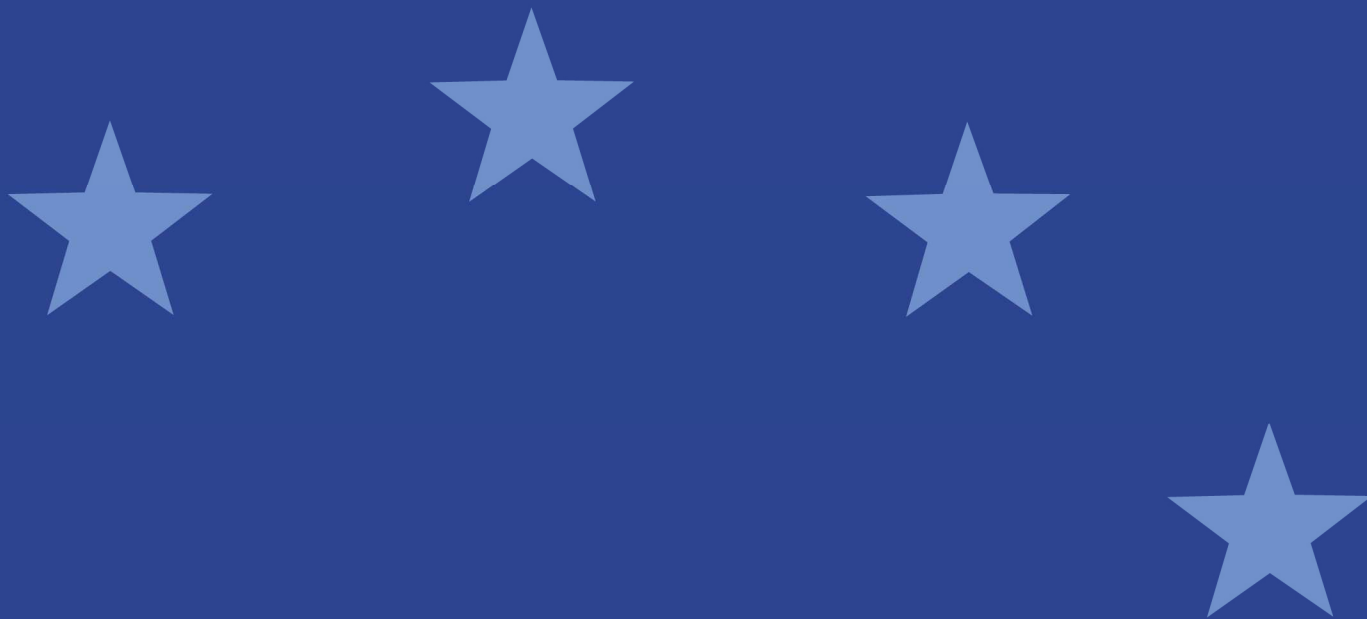




European Securities and
Markets Authority

Smjernice

Smjernice o obvezama izvješćivanja u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) i člankom 24. stavcima 1., 2. i 4. Direktive AIFMD





Sadržaj

I.	Djelokrug	3
II.	Definicije	3
III.	Svrha	4
IV.	Obveze usklađivanja i izvješćivanja	5
V.	Izvještajna razdoblja	5
VI.	Prijelazne odredbe (članak 61. Direktive (AIFMD))	5
VII.	Postupak za prvo podnošenje izvješća	6
VIII.	Postupci u slučaju kada se promijeni UAIF AIF-a ili kada je AIF likvidiran	6
IX.	Postupci u slučaju kada UAIF-ovi podliježu novim obvezama izvješćivanja	7
X.	Izvješćivanje o određenim vrstama AIF-a	9
XI.	Izvješćivanje o podacima u vezi s UAIF-om u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) i člankom 24. stavkom 1.	10
XII.	Izvješćivanje o podacima u vezi s AIF-om u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) i člankom 24. stavkom 1.	13
XIII.	Izvješćivanje o podacima u vezi s AIF-ovima u skladu s člankom 24. stavkom 2.	25
XIV.	Informacije u skladu s člankom 24. stavkom 4.	34

I. Djelokrug

Tko?

1. Ove se smjernice primjenjuju na nadležna tijela.

Što?

2. Ove se smjernice primjenjuju u odnosu na članak 3. stavak 3. točku (d) i članak 24. stavke 1., 2. i 4. Direktive 2011/61/EU o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova (Direktiva (AIFMD)) te članak 110. Uredbe 231/2013 (Uredba) o provedbi Direktive (AIFMD).

Kada?

3. Ove se smjernice primjenjuju od [dva mjeseca nakon objave prijevoda].

II. Definicije

Privremena identifikacijska oznaka subjekta (IEI)	Privremena oznaka koja se upotrebljava za prepoznavanje ugovornih strana definiranih u članku 3. Uredbe Komisije 1247/2012.
Identifikacijska oznaka pravnog subjekta (LEI)	Identifikacijska oznaka iz preporuka Odbora za financijsku stabilnost (FSB) pod nazivom „Globalna identifikacijska oznaka pravnih subjekata za financijska tržišta”.
Kapital za stjecanje	Kapital osiguran za poslovne subjekte namijenjen rastu putem stjecanja. Taj se kapital obično osigurava za određen, prepoznat akvizicijski cilj.
Otkupi	Praksa pri kojoj AIF rizičnog kapitala (eng. <i>private equity firm</i>) obično stječe većinski udio (ako ne i 100 %) u poslovnim subjektima i time dobiva kontrolni položaj u tom poslovnom subjektu.
Konsolidacija	Praksa pri kojoj AIF rizičnog kapitala stječe nekoliko poslovnih subjekata radi združivanja u veći subjekt.
Korporativno dezinvestiranje	Ulaganje u sporedni sektor većeg korporativnog subjekta. U tom slučaju korporativni subjekt izdvaja određeno područje poslovanja koje prelazi u sferu poslovanja AIF-a rizičnog kapitala.
Radničko dioničarstvo (ESOP)	Radničko dioničarstvo (eng. <i>employee stock ownership plans</i>) podrazumijeva mehanizme prenošenja korporacijskog vlasništva, u cijelosti ili djelomično, na zaposlenike. AIF rizičnog kapitala ponekad sudjeluje u financiranju tog prijenosa vlasništva u obliku dioničkog kapitala.
Kapital za razvoj	Kapitalno ulaganje AIF-a rizičnog kapitala namijenjeno određenim projektima za razvoj.

Rekapitalizacija	Strateška promjena u strukturi kapitala poslovnog subjekta koja obično uključuje djelomičan prijenos vlasništva. Do rekapitalizacije često dolazi kada vlasnik želi unovčiti djelomičan udjel u poslovanju (poslovično „uzeti nekoliko žetona sa stola” (eng. <i>take some chips off the table</i>)). U tom slučaju AIF rizičnog kapitala osigurava kapital kojim isplaćuje vlasnika u zamjenu za postotak u vlasništvu.
Dioničarska likvidnost	Slično kao u slučaju rekapitalizacije, ovaj pojam podrazumijeva stratešku promjenu u strukturi kapitala, no obično s drugim ciljevima. Ovom strategijom AIF rizičnog kapitala osigurava poslovnom subjektu dovoljno kapitala za potpunu isplatu vlasnika, obično za potrebe planiranja poslovne sukcesije u obiteljskim poduzećima.
Oporavak poduzeća	AIF rizičnog kapitala osigurava kapital s ciljem oporavka poslovnog subjekta s financijskim teškoćama ili poslovnog subjekta u specifičnoj situaciji kako bi ono ponovno bilo financijski stabilno. Poslovni subjekt s financijskim teškoćama ili poslovni subjekt u specifičnoj situaciji često ne mogu ispunjavati svoje ugovorne obveze (tj. bankrotirala su) ili bi se mogla naći u takvoj situaciji.
Vrijednost instrumenata	Osim ako nije drugačije određeno, to znači vrednovanje instrumenata u skladu s člancima 2. i 10. Uredbe.
Ukupna vrijednost	Znači ukupna vrijednost instrumenata bez netiranja.
Neto vrijednost imovine	Neto vrijednost imovine alternativnog investicijskog fonda (AIF) (za razliku od neto vrijednosti imovine po udjelu ili dionici AIF-a).
Delta neto vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira	Osjetljivost portfelja na kretanja cijena vlasničkih vrijednosnih papira.
CS 01	Osjetljivost portfelja na promjene kreditnih marža.
DV 01	Osjetljivost portfelja na promjene krivulje prinosa.

III. Svrha

4. Svrha ovih smjernica jest osigurati zajedničku, ujednačenu i dosljednu primjenu obveza izvješćivanja nacionalnih nadležnih tijela (NCA) koje proizlaze iz članka 3. stavka 3. točke (d) i članka 24. stavaka 1., 2. i 4. Direktive (AIFMD) te članka 110. Uredbe. Ove smjernice postižu taj cilj time što daju objašnjenja u pogledu informacija koje društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (UAIF-ovi) trebaju dostaviti prilikom izvješćivanja nacionalnih nadležnih tijela te vremenskog okvira

za to izvješćivanje, zajedno s postupcima koje treba slijediti kada UAIF-ovi izvrše jednu obvezu izvješćivanja i prijeđu na drugu.

