternativním investičním fondem za vykazované období. Pokud smlouva mezi správcem alternativních investičních fondů a protistranou nepovoluje protistraně znovu poskytnout zajištění danému alternativnímu investičnímu fondu jako zajištění, měl by správce uvést „Žádná“.

- Pět nejvýznamnějších protistran

120. Správci alternativních investičních fondů by měli ohlásit každý typ expozice vůči protistraně očištěnou o veškeré zajištění složené za účelem snížení rizika selhání protistrany. Rizikem selhání protistrany se rozumí tržní riziko, a zahrnuje tedy mj. protistrany emitující dluhopisy, akcie nebo podkladové nástroje finančních derivátových nástrojů i protistrany finančních derivátových nástrojů. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit název, BIC a LEI nebo prozatímní identifikační kód protistrany i expozici vůči riziku vyjádřenou jako procentuální podíl z čisté hodnoty aktiv. Jsou-li protistrany součástí téže skupiny, měly by být agregovány na úrovni skupiny a nemělo by se s nimi zacházet jako se samostatnými subjekty.

- Přímý *clearing* prostřednictvím centrálních protistran provádějících *clearing*

121. Tato otázka se vztahuje na správce alternativních investičních fondů, kteří mají účet u členů *clearingového* systému. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit název, LEI nebo prozatímní identifikační kód subjektu a BIC 3 centrálních protistran, u kterých má alternativní investiční fond největší čisté úvěrové expozice.

- Likviditní profil

- Likviditní profil portfolia

122. Správci alternativních investičních fondů by měli hlásit procento portfolia fondu, které může být v každém specifikovaném období likvidity zlikvidováno. Každá investice by měla být zařazena pouze do jednoho období a toto zařazení by mělo vycházet z nejkratšího období, během kterého lze tuto pozici přiměřeně zlikvidovat v její nebo téměř v její účetní hodnotě. Součet by se měl rovnat 100 %.

123. Jsou-li jednotlivé pozice významnými podmíněnými součástmi jednoho obchodu, měli by správci alternativních investičních fondů seskupit všechny tyto pozice do období likvidity nejméně likvidní

části. Například při cenové arbitráži konvertibilních dluhopisů by likvidita krátké pozice měla být stejná jako u konvertibilního dluhopisu.

- Likviditní profil investora

124. Správci alternativních investičních fondů by měli čistou hodnotu aktiv alternativního investičního fondu rozdělit mezi uvedená období v závislosti na nejkratší lhůtě, v jaké lze investované prostředky stáhnout nebo popřípadě provést zpětný odkup od investorů. Správci alternativních investičních fondů by měli předpokládat, že by zavedli omezení odkupů (*gates*), pokud by k tomu byli oprávněni, ale že by nepozastavili stahování / zpětné odkupy a že neexistují žádné poplatky za vyplacení. Součet by se měl rovnat 100 %.

- Odkupy investorů

125. Správci alternativních investičních fondů by si měli vybrat mezi těmito hodnotami pro frekvenci odkupů investorů (viz frekvence odkupů investorů v Annex II **of the guidelines** Table 6 těchto obecných pokynů):

- denně
- týdně
- jednou za 14 dnů
- měsíčně
- čtvrtletně
- pololetně
- ročně
- jinak
- NEPOUŽIJE SE

126. Správci alternativních investičních fondů uvedou NEPOUŽIJE SE, například jestliže alternativní investiční fond investorům nenabízí zpětný odkup. Jestliže podle nařízení zahrnuje alternativní investiční fond několik tříd akcií s různými frekvencemi odkupů investorů, měly by být hlášeny pouze informace o největší třídě akcií.

- vlastnická struktura

127. K hlášení těchto informací by správci alternativních investičních fondů měli využít typologii investorů níže (viz kategorie investorů v Annex II **of the guidelines** Table 7 těchto obecných pokynů). Informace by měly být vyjádřeny jako procentuální podíl z čisté hodnoty aktiv alternativního investičního fondu.

- Nefinanční podniky,
- banky,

- pojišťovací společnosti,
- jiné finanční instituce,
- důchodové systémy / penzijní fondy,
- vládní instituce,
- jiné subjekty fondového investování (např. fond fondů nebo řídicí fond),
- domácnosti,
- neznámí a
- žádní.