IV. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status smjernica

5. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane u skladu s člankom 16. Uredbe o osnivanju Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržište kapitala (ESMA)¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i nadležna tijela moraju poduzeti sve napore kako bi se uskladila sa smjernicama.
6. Nadležna tijela na koja se odnose ove smjernice trebaju se s njima uskladiti tako da ih uključe u svoje nadzorne prakse.

Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

7. Nadležna tijela na koja se odnose ove smjernice moraju obavijestiti ESMA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti sa smjernicama, uz navođenje razloga neusklađenosti, i to u roku od dva mjeseca od datuma na koji je ESMA izdala smjernice. U slučaju neprimatka odgovora unutar tog roka smatrat će se da nadležna tijela nisu usklađena. Obrazac za obavješćivanje dostupan je na ESMA-inoj internetskoj stranici.

V. Izvještajna razdoblja

8. Izvještajna razdoblja usklađena su s transeuropskim automatiziranim sustavom ekspresnih novčanih transakcija u realnom vremenu na bruto načelu (sustav TARGET) i istječu posljednjeg radnog dana u ožujku, lipnju, rujnu i prosincu svake godine. To znači da UAIF-ovi koji podliježu obvezama izvješćivanja na godišnjoj osnovi izvješća podnose jednom godišnje od posljednjeg radnog dana u prosincu. UAIF-ovi koji podliježu obvezama izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi izvješća podnose dvaput godišnje od posljednjeg radnog dana u lipnju i prosincu, a UAIF-ovi koji izvješća podnose na tromjesečnoj osnovi od posljednjeg radnog dana u ožujku, lipnju, rujnu i prosincu.
9. Ako je posljednji radni dan izvještajnog razdoblja u zemlji UAIF-a koji podnosi izvješće neradni dan i stoga za taj datum nisu dostupni nikakvi podaci, UAIF treba upotrijebiti informacije prethodnog radnog dana, međutim datum u podnesenom izvješću treba biti posljednji radni dan izvještajnog razdoblja sukladno s kalendarskim sustavom TARGET.

VI. Prijelazne odredbe (članak 61. Direktive (AIFMD))

10. Kako bi se odredila način i vremenski okvir njihovih obveza izvješćivanja za razdoblje koje počinje 22. srpnja 2013., postojeći UAIF-ovi trebaju voditi računa o: i. prijelaznim odredbama iz članka 61. stavka 1. Direktive (AIFMD), ii. Komisijinom tumačenju članka 61. stavka 1. kako je utvrđeno u njezinim Pitanjima i odgovorima² i iii. svojem statusu u pogledu odobrenja za rad. Kada postojeći UAIF-ovi

¹ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ.

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

postanu podložni obvezama izvješćivanja, trebaju podnositi izvješća o informacijama kako se zahtijeva u skladu s člankom 24. Direktive (AIFMD) sukladno s postupkom koji je utvrđen u donjem stavku 12. Nakon prvog ciklusa podnošenja izvješća nacionalnim nadležnim tijelima postojeći UAIF-ovi izvješća trebaju podnositi sukladno s učestalošću izvješćivanja kako je navedeno u gornjem stavku 8. smjernica.

VII. Postupak za prvo podnošenje izvješća

11. Može se dogoditi da UAIF-ovi nemaju informacije o AIF-ovima o kojima izvještavaju, na primjer u slučaju odgode stvarnog početka posovanja novog UAIF-a nakon dobivanja odobrenja za rad ili registracije ili u slučaju odgode prvog ulaganja nakon osnivanja AIF-a. U tom slučaju UAIF-ovi također podnose izvješće svojim nacionalnim nadležnim tijelima navodeći u posebnom polju da nemaju dostupne informacije.
12. Kada imaju informacije za podnošenje izvješća, UAIF-ovi trebaju početi s izvješćivanjem od prvog dana narednog tromjesečja do završetka prvog izvještajnog razdoblja. Na primjer, UAIF koji podliježe obvezama izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi, a koji ima informacije za podnošenje izvješća od 15. veljače, informacije može podnijeti počevši od 1. travnja, a zaključno s 30. lipnja.
13. UAIF-ovi trebaju svojim nacionalnim nadležnim tijelima podnositi izvješća o informacijama u skladu s člancima 3. i 24. samo jedanput po izvještajnom razdoblju, tako da ona obuhvaćaju cijelo izvještajno razdoblje. Na primjer, UAIF-ovi koji podliježu obvezama izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi trebaju svojim nacionalnim nadležnim tijelima podnijeti jedno izvješće u svakom polugodišnjem razdoblju.

VIII. Postupci u slučaju kada se promijeni UAIF AIF-a ili kada je AIF likvidiran

- Promjena UAIF-a

14. U slučaju kada se promijeni UAIF AIF-a između dva izvještajna datuma bivši UAIF ne treba svojem nacionalnom nadležnom tijelu podnositi informacije u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) ili člankom 24. po završetku izvještajnog razdoblja. U tom slučaju izvješće o informacijama u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) ili člankom 24. treba podnijeti novi UAIF po završetku izvještajnog razdoblja, a koje obuhvaća cijelo razdoblje na osnovi informacija koje je osigurao bivši UAIF. Isti postupak treba slijediti u slučaju pripajanja i spajanja UAIF-a s drugom UAIF-u, kada on više ne postoji.

- Likvidiran ili spojen ili pripojen AIF

15. Nakon likvidacije ili spajanja ili pripajanja AIF-a UAIF-ovi trebaju smjesta podnijeti posljednje izvješće o AIF-u svojim nacionalnim nadležnim tijelima.
16. Postupci likvidacije mogu se razlikovati ovisno o vrsti AIF-a kojim se upravlja te pravnoj regulativi kojoj on podliježe. Ovisno o situaciji, posljednje izvješće može sadržavati nikakve informacije (u slučaju kada su sve AIF-ove pozicije izravnate), može sadržavati samo informacije o ostvarenim prihodima ili može biti potpuno. U nekim slučajevima AIF-om koji je u postupku likvidacije (administrativnom postupku) više ne upravlja UAIF, a postupak likvidacije provodi likvidator. U tom slučaju UAIF treba svojem nacionalnom nadležnom tijelu podnijeti izvješće o AIF-u prije nego što likvidator preuzme odgovornost za likvidaciju AIF-a.

IX. Postupci u slučaju kada UAIF-ovi podliježu novim obvezama izvješćivanja

17. U 8., 9. i 10. tablici u Prilogu IV. utvrđene su sve moguće različite promjene u učestalosti izvješćivanja i navedena su objašnjenja o opsegu informacija koje je potrebno dati. Ti se postupci temelje na pretpostavci da su uspostavljeni svi postupci potrebni za usklađivanje s novim obvezama izvješćivanja nakon što je UAIF dobio odobrenje za rad u skladu s Direktivom (AIFMD). Kada UAIF-ovi prvi put podnose izvješće nakon promjene učestalosti izvješćivanja, o tome izvješćuju svoja nacionalna nadležna tijela na posebnoj poziciji.
18. Kada UAIF-ovi prvi put podnose izvješće nakon promjene u učestalosti izvješćivanja, a izvješće obuhvaća nekoliko izvještajnih razdoblja (vidi niže navedene primjere), UAIF-ovi trebaju podnijeti samo jedno izvješće, a ne jedno izvješće za svako izvještajno razdoblje.

Primjeri:

- Tablica 8. – Slučaj 1. - Od registriranog UAIF-a do UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi:

19. Kada registrirani UAIF dobije odobrenje za rad i time smjesta postane podložan obvezama izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi, novo podnošenje izvješća treba započeti od završetka prvog punog tromjesečja, obuhvaćajući cijelo razdoblje od posljednjeg podnesenog izvješća svojim nacionalnim nadležnim tijelima u skladu sa zahtjevima za registraciju iz članka 3. stavka 3. točke (d). Međutim, ako UAIF dobije odobrenje za rad tijekom posljednjeg tromjesečja u godini, on treba podnijeti izvješće sukladno učestalosti koja se na njega primjenjivala prije nego što je dobio odobrenje za rad (tj. godišnje izvješće). UAIF-ovi s odobrenjem za rad trebaju podnijeti izvješće o informacijama koje se zahtijevaju u skladu s člankom 24. Direktive (AIFMD).
20. Na primjer, ako je UAIF dobio odobrenje za rad u Q1 (1. tromjesečju), ne treba podnositi izvješće na kraju Q1 nego na kraju Q2 (2. tromjesečja) za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga u Q3 (3. tromjesečje) i Q4 (4. tromjesečje). Ako je odobrenje za rad dobio u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q3 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q3, a nakon toga u Q4. Ako je odobrenje za rad dobio u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q4 koje obuhvaća razdoblje Q1 – Q4. Konačno, ako je odobrenje za rad dobio u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q4 za razdoblje Q1 – Q4.

- Tablica 8. – Slučaj 9. – Od UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi do UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi

21. Ako do promjene dođe u Q1, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H1 (1. polugodišnjeg razdoblja) za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga podnosi izvješće na kraju H2 (2. polugodišnjeg razdoblja) za naredna tromjesečja Q3 i Q4. Ako do promjene dođe u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H1 samo za Q2, a nakon toga podnosi izvješće na kraju H2 za razdoblje koje obuhvaća Q3 – Q4. Ako do promjene dođe u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H2 za razdoblje koje obuhvaća Q3 – Q4. Konačno, ako do promjene dođe u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H2 samo za Q4.

- Tablica 8. – Slučaj 10. – Od UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi do registriranog UAIF-a

22. U slučaju kada UAIF s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi postane registrirani UAIF s obvezom izvješćivanja na godišnjoj osnovi, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju

godine za cijelo razdoblje od posljednjeg ciklusa podnošenja izvješća svojem nacionalnom nadležnom tijelu. UAIF treba podnijeti izvješće samo o onim informacijama koje se zahtijevaju u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d).

- Tablica 8. – Slučaj 17. – Od UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi do UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi

23. Za razliku od prethodne situacije, u ovom je slučaju opseg informacija o kojima je potrebno podnijeti izvješće potpuno isti, a razlikuje se samo učestalost obračuna (od polugodišnjeg do tromjesečnog).
24. Ako do promjene dođe u Q1, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q2 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga u Q3 i Q4. Ako do promjene dođe u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H1 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga u Q3 i Q4. Ako do promjene dođe u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H2 za razdoblje koje obuhvaća Q3 – Q4. Konačno, ako do promjene dođe u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H2 za Q3 – Q4.

– Tablica 8. – Slučaj 35. – Od UAIF-a s odobrenjem za rad koji upravlja samo AIF-ovima koji ne upotrebljavaju financijsku polugu, a koji ulažu u poslovne subjekte i izdavatelje čiji financijski instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole do UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi

25. Ako do promjene dođe u Q1, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H1 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga na kraju Q3 i Q4. Ako do promjene dođe u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q3 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q3. Ako do promjene dođe u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q4 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q4. Konačno, ako do promjene dođe u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju Q4 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q4.

- Tablica 8. – Slučaj 3. – Od registriranog UAIF-a do UAIF-a s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na godišnjoj osnovi

26. Neki registrirani UAIF-ovi mogu odlučiti odabrati da se na njih primjenjuju odredbe Direktive (AIFMD) kako bi imali koristi od putovnice. To znači da se učestalost izvješćivanja ne mijenja (tj. obveza godišnjeg izvješćivanja), međutim razlikovat će se opseg informacija o kojima se izvješćuje jer u tom slučaju ti UAIF-ovi podliježu obvezama izvješćivanja iz članka 24.
27. Kada registrirani UAIF-ovi dobiju status UAIF-ova s odobrenjem za rad s godišnjom obvezom izvješćivanja, trebaju podnijeti izvješće na kraju godine, i to o informacijama koje se zahtijevaju sukladno članku 24., tako da ono obuhvaća cijelo razdoblje od posljednjeg ciklusa podnošenja izvješća svojim nacionalnim nadležnim tijelima.

- Tablica 9. – Slučaj 1116. – Od EU AIF-a koji ne upotrebljava financijsku polugu i ulaže u poslovne subjekte i izdavatelje čiji financijski instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole, a kojim upravlja UAIF, koji ulaže samo u poslovne subjekte i izdavatelje koji ne kotiraju na burzi radi stjecanja kontrole do EU AIF-a koji ne upotrebljava financijsku polugu s imovinom pod upravljanjem (AuM) koja prelazi prag AIF-a koji ne ulaže u poslovne subjekte i izdavatelje čiji financijski instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole kojim upravlja UAIF s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi

28. U ovom je slučaju opseg informacija o kojima je potrebno podnijeti izvješće potpuno isti, a razlikuje se samo učestalost obračuna (od godišnjeg do tromjesečnog).

29. Ako do promjene dođe u Q1, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF na kraju H1 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a nakon toga na kraju Q3 i Q4. Ako do promjene dođe u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF na kraju Q3 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q3. Ako do promjene dođe u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF na kraju Q4 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q4. Konačno, ako do promjene dođe u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF na kraju Q4 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q4.

- Tablica 9. – Slučaj 200. – Od AIF-a izvan EU-a koji ne upotrebljava financijsku polugu čija imovina pod upravljanjem (AuM) ne prelazi prag AIF-a a čiji udjeli se nude u Uniji i koji ne ulaže u poslovne subjekte i izdavatelje čiji financijski instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole, a kojim upravlja UAIF s odobrenjem za rad koji podliježe Direktivi (AIFMD) do EU AIF koji ne upotrebljava financijsku polugu čija imovina pod upravljanjem (AuM) ne prelazi prag AIF-a čiji udjeli se nude u Uniji i koji ne ulaže u poslovne subjekte i izdavatelje čiji financijski instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole, a kojim upravlja UAIF s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na polugodišnjoj osnovi

30. U ovom je slučaju opseg informacija o kojima je potrebno podnijeti izvješće potpuno isti, a razlikuje se samo učestalost obračuna (od godišnjeg do polugodišnjeg).

31. Ako do promjene dođe u Q1, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF-u na kraju H1 za razdoblje koje obuhvaća Q1 – Q2, a u H2 za razdoblje koje obuhvaća Q3 – Q4. Ako do promjene dođe u Q2, UAIF treba podnijeti izvješće na kraju H2 za razdoblje koje obuhvaća H1 – H2. Ako do promjene dođe u Q3, UAIF treba podnijeti izvješće za taj AIF-u na kraju H2 za razdoblje koje obuhvaća H1 – H2. Konačno, ako do promjene dođe u Q4, UAIF treba podnijeti izvješće ta taj AIF-u sukladno učestalosti koja se primjenjivala na njega prije nego što je dobio odobrenje za rad (godišnje izvješćivanje).

- Tablica 9. – Slučaj 1180. – Od AIF-a izvan EU-a koji ne upotrebljava financijsku polugu i čiji udjeli se ne nude u Uniji te ne ulaže u poslovne subjekte i izdavatelje čiji finacijsiki instrumenti nisu uvršteni radi stjecanja kontrole, a kojim upravlja UAIF s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi do AIF-a izvan EU-a koji upotrebljava financijsku polugu i čiji udjeli se nude u Uniji, a kojim upravlja UAIF s odobrenjem za rad s obvezom izvješćivanja na tromjesečnoj osnovi

32. Kada AIF kojim upravljaju postane AIF koji upotrebljava financijsku polugu i čiji se udjeli nude u Uniji, UAIF-ovi trebaju podnijeti izvješće i o informacijama koje se zahtijevaju u članku 24. stavku 2. i članku 24. stavku 4. Učestalost izvješćivanja ostaje tromjesečna.

X. Izvješćivanje o određenim vrstama AIF-a

- Napajajući AIF-ovi

33. UAIF-ovi trebaju zasebno tretirati napajajuće AIF-ove koji pripadaju istom glavnom fondu. Ne smiju podnositi skupne informacije o napajajućim AIF-ovima koji pripadaju istom glavnom fondu (ili fondovima) u jednom izvješću. UAIF-ovi ne smiju podnositi skupne informacije o strukturama glavnih i napajajućih fondova u jednom izvješću (tj. u jednom izvješću koje bi sadržavalo sve informacije o napajajućim AIF-ovima i njihovom glavnom AIF-u (ili AIF-ovima)).

34. Prilikom izvješćivanja o napajajućim AIF-ovima UAIF-ovi trebaju navesti glavni AIF u koji svaki od napajajućih AIF-ova ulaže, međutim ne trebaju uzeti u obzir njihove udjele u glavnom AIF-u (ili AIF-

ovima). Ako je primjenjivo, UAIF-ovi također trebaju detaljno izvijestiti o informacijama o ulaganjima koja su poduzeta na razini napajajućih AIF-ova, kao što je ulaganje u derivativne financijske instrumente.

- *Fondovi fondova*

35. Prilikom podnošenja informacija o fondovima fondova, UAIF-ovi ne trebaju uzimati u obzir udjele temeljenih fondova u koje AIF ulaže.

- *Krovni AIF-ovi*

36. Ako je AIF krovni AIF koji se sastoji od nekoliko pod-fondova, o informacijama koje se odnose na taj AIF izvješćuje se na razini pod-fondova.

XI. Izvješćivanje o podacima u vezi s UAIF-om u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) i člankom 24. stavkom 1.