- Riziko z půjčování a expozice

- Hodnota výpůjček

128. Kolateralizované výpůjčky by měly být zaříděny podle právní smlouvy, která výpůjčku upravuje.

129. Výpůjčky vložené do finančních nástrojů by měly představovat celkovou hrubou pomyslnou expozici vůči těmto nástrojům minus všechny marže. Podle vzoru pro plnění oznamovacích povinností by měly být odděleny deriváty obchodované na burzách a mimoburzovně.

130. Hodnoty uvádějte v základní měně fondu.

- Pákový efekt alternativního investičního fondu

131. Pro výpočet pákového efektu metodou hrubé hodnoty aktiv a závazkovou metodou by správci alternativních investičních fondů měli hlásit hodnoty vyjádřené jako procentuální podíl z čisté hodnoty aktiv.

- Aspekty operačního rizika a jiných rizik

132. U celkového počtu otevřených pozic by správci alternativních investičních fondů měli počítat na úrovni pozic (a nikoliv na úrovni emitentů), jelikož tato otázka je zaměřena operacně. Výpočet by měl být proveden k poslednímu pracovnímu dni vykazovaného období.

133. U hrubé návratnosti investic by správci alternativních investičních fondů měli hlásit hrubou návratnost za každý měsíc vykazovaného období. Tentýž přístup by měli zaujmout k čisté návratnosti investic. U alternativních investičních fondů s více třídami akcií by hrubá a čistá návratnost měla být poskytnuta na úrovni alternativního investičního fondu, a nikoliv pro každou třídu akcií.

134. U změny čisté hodnoty aktiv by správci alternativních investičních fondů měli hlásit změnu čisté hodnoty aktiv za každý měsíc vykazovaného období. Tento výpočet by měl být očištěn o poplatky a měl by zahrnovat dopad upisování a odkupování.

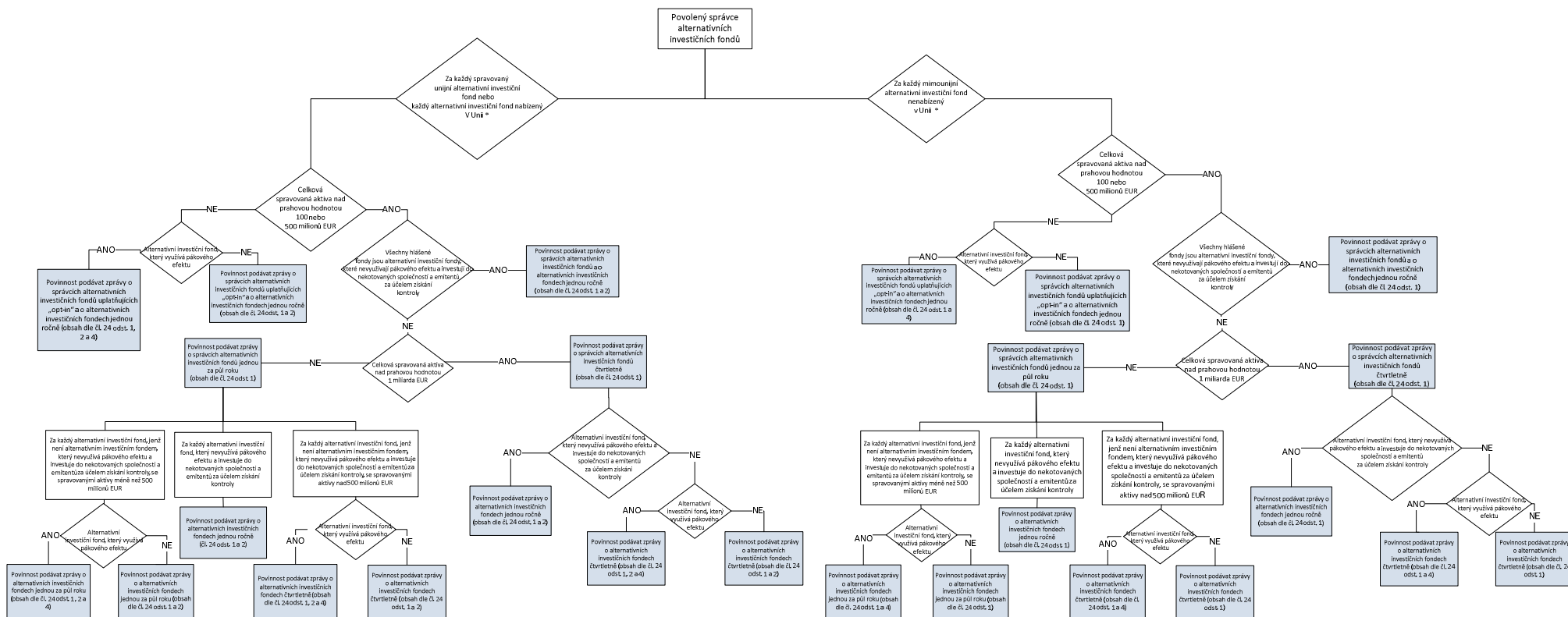
135. U alternativních investičních fondů s fondem soukromého kapitálu jakožto převažujícím druhem alternativního investičního fondu by počet úpisů měl vycházet z částky skutečně zaplacené investory za každý měsíc vykazovaného období, a nikoliv z příslibeného kapitálu.