XI.I. Identifikacija UAIF-a

37. Za potrebe prepoznavanja njihova naziva UAIF-ovi trebaju upotrebljavati pravno ime UAIF-a. UAIF-ovi također trebaju osigurati sljedeće oznake:
- nacionalnu identifikacijsku oznaku (oznaku koju upotrebljavaju nacionalna nadležna tijela matičnih država članica ili nacionalna nadležna tijela države članice na koju se upućuje ili nacionalna nadležna tijela država članica u kojima UAIF nudi udjele svojih AIF-ova u skladu s člankom 42. Direktive) i
 - LEI ili, ako ona nije dostupna, IEI ili, ako ona nije dostupna, identifikacijsku oznaku banke (BIC).
38. Ako se nacionalna identifikacijska oznaka promijeni, UAIF-ovi trebaju (prilikom prvog te svakog sljedećeg izvješćivanja nakon promjene nacionalne identifikacijske oznake), uz trenutno važeću nacionalnu oznaku, uvijek navesti i nekadašnju nacionalnu identifikacijsku oznaku.
39. Konačno, UAIF-ovi trebaju navesti pod kojom su pravnom nadležnošću osnovani.

XI.II. Primarna tržišta i instrumenti kojima UAIF trguje u ime AIF-ova kojima upravlja

- *Primarna tržišta:*

40. UAIF-ovi trebaju grupirati instrumente po tržištima na kojima je obavljena trgovina. Tržišta treba shvatiti (predstavljaju) kao tržišna mjesta na kojima UAIF-ovi trguju. Poredak vodećih pet tržišta treba se temeljiti na ukupnoj vrijednosti instrumenata po tržištima na kojim se s njima trguje. Vrijednost instrumenata treba izračunavati od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja. Kada je to moguće, UAIF-ovi trebaju navesti za tržišta odgovarajuće identifikacijske oznake (MIC).
41. Instrumente kojima se ne trguje na nekom određenom tržištu potrebno je grupirati u posebnu vrstu tržišta pod oznakom XXX. Takvi instrumenti uključuju, na primjer, subjekte za zajednička ulaganja.

42. OTC transakcije treba grupirati u posebnu vrstu tržišta pod oznakom OTC. Ako UAIF ulaže u instrument koji kotira na tržištu putem OTC transakcije, vrsta tržišta treba biti OTC.
43. Uz identifikacijske oznake tržišta UAIF-ovi trebaju prijaviti i odgovarajuće ukupne vrijednosti.
44. Ako UAIF-ovi trguju na manje od pet tržišta, za kategorije za koje nema vrijednosti u stupac „vrsta tržišta” treba unijeti oznaku NOT.

Primjeri:

Primjer 1.a:

	Vrsta tržišta	Oznaka tržišta	Ukupna vrijednost
Najvažnije tržište	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Drugo najvažnije tržište	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Treće najvažnije tržište	NOT		
Četvrto najvažnije tržište	NOT		
Peto najvažnije tržište	NOT		

45. Gornji primjer pokazuje da su dva tržišta na kojima UAIF trguje u ime AIF-ova kojima upravlja EUREX za ukupnu vrijednost od 65 450 000 EUR i EURONEXT za ukupnu vrijednost od 25 230 000 EUR. Ovaj primjer također pokazuje da UAIF trguje samo na dva tržišta jer za ukupnu vrijednost trećeg, četvrtog i petog tržišta stoji oznaka NOT.

Primjer 1.b:

	Vrsta tržišta	Oznaka tržišta	Ukupna vrijednost
Najvažnije tržište	XXX		452 000 000
Drugo najvažnije tržište	NOT		
Treće najvažnije tržište	NOT		
Četvrto najvažnije tržište	NOT		
Peto najvažnije tržište	NOT		

46. Primjer 1.b pokazuje slučaj kada UAIF trguje samo onom imovinom za koju ne postoji tržište, a za ukupnu vrijednost od 452 000 000 EUR. Na primjer, to može biti UAIF koji upravlja fondovima rizičnog kapitala ili fondovima za ulaganje u nekretnine.

Primjer 1.c:

	Vrsta tržišta	Oznaka tržišta	Ukupna vrijednost
Najvažnije tržište	XXX		452 000 000
Drugo najvažnije tržište	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Treće najvažnije tržište	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Četvrto najvažnije tržište	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Peto najvažnije tržište	NOT		

47. Primjer 1.c pokazuje slučaj kada UAIF uglavnom trguje izvan tržišta za ukupnu vrijednost od 452 000 000 EUR, no također trguje manjim iznosima na EUREX-u (42 800 000 EUR), NASDAQ-u (22 782 456 EUR) i EURONEXT-u (11 478 685 EUR).

- *Glavni instrumenti*

48. UAIF-ovi trebaju grupirati svoje instrumente u skladu s kategorijom podskupina imovine prikazanom u
49. Annex II of the guidelines (tj. što detaljnije ovisno o dostupnosti informacija – na primjer o certifikatima o depozitima, vrijednosnim papirima osiguranim imovinom (ABS), ugovorima o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza jednog subjekta (CDS) i zatim prijaviti pet vodećih podskupina imovine. Poredak se treba temeljiti na ukupnoj vrijednosti instrumenata od kojih je sastavljena svaka podskupina imovine. Vrijednost instrumenata treba izračunavati od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.
50. Uz identifikacijske oznake glavnih instrumenata UAIF-ovi trebaju izvijestiti i o odgovarajućim ukupnim vrijednostima.

Primjer

	Oznaka podskupine imovine	Obilježje podskupine imovine	Ukupna vrijednost
Najvažniji instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Drugi uvršteni vlasnički vrijednosni papiri	248 478 000
Drugi najvažniji instrument	DER_FIX_FIXI	Izvedenice s fiksnim prinosom	145 786 532
Treći najvažniji instrument	PHY_TIM_PTIM	Drvo	14 473 914
Četvrti najvažniji instrument	CIU_NAM_OTHR	CIU (subjekt za zajednička ulaganja) koji vodi/kojim upravlja UAIF/ostali CIU-ovi	7 214 939
Peti najvažniji instrument	NTA_NTA_NOTA	N/D	

51. Gornji primjer prikazuje UAIF koji ulaže samo u kategorije „drugi uvršteni vlasnički vrijednosni papiri”, „izvedenice s fiksnim prinosom”, „drvo” te u ostale subjekte za zajednička ulaganja (CIU) koje vodi /kojima upravlja UAIF.

XI.III. Vrijednosti imovine pod upravljanjem za sve AIF-ove kojima se upravlja

52. UAIF-ovi trebaju izvijestiti o vrijednosti imovine pod upravljanjem za sve AIF-ove kojima upravljaju primjenjujući metode utvrđene u člancima 2. i 10. Uredbe. UAIF-ovi trebaju vrijednosti uvijek navoditi u eurima. Za potrebe preračunavanja ukupne vrijednosti imovine pod upravljanjem za sve AIF-ove kojima se upravlja u eure UAIF treba upotrijebiti tečaj koji određuje Europska središnja banka (ESB). U slučaju da ESB nije objavila tečaj UAIF-ovi trebaju navesti tečaj kojeg su primijenili. Ova vrijednost treba biti dopunjena vrijednošću u osnovnoj valuti AIF-a samo u slučaju kada su svi AIF-ovi kojima upravlja UAIF denominirani u jednu jedinstvenu osnovnu valutu koja nije euro. Ove informacije treba izvijestiti od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.

XII. Izvješćivanje o podacima u vezi s AIF-om u skladu s člankom 3. stavkom 3. točkom (d) i člankom 24. stavkom 1.

XII.I. Identifikacija AIF-a

53. Za potrebe prepoznavanja naziva AIF-a UAIF-ovi trebaju upotrebljavati pravno ime AIF-a. U slučaju postojanja krovnih fondova potrebno je izvijestiti o imenima krovnih fondova i podfondova.
54. Za identifikacijsku oznaku AIF-a UAIF-ovi trebaju osigurati:
- nacionalnu identifikacijsku oznaku (oznaku koju upotrebljavaju nacionalna nadležna tijela matičnih država članica za identifikaciju AIF-ova ili nacionalna nadležna tijela države članice na koju se upućuje ili nacionalna nadležna tijela država članica u kojima UAIF trguje sa svojim AIF-ovima u skladu s člankom 42. Direktive). Ako je moguće, UAIF-ovi također trebaju osigurati oznake ISIN (međunarodni jedinstveni identifikacijski broj) i ostale međunarodne oznake koje AIF ima. Za AIF-ove s više klasa udjela UAIF-ovi trebaju izvijestiti o svim oznakama svih klasa udjela (oznake ISIN i druge međunarodne oznake).
 - oznaku LEI AIF-a ili IEI AIF-a.
55. Ako se nacionalna identifikacijska oznaka promijeni, UAIF-ovi trebaju (prilikom prvog te svakog sljedećeg izvješćivanja nakon promjene nacionalne identifikacijske oznake), uz trenutno važeću nacionalnu oznaku, uvijek navesti i prijašnju nacionalnu identifikacijsku oznaku.
56. Datum osnivanja AIF-a je datum kada je AIF počeo s poslovanjem.
57. Za AIF-ove u EU-u domicilom AIF-a smatra se matična država članica AIF-a kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki (p) Direktive (AIFMD). Za AIF-ove izvan EU-a domicilom AIF-a smatra se zemlja u kojoj je AIF-u odobren rad ili u kojoj je registriran ili u kojoj ima registrirano sjedište.
58. Za svakog glavnog brokera AIF-a potrebno je izvijestiti o njegovu pravnom nazivu i, kada je primjenjivo, njegovoj oznaci LEI ili oznaci IEI ili, ako one nisu dostupne, identifikacijskoj oznaci banke (BIC).
59. U pogledu osnovne valute AIF-a, potrebno je izvješćivati samo u jednoj valuti. To znači da AIF-ovi s više klasa udjela denominiranih u različitim valutama trebaju imati samo jednu osnovnu valutu. Ta osnovna valuta je valuta koja se treba upotrebljavati za potrebe izvješćivanja. UAIF-ovi trebaju prijaviti glavnu osnovnu valutu koristeći se standardom ISO 4217.
60. U pogledu ukupne imovine pod upravljanjem AIF-a, UAIF-ovi trebaju izvješćivati vrijednost u osnovnoj valuti AIF-a. UAIF-ovi također trebaju navesti valutni tečaj osnovne valute AIF-a i eura određen od strane Europske središnje banke (ESB) ako je potrebno. Ove je informacije također potrebno dopuniti neto vrijednošću imovine (NAV) AIF-a. Obje vrijednosti izvješćuju se od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.
61. U pogledu pravne nadležnosti nad trima glavnim izvorima financiranja, UAIF-ovi trebaju navesti zemlju druge ugovorne strane obveze. Na primjer, ako je izvor financiranja zajam, u tom je slučaju pravna nadležnost ona pravna nadležnost kojoj podliježe zajmodavac.

62. U pogledu prevladavajuće vrste AIF-a, UAIF-ovi trebaju odabrati samo jednu vrstu AIF-a sa sljedećeg popisa:
- hedge fond
 - fond rizičnog kapitala;
 - fond za ulaganje u nekretnine;
 - fond fondova;
 - ostalo i
 - ništa od navedenog
63. Prevladavajuća vrsta AIF-a treba se temeljiti na neto vrijednosti imovine (NAV) AIF-a. UAIF-ovi trebaju odabrati kategoriju „ništa od navedenog” kada se u strategiji ulaganja AIF-a ne može prepoznati prevladavajuća vrsta AIF-a.

XII.II. Raščlamba strategija ulaganja

64. Nakon izvješća o prevladavajućoj vrsti AIF-a UAIF-ovi trebaju osigurati informacije o raščlambi strategija ulaganja uz pomoć popisa strategija koji je naveden u obrascu za izvješćivanje (vidi kategorije strategija
65. Annex II of **the guidelines** – Table 3). Prevladavajuće vrste AIF-a međusobno su isključive, osim u slučaju kada UAIF-ovi odaberu kategoriju „ništa od navedenog”. Stoga UAIF-ovi ne trebaju raspoređivati strategije u različite skupine strategija (strategije za hedge fund, strategije za rizični kapital, strategije za ulaganje u nekretnine, strategije za fondove fondova i ostale strategije). Na primjer, ako UAIF kao prevladavajuću vrstu AIF-a prijavi hedge fond , moguće strategije ulaganja mogu biti samo one koje se nalaze na popisu strategija, a koje odgovaraju hedge fondovima.
66. Ako UAIF u pogledu prevladavajuće vrste AIF-a prijavi „ništa od navedenog”, strategije ulaganja naznačuju se u različitim kategorijama vrsta AIF-a.
67. UAIF-ovi prvo trebaju odabrati jednu primarnu strategiju AIF-a. Ta primarna strategija treba biti ona strategija koja najbolje opisuje strategije fonda o kojemu se izvješćuje. Fondovi s primarnom strategijom najčešće su dosljedno i pretežno usmjereni na jednu strategiju iako pritom mogu ulagati i u ostale strategije. Fondovi koji kombiniraju više strategija (multistrateski fondovi) najčešće kombiniraju nekoliko strategija na redovitoj osnovi, pri čemu je ta raznolikost izričiti dio strategije ulaganja. Kada UAIF-ovi odaberu kategoriju „ostalo” u pogledu strategije koja najbolje opisuje strategije fonda o kojemu izvješćuju, trebaju navesti kratko objašnjenje strategije.
68. Za strategije hedge fonda , fonda rizičnog kapitala, fonda za ulaganje u nekretnine, fondove fondova i ostale strategije UAIF-ovi također trebaju navesti postotak neto vrijednosti imovine (NAV) koji predstavljaju sve strategije AIF-a. Strategije s popisa međusobno su isključive (tj. UAIF-ovi ne trebaju prijavljivati istu imovinu u okviru višestrukih strategija) i iznos postotaka trebao bi biti 100 %. Prilikom izvješćivanja o raščlambi po postotku neto vrijednosti imovine (NAV) UAIF-ovi ne trebaju navoditi udio u NAV-u za multistrategiju nego za ostale strategije s popisa.

69. AIF-ovi tržišta novca trebali bi biti svrstani u strategiju ulaganja „fond s fiksnim prinosom”.

- Strategije za hedge fondove

Primjer 3.a:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Dionički fond: pretežno duge pozicije (eng. <i>long bias</i>)		
Dionički fond: duge/kratke pozicije		50 %
Dionički fond: tržišno neutralne pozicije		
Dionički fond: pretežno kratke pozicije (eng. <i>short bias</i>)		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža financijskih instrumenata s fiksnim prinosom		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža zamjenjivih obveznica		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža volatilnosti		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vrijednosne papire društava s poteškoćama u poslovanju/vrijednosne papire društava koja se restrukturiraju		
Fond čija strategija ovisi o događajima: arbitraža rizika/arbitraža spajanja		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vlasničke vrijednosne papire društava u posebnim situacijama		
Kreditni fond dugih/kratkih pozicija		
Kreditni fond za kredite osigurane imovinom		
Makroekonomski fond		50 %
Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): temeljni		
Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): kvantitativan		
Hedge fond koji kombinira više strategija	X	
Hedge fond koji koristi druge strategije		

70. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je hedge fond, a koji se zasniva na multistrategiji koja uključuje stratešku raspodjelu u kojoj 1/2 udjela (50% NAV-a) otpada na strategiju „makroekonomski fond”, a 1/2 (50% NAV-a) na strategiju „dionički fond – duge/kratke pozicije”. UAIF treba odabrati „hedge fond koji kombinira više strategija” kao „strategiju koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju” i zatim prijaviti 50 % NAV-a pod „dionički fond – duge/kratke pozicije” i 50 % NAV-a pod „makroekonomski fond”.

Primjer 3.b:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Dionički fond: pretežno duge pozicije (eng. <i>long bias</i>)		
Dionički fond: duge/kratke pozicije	X	70 %
Dionički fond: tržišno neutralne pozicije		

Dionički fond: pretežno kratke pozicije (eng. <i>short bias</i>)		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža financijskih instrumenata s fiksnim prinosom		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža zamjenjivih obveznica		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža volatilnosti		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vrijednosne papire društava s poteškoćama u poslovanju/vrijednosne papire društava koja se restrukturiraju		
Fond čija strategija ovisi o događajima: arbitraža rizika/arbitraža spajanja		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vlasničke vrijednosne papire društava u posebnim situacijama		
Kreditni fond dugih/kratkih pozicija		20 %
Kreditni fond za kredite osigurane imovinom		
Makroekonomski fond		
Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): temeljni		
Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): kvantitativni		10 %
Hedge fond koji kombinira više strategija		
Hedge fond koji koristi druge strategije		

71. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je hedge fond sa strategijom koja je najbolje opisana kategorijom „dionički fond – duge/kratke pozicije” 70 % NAV-a. Ovaj primjer također pokazuje da je 20 % NAV-a AIF-a uloženo u strategiju „kreditni fond dugih/kratkih pozicija”, a 10 % u strategiju „fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA) – kvantitativni”.

- Strategije fonda rizičnog kapitala

Primjer 3.c:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Poduzetnički kapital	X	100 %
Kapital za razvoj		
Mezzanine kapital		
Fond rizičnog kapitala koji kombinira više strategija		
Ostale strategije za fondove rizičnog kapitala		

72. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je fond rizičnog kapitala čija je jedina strategija „poduzetnički kapital”.

Primjer 3.d:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Poduzetnički kapital		50 %
Kapital za razvoj		

Mezzanine kapital		50 %
Fond rizičnog kapitala koji kombinira više strategija	X	
Ostale strategije za fondove rizičnog kapitala		

73. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je fond rizičnog kapitala, a koji se zasniva na multistrategiji koja uključuje stratešku raspodjelu u kojoj 1/2 udjela otpada na strategiju „poduzetnički kapital”, a 1/2 na strategiju „mezzanine kapital”.