XIV. Informace podle čl. 24 odst. 4

136. U pěti největších zdrojů půjčených peněžních prostředků nebo cenných papírů (krátké pozice) by správci alternativních investičních fondů měli hlásit název, LEI nebo prozatímní identifikační kód subjektu, a není-li ani jeden z uvedených kódů k dispozici, BIC subjektu i odpovídající částku v základní měně alternativního investičního fondu.

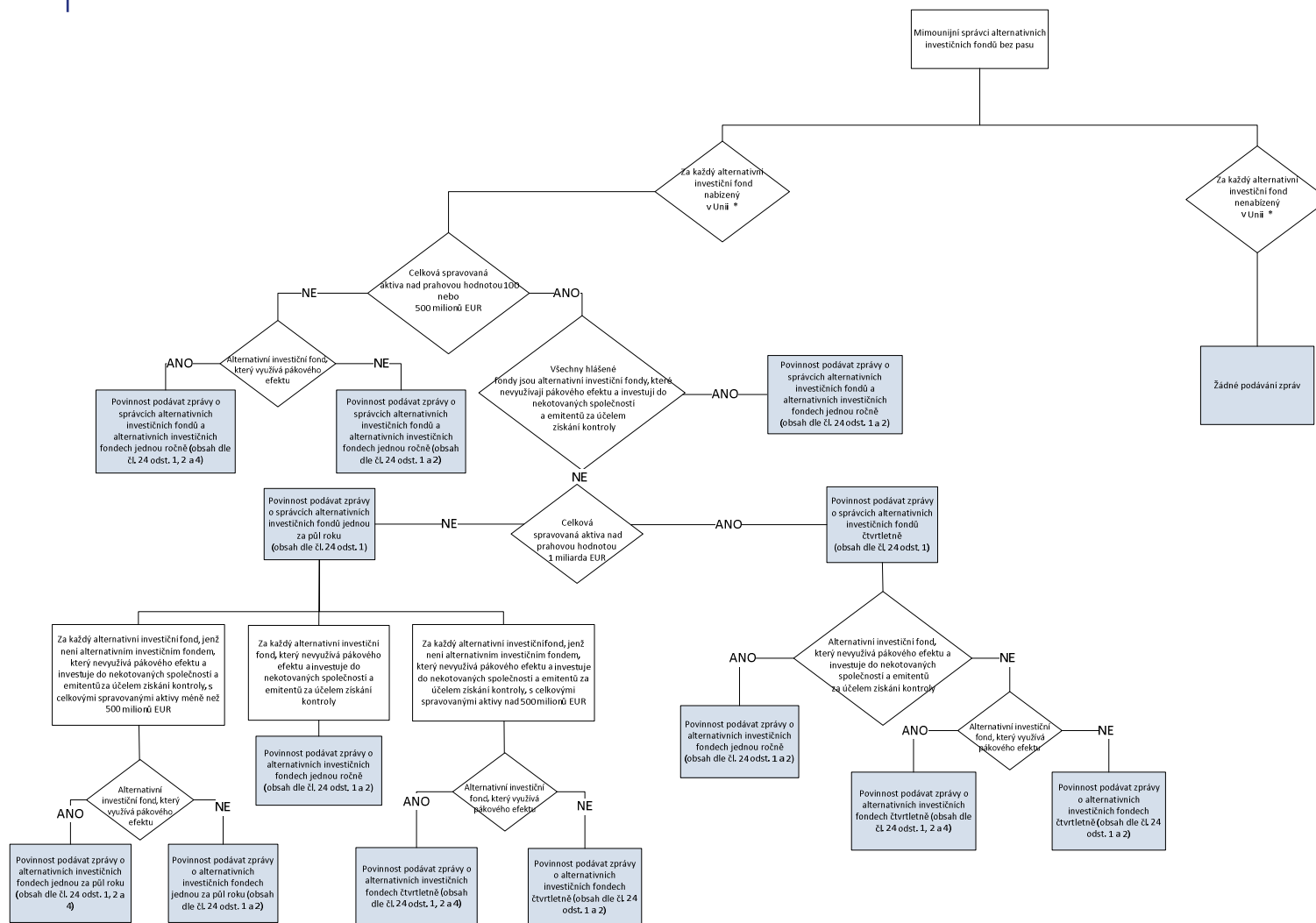
Příloha I obecných pokynů: Diagramy oznamovacích povinností