- Strategije fonda za ulaganje u nekretnine

Primjer 3.e:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Stambene nekretnine		
Poslovne nekretnine	X	100 %
Industrijski objekti		
Fond za ulaganje u nekretnine koji kombinira više strategija		
Ostale strategije za ulaganje u nekretnine		

74. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je fond za ulaganje u nekretnine, a koji ulaže samo u strategije „poslovne nekretnine”.

Primjer 3.f:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Stambene nekretnine		30 %
Poslovne nekretnine		30 %
Industrijski objekti		40 %
Fond za ulaganje u nekretnine koji kombinira više strategija	X	
Ostale strategije za ulaganje u nekretnine		

75. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je fond za ulaganje u nekretnine, a koji se zasniva na multistrategiji koja uključuje stratešku raspodjelu u kojoj 40 % udjela otpada na strategiju „industrijski objekti”, 30 % na strategiju „poslovne nekretnine”, a 30 % na strategiju „stambene nekretnine”.

- Strategije za fondove fondova

Primjer 3.g:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Fond hedge fondova		
Fond rizičnog kapitala	X	100 %
Ostali fondovi fondova		

76. Gornji primjer daje prikaz AIF-a koji je fond za fondove, a koji ulaže samo u AIF-ove koji su fondovi rizičnog kapitala.

- Ostale strategije

Primjer 3.h:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Robni fond		20 %
Dionički fond		10 %
Fond s fiksnim prinosom	X	70 %
Infrastrukturalni fond		
Ostali fondovi		

77. Gornji primjer daje prikaz AIF-a sa strategijom koja je najbolje opisana kategorijom „fond s fiksnim prinosom” od 70 % NAV-a. Ovaj primjer također pokazuje da je 20 % NAV-a AIF-a uloženo u strategiju „robni fond”, a 10 % u strategiju „dionički fond”.

Primjer 3.i:

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Robni fond		10 %
Dionički fond		10 %
Fond s fiksnim prinosom	X	30 %
Infrastrukturalni fond		
Ostali fondovi		

	Strategija koja najbolje opisuje AIF-ovu strategiju	Udio u NAV-u (%)
Dionički fond: pretežno duge pozicije (eng. <i>long bias</i>)		
Dionički fond: duge/kratke pozicije		15 %
Dionički fond: tržišno neutralne pozicije		5 %
Dionički fond: pretežno kratke pozicije (eng. <i>short bias</i>)		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža financijskih instrumenata s fiksnim prinosom		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža zamjenjivih obveznica		
Fond relativne vrijednosti: arbitraža volatilnosti		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vrijednosne papire društava s poteškoćama u poslovanju/vrijednosne papire društava koja se restrukturiraju		
Fond čija strategija ovisi o događajima: arbitraža rizika/arbitraža spajanja		
Fond čija strategija ovisi o događajima: ulaganje u vlasničke vrijednosne papire društava u posebnim situacijama		
Kreditni fond dugih/kratkih pozicija		
Kreditni fond za kredite osigurane imovinom		
Makroekonomski fond	X	30 %

Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): temeljni		
Fond budućnosnica/strategija za trgovanje robom (CTA): kvantitativni		
Hedge fond koji kombinira više strategija		
Hedge fond koji koristi druge strategije		

78. Gornji primjer daje prikaz AIF-a s prevladavajućom vrstom AIF-a „ništa od navedenog” koji je 50 % NAV-a odredio za strategiju „hedge fond”, a 50 % za strategiju „ostalo”.

XII.III. Glavne izloženosti i najvažnije koncentracije

- Glavni instrumenti kojima AIF trguje

79. Ove informacije podnose se posebno za svaki AIF ili pod-fond u slučaju da se radi o krovnom AIF-u. UAIF-ovi trebaju navesti pet najvažnijih pojedinačnih instrumenata AIF-a. Poredak se treba temeljiti na vrijednosti pojedinačnih instrumenata. Vrijednosti instrumenata treba izračunavati od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.
80. Za svaku poziciju UAIF treba navesti podskupinu imovine uz pomoć svih dostupnih detaljnih pojedinosti u tipologiji imovine s popisa u
81. Annex II of the guidelines. UAIF-ovi također trebaju izvijestiti o oznaci instrumenta i, kada je dostupno, oznakama ISIN i AII za izvedenice. Ako trguju imovinom koja nema posebnu oznaku instrumenta, kao što je drvo ili vinogradi, UAIF-ovi trebaju prijaviti „nije dostupno”. za kategoriju „vrsta oznake instrumenta” te navesti pojedinosti o imovini u stupcu „naziv instrumenta”.
82. UAIF-ovi također trebaju izvijestiti o vrijednosti svake pozicije te pritom navesti o kakvoj se vrsti pozicije radi (dugoj ili kratkoj).
83. Ako AIF ima vrlo koncentriran portfelj ulaganja, a UAIF prijavi manje od pet instrumenata, UAIF treba unijeti „NTA_NTA_NOTA” za relevantne kategorije.

Primjer:

	Oznaka podskupine imovine	Naziv instrumenta	Vrsta oznake instrumenta	Oznaka instrumenta (ISIN ili AII)	Vrijednost	Duga/kratka pozicija
Najvažniji instrument	SEQ_LEQ_IFIN (uvršteni vlasnički vrijednosni papiri koje je izdala financijska institucija)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	duga
Drugi najvažniji instrument	SEC_LEQ_OTHR (ostali uvršteni vlasnički vrijednosni)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	kratka

	papiri)					
Treći najvažniji instrument	Vinograd		NIJE DOSTUPNO			

84. Gornji primjer daje prikaz AIF-a čije su glavne pojedinačne pozicije duge pozicije u dionicama u XYZ Bank u vrijednosti od 10 000 000 EUR i kratke pozicije u dionicama XYZ SA u vrijednosti od 3 500 000 EUR.

- Geografski fokus

85. Prilikom podnošenja informacija o geografskom fokusu UAIF-ovi vode računa o domicilu poduzetih ulaganja. Geografske regije međusobno su isključive i ukupni iznos postotaka treba biti 100 %. Ove informacije treba podnijeti od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.

86. Ulaganja koja nemaju prevladavajući geografski fokus trebaju se navesti u kategoriji „nadmacionalne regije/više regija”. UAIF-ovi mogu svrstati ulaganja u temeljne programe zajedničkog ulaganja u određenu regiju ako posjeduju dovoljno informacija o portfelju programa zajedničkog ulaganja, a ako ne posjeduju takve informacije, trebaju ih svrstati u kategoriju „nadmacionalne regije/više regija”. Za financijske izvedene instrumente (OTC i uvrštene izvedenice) domicil treba biti domicil temeljne imovine financijskog izvedenog instrumenta. Za novčane bankovne depozite domicil se treba temeljiti na valuti u kojoj je depozit denominiran. Na primjer, domicil novčanog depozita u eurima kod banke u SAD-u treba biti Europa. Isti se pristup treba primjenjivati na novčano zaduživanje (tj. domicil se treba temeljiti na valuti pozajmljenog novca, a ne na domicilu zajmodavca). UAIF-ovi se trebaju referirati na

87.

88.

89.

90. Annex **III of the guidelines** za pojediniosti o geografskim područjima.

- Deset glavnih izloženosti AIF-a na dan izvješćivanja

91. U ovom dijelu obrasca za izvješćivanje UAIF-ovi trebaju navesti deset glavnih izloženosti po podskupini imovine i vrsti pozicije (duga ili kratka). UAIF-ovi trebaju grupirati svoje instrumente u skladu s kategorijom podskupina imovine prikazanom u

92. Annex II of **the guidelines** – Table 1 dokumenta (tj. što detaljnije ovisno o dostupnosti informacija – na primjer o certifikatima o depozitima, vrijednosnim papirima pokrivenim imovinom (ABS), ugovorima o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza jednog subjekta (CDS) i zatim prijaviti deset glavnih izloženosti. Poredak se treba temeljiti na ukupnoj vrijednosti instrumenata od kojih je sastavljena svaka podskupina imovine. Vrijednost instrumenata treba izračunavati od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja i UAIF-ovi ne trebaju netirati pozicije između instrumenata koji su dio iste podskupine imovine.

93. U prvom stupcu UAIF-ovi trebaju navesti makroskupinu imovine koristeći se prvom razinom dostupnih pojedinosti u tipologiji imovine s popisa u
94. Annex II of **the guidelines** – Table 1 (tj. vrijednosni papiri, izvedenice itd.).
95. U drugom stupcu UAIF-ovi trebaju navesti podskupinu imovine koristeći se najvišom razinom dostupnih pojedinosti u tipologiji imovine s popisa u
96. Annex II of **the guidelines** – Table 1 (tj. certifikati o depozitu ili druge izvedenice na vlasničke vrijednosne papire itd.).
97. UAIF-ovi trebaju navesti ukupnu vrijednost podskupine imovine te postotak te vrijednosti u smislu ukupne vrijednosti imovine AIF-a kojim upravlja.
98. Ako imaju saznanja o drugoj ugovornoj strani OTC transakcija, UAIF-ovi trebaju izvijestiti o identitetu i identifikacijskim oznakama (LEI ili IEI) te druge ugovorne strane. U tom se slučaju središnje druge ugovorne strane (CCP-ovi) ne trebaju se smatrati drugom ugovornom stranom. UAIF-ovi ne trebaju navoditi drugu ugovornu stranu ako ima više od jedne druge ugovorne strane za jednu podskupinu imovine.

Primjer:

	Oznaka makroskupine imovine	Oznaka podskupine imovine	Ukupna vrijednost	% ukupne vrijednosti upravljane imovine AIF-a	Duga/kratka pozicija	Ugovorna strana (kada je to relevantno)
1	SEC (vrijednosni papiri)	SEC_CSH_CODP o (certifikati depozitu)	120 000 000	4 %	duga	
2	DER (izvedenice)	DER_CDS_INDX (indeks CDS)	100 000 00	3,3 %	duga	
3	DER (izvedenice)	DER_FEX_INVT (valutne izvedenice u svrhu ulaganja)	85 000 000	2,83 %	kratka	
4	CIU (CIS)	CIU_OAM_AETF (ulaganje u CIU koji vodi/kojim upravlja AIFM-ETF)	84 500 000	2,82 %	duga	
5	DER (izvedenice)	DER_EQD_OTHD (ostale izvedenice na vlasničke vrijednosne papire)	60 000 000	2 %	duga	XYZ Bank
6	SEC (vrijednosni papiri)	SEC_CSH_CODP o (certifikati depozitu)	45 000 000	1,5 %	kratka	
7	DER (izvedenice)	DER_EQD_OTHD (ostale izvedenice na vlasničke vrijednosne papire)	32 000 000	1,1 %	kratka	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

99. Gornji primjer prikazuje da UAIF-ovi mogu prijaviti slične informacije u različitim retcima. Na primjer, retci 1. i 6. pokazuju izloženost u istoj makroskupini imovine (vrijednosni papiri) i istoj podskupini imovine (certifikati o depozitu), međutim razlika je u tome što se u retku 1. navodi da se zauzima duga pozicija, a u retku 6. kratka pozicija.

100. Kada svi prijavljeni instrumenti u nizu imaju istu drugu ugovornu stranu, ona se navodi u zadnjem stupcu. Na primjer, u gornjem primjeru redak 5. pokazuje da petu najvažniju izloženost UAIF-a predstavljaju izvedenice na vlasničke vrijednosne papire koje sve imaju istu drugu ugovornu stranu (tj. XYZ Bank). Druge ugovorne strane koje su dio iste skupine trebaju se tretirati kao jedinstvena druga ugovorna strana. I obratno, ako svi instrumenti nemaju istu drugu ugovornu stranu, odgovarajuće polje treba ostati prazno kako je prikazano u retku 7.

- Pet najvažnijih koncentracija portfelja

101. U ovom dijelu obrasca za izvješćivanje UAIF-ovi trebaju navesti pet najvažnijih koncentracija portfelja po vrsti imovine, tržištu na kojem je trgovanje obavljeno te vrsti pozicije (duga ili kratka). Poredak se treba temeljiti na ukupnoj vrijednosti svakog instrumenta od kojeg je sastavljena svaka vrsta imovine. Vrijednost instrumenata treba izračunavati od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja i UAIF-ovi ne trebaju netirati pozicije između instrumenata koji su dio iste vrste imovine.

102. U prvom stupcu UAIF-ovi trebaju navesti vrstu imovine koristeći se drugom razinom pojedinosti u tipologiji imovine s popisa u

103. Annex II of **the guidelines** – Table 1 . U trećem stupcu UAIF-ovi trebaju navesti MIC (identifikacijsku oznaku tržišta). Zatim trebaju navesti ukupnu vrijednost svake skupine vrste imovine.

104. Konačno, UAIF-ovi trebaju navesti je li izloženost svake skupine vrste imovine u obliku kratke ili duge pozicije.

105. Kada se nekom kategorijom ulaganja ne trguje na tržištu, UAIF-ovi trebaju navesti „XXX ” pod kategoriju „vrsta tržišta”. Takvi instrumenti uključuju, na primjer, subjekte za zajendička ulaganja.

106. OTC instrumente također treba zasebno grupirati pod posebnom oznakom OTC u kategoriji „vrsta tržišta”. Ako UAIF ulaže u instrument koji kotira na tržištu putem OTC transakcije, vrsta tržišta treba biti OTC.

Primjeri:

Primjer 1.a:

	Oznaka vrste imovine	Vrsta tržišta	Oznaka tržišta	Ukupna vrijednost	% ukupna vrijednost imovine pod upravljanjem AIF-a	Duga/kratka pozicija	Druga ugovorna strana (kada je to relevantno)
1	DER_EQD (izvedenice vlasničke na	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	duga	N/D

	vrijednosne papire)						
2	SEC_LEQ (uvršteni vlasnički vrijednosni papiri)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	duga	N/D
3	DER_EQD (izvedenice na vlasničke vrijednosne papire)	OTC		72 000 000	1,8 %	kratka	XYZ Bank
4	CIU_OAM (CIU kojim upravlja UAIF)	XXX		21 000 000	0,5 %	duga	N/D
5	itd.						

107. Gornji primjer prikazuje da najvažniju koncentraciju AIF-a čine duge pozicije u izvedenicama na vlasničke vrijednosne papire na NYSE za ukupnu vrijednost od 120 000 000 EUR. Ovaj primjer također pokazuje da treću najvažniju koncentraciju AIF-a čine kratke pozicije u OTC izvedenicama na vlasničke vrijednosne papire za ukupnu vrijednost od 72 000 000 EUR, pri čemu je XYZ Bank ugovorna strana.

Primjer 1.b:

	Oznaka imovine	vrste	Vrsta tržišta	Oznaka tržišta	Ukupna vrijednost	% ukupna vrijednost imovine pod upravljanjem AIF-a	Duga/kratka pozicija	Druga ugovorna strana (kada je to relevantno)
1	DER_EQD (izvedenice vlasničke vrijednosne papire)	na	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	duga	N/D
2	DER_EQD (izvedenice vlasničke vrijednosne papire)	na	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	kratka	N/D
3	DER_EQD (izvedenice vlasničke vrijednosne papire)	na	OTC		75 000 000	1 %	kratka	N/D

4	CIU_OAM (CIU kojim upravlja UAIF)	XXX		25 000 000	0,33 %	duga	N/D
5	itd.						

108. Gornji primjer prikazuje da dvije najvažnije koncentracije AIF-a čine duge pozicije u izvedenicama na vlasničke vrijednosne papire na NYSE za ukupnu vrijednost od 330 000 000 EUR i kratke pozicije u istoj vrsti imovine na NYSE za ukupnu vrijednost od 150 000 000 EUR. Ovaj primjer također pokazuje da treću najvažniju koncentraciju AIF-a čine kratke pozicije u OTC izvedenicama na vlasničke vrijednosne papire za ukupnu vrijednost od 75 000 000 EUR za koje ugovorne strane nisu iste.

- Tipična veličina transakcije/pozicije za AIF-ove „rizičnog kapitala“

109. Prilikom podnošenja ovih informacija UAIF-ovi trebaju odabrati samo jednu veličinu transakcije/pozicije. UAIF-ovi trebaju popuniti ovo pitanje ako su odabrali „fond rizičnog kapitala“ kao prevladavajuću vrstu AIF-a. UAIF-ovi trebaju odabrati veličinu transakcije/pozicije u koju AIF obično ulaže (vidi kategorije veličina pozicije od

110. Annex II of **the guidelines** – Table 4):

- vrlo mala < 5 mil. EUR
- mala (5 mil. do < 25 mil. EUR)
- niža srednja tržišna (25 mil. do < 150 mil. EUR)
- viša srednja tržišna (150 mil. do < 500 mil. EUR)
- velika kapitalizacija (500 mil. do < 1 mlrd. EUR)
- vrlo velika kapitalizacija (1 mlrd. EUR i više).

- Glavna tržišta na kojima AIF trguje

111. Prilikom podnošenja ovih informacija UAIF-ovi trebaju primjenjivati isti pristup kao i u slučaju informacija koje se podnose na razini UAIF-a (vidi prethodni odjeljak XI.II.), s time da ga u ovom slučaju primjenjuju na AIF-ove.

- Koncentracija ulagatelja

112. Za AIF-ove s nekoliko klasa udjela ili dionica UAIF-ovi trebaju navesti postotak tih udjela ili dionica u odnosu na neto vrijednost imovine (NAV) AIF-a kako bi mogli grupirati pet imatelja udjela koji imaju najveći udio u AIF-u. Ulagatelji koji su dio iste skupine trebaju se smatrati jednim ulagateljem.