1. Povolení správci alternativních investičních fondů



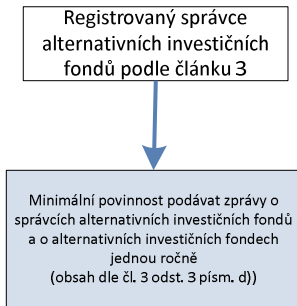
* Diagram oznamovacích povinností pro povolené správce alternativních investičních fondů by měl být vykládán společně se stanoviskem orgánu ESMA ke sběru informací podle směrnice o správcích alternativních investičních fondů (ESMA/2013/1340) a zejména s názorem orgánu ESMA na poskytování informací o mimounijních řídicích alternativních investičních fondech nenabízených v Uni.

2. Mimounijní správci alternativních investičních fondů v režimu soukromého umístování



* Diagram oznamovacích povinností pro mimounijní správce alternativních investičních fondů nabízející alternativní investiční fondy v Unii by měl být vykládán společně se stanoviskem orgánu ESMA ke sběru informací podle směrnice o správcích alternativních investičních fondů (ESMA/2013/1340) a zejména s názorem orgánu ESMA na poskytování informací o mimounijních řídicích alternativních investičních fondech nenabízených v Unii.

3. Registrovaní správci alternativních investičních fondů



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_CTA	Managed Futures/CTA: Fundamental
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAQ	Managed Futures/CTA: Quantitative
HFND	Hedge fund strategies	MULT_HFND	Multi-strategy hedge fund
HFND	Hedge fund strategies	OTHR_HFND	Other hedge fund strategy
PEQF	Private equity strategies	VENT_CAPL	Venture Capital
PEQF	Private equity strategies	GRTH_CAPL	Growth Capital
PEQF	Private equity strategies	MZNE_CAPL	Mezzanine Capital
PEQF	Private equity strategies	MULT_PEQF	Multi-strategy private equity fund
PEQF	Private equity strategies	OTHR_PEQF	Other private equity fund strategy
REST	Real estate strategies	RESL_REST	Residential real estate
REST	Real estate strategies	COML_REST	Commercial real estate
REST	Real estate strategies	INDL_REST	Industrial real estate
REST	Real estate strategies	MULT_REST	Multi-strategy real estate fund
REST	Real estate strategies	OTHR_REST	Other real estate strategy
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_FHFS	Fund of hedge funds
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_PRIV	Fund of private equity
FOFS	Fund of fund strategies	OTHR_FOFS	Other fund of funds
OTHR	Other Strategy	OTHR_COMF	Commodity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_EQYF	Equity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_FXIF	Fixed income fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_INFF	Infrastructure fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_OTHF	Other fund

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

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

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

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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