113. Prilikom izvješćivanja o odnosu koncentracije ulagatelja između malih i profesionalnih ulagatelja ukupna vrijednost treba biti 100 %.

XIII. Izvješćivanje o podacima u vezi s AIF-ovima u skladu s člankom 24. stavkom 2.

XIII.I. Instrumenti kojima se trguje i pojedinačne izloženosti

114. U ovom odjeljku obrasca za izvješćivanje UAIF-ovi trebaju podnositi informacije u osnovnoj valuti AIF-a. UAIF-ovi trebaju što detaljnije izvijestiti o vrijednostima ovisno o dostupnosti informacija (najviša razina pojedinosti). Donja tablica pruža informacije o točnom značenju svake kategorije imovine.

Novac i novčani ekvivalenti	Ova pozicija uključuje izloženosti imovinskim razredima novca i novčanih ekvivalenata kao što su certifikati o depozitu, bankarski akcepti i slični instrumenti koji se drže za potrebe ulaganja, a koji ne osigurava prinos veći od prinosa tromjesečne državne obveznice visoke kreditne kvalitete.
Uvršteni vlasnički vrijednosni papiri	Ova pozicija obuhvaća sve fizičke izloženosti AIF-a uvrštenim vlasničkim vrijednosnim papirima ili vlasničkim vrijednosnim papirima koji su uvršteni ili kojima se trguje na uređenom tržištu. U ovo kategoriju ne uključuju se izloženosti koje su nastale sintetički ili putem izvedenica (njih uključite u kategoriju „izvedenice na vlasničke vrijednosne papire”).
Neuvršteni vlasnički vrijednosni papiri	Ova pozicija uključuje sve fizičke izloženosti neuvrštenim vlasničkim vrijednosnim papirima. Neuvršteni vlasnički vrijednosni papiri jesu oni vlasnički vrijednosni papiri koji nisu uvršteni ili kojima se ne trguje na uređenom tržištu. U ovo kategoriju se ne uključuju izloženosti koje su nastale sintetički ili putem izvedenica (njih uključite u kategoriju „izvedenice na vlasničke vrijednosne papire”).
Korporativne obveznice	Ova pozicija uključuje sve fizičke izloženosti svim korporativnim obveznicama koje AIF ima u portfelju. U ovo kategoriju se ne uključuju izloženosti koje su nastale sintetički ili putem izvedenica (njih uključite u kategoriju „izvedenice s fiksnim prinosom”).
Državne obveznice	Ova pozicija uključuje izloženost svim državnim obveznicama iz portfelja AIF-a. Za potrebe ovog pitanja, državna obveznica je obveznica koju izdaje nacionalna vlada (uključujući središnje države, vladine agencije i ostale vlasti te središnje banke), a koja je denominirana u lokalnoj ili stranoj valuti. Također uključite sve nadnacionalne obveznice u kategoriju državnih obveznica koje nisu obveznice skupine G10. Uključite nadnacionalne obveznice EU-a u kategoriju „obveznice EU-a” za pojedinačne izloženosti i kategoriju „obveznice država članica EU-a” za promet.
Državne obveznice skupine G10 izvan EU-a	Ova pozicija obuhvaća izloženost svim državnim obveznicama skupine G10 izvan EU-a.
Municipalne obveznice (Obveznice lokalne uprave i samouprave)	Ova pozicija obuhvaća izloženost municipalnim obveznicama koje nemaju jamstvo nacionalnih vlada.
Zamjenjive (konvertibilne)	Ova pozicija obuhvaća izloženost svim zamjenjivim obveznicama ili zadužnicama (koje još nisu pretvorene u dionice ili novac) koje se

obveznice	nalaze u portfelju AIF-a.
Zajmovi s financijskom polugom	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih zajmova s financijskom polugom danih od strane AIF-a . Takvi zajmovi u praksi obično čine dio financijske strukture LBO-a (otkupa pomoću financijske poluge) i mogu imati veći kreditni rizik. Ova pozicija ne obuhvaća pozicije koje se drže na osnovi ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza vraćanja zajma (LCDS). Njih treba prijaviti u kategoriju ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS).
Drugi zajmovi	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih ostalih zajmova, uključujući dvostrane ili sindicirane zajmove, factoring ili forfeiting i diskontiranje faktura. Ova pozicija ne obuhvaća pozicije koje se drže na osnovi ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza vraćanja zajma (LCDS). Njih treba prijaviti u kategoriju ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS).
Strukturirani/sekuritizirani proizvodi – ABS	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih ulaganja koje AIF ima u strukturiranim proizvodima u vrijednosnim papirima pokrivenim imovinom (ABS), uključujući (ali ne ograničavajući se na) auto-zajmove, zajmove putem kreditnih kartica, potrošačke kredite, studentske kredite, kredite za opremu, kolateralizirane dužničke obveze (CDO-ove) (novčane i sintetičke) i sekuritizaciju ukupnog poslovanja. Pozicija ne uključuje vrijednosne papire pokrivenim hipotekom (MBS), vrijednosne papire pokrivene stambenim hipotekama (RMBS), vrijednosne papire pokrivene hipotekama na poslovnim nekretninama (CMBS) i ugovorima o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba prijaviti u kategorije za MBS, RMBS, CMBS i CDS.
Strukturirani/sekuritizirani proizvodi – MBS/RMBS/CMBS	Ova pozicija uključuje nominalnu vrijednost svih ulaganja AIF-a u vrijednosne papire pokrivene hipotekom (MBS), vrijednosne papire pokrivene stambenim hipotekama (RMBS) i vrijednosne papire pokrivene hipotekama na poslovnim nekretninama (CMBS). Ova pozicija ne uključuje pozicije koje se drže putem ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba uključiti u kategoriju CDS.
Strukturirani/sekuritizirani proizvodi – ABCP	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih ulaganja AIF-a u komercijalne zapise pokrivene imovinom (ABCP), uključujući (ali ne ograničavajući se na) strukturirane subjekte za ulaganja, jednostruke (eng. <i>single-seller</i>) strukture financiranja i višestruke (eng. <i>multi-seller</i>) strukture financiranja. Ne uključuju se pozicije koje se drže putem ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba uključiti u kategoriju CDS.
Strukturirani/sekuritizirani proizvodi – CDO-ovi/CLO-ovi	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih ulaganja AIF-a u kolateralizirane dužničke obveze (CDO-ove) (novčane i sintetičke) ili kolateralizirane kreditne obveze (CLO-ove).

	Ne uključuju se pozicije koje se drže putem ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba uključiti u kategoriju CDS.
Strukturirani/sekuritizirani proizvodi – ostalo	Ova pozicija obuhvaća nominalnu vrijednost svih ulaganja AIF-a u ostale oblike strukturiranog ulaganja koji nisu obuhvaćeni nekom od ostalih kategorija. Ne uključuju se pozicije koje se drže putem ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba uključiti u kategoriju CDS.
Izvedenice na vlasničke vrijednosne papire	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a po vlasničkim vrijednosnim papirima koji se drže bilo sintetički ili putem izvedenica. Izloženost se mjeri kao ukupna zamišljena vrijednost budućnosnica i delta-prilagođene nominalne vrijednosti opcija. Uključuju se budućnosnice na indeks vlasničkih vrijednosnih papira te jednostruke dioničke izvedenice. U ovu kategoriju treba uključiti opcije i ugovore o razmjeni dividendi (eng. <i>dividend swap</i>). .
Izvedenice s fiksnim prinosom	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a fiksnom prinosu bilo da proizlazi sintetički ili putem izvedenica (ukupna nominalna vrijednost za budućnosnice), međutim ne uključujte pozicije koje se drže putem ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS). Njih treba uključiti u kategoriju CDS.
Izvedenice koje uključuju nastanak statusa neispunjavanja obveza – CDS koji uključuje obveze jednog subjekta	Ova pozicija uključuje nominalnu vrijednost ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS) jednog subjekta. Vrijednost duge pozicije treba biti nominalna vrijednost pismene ili prodane zaštite, a vrijednost kratke pozicije treba biti nominalna vrijednost kupljene zaštite. Ova pozicija obuhvaća obračun svakog ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza vraćanja zajma (LCDS) jednog subjekta. Osigurajte raščlambu kreditne zaštite jednog subjekta na državni i financijski sektor te druge subjekte.
Izvedenice koje uključuju nastanak statusa neispunjavanja obveza – indeksni CDS	Ova pozicija uključuje nominalnu vrijednost ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS) koji se odnosi na standardiziranu košaricu kreditnih subjekata, na primjer indekse CDX i iTraxx. Uključuju se indeksi koji se odnose na zajmove koji upotrebljavaju financijsku polugu (kao što je iTraxx LevX Senior Index). Vrijednost duge pozicije treba biti nominalna vrijednost pismene ili prodane zaštite, a vrijednost kratke pozicije treba biti nominalna vrijednost kupljene zaštite.
Izvedenice koje uključuju nastanak statusa neispunjavanja obveza – egzotični CDS (koji uključuje nastanak statusa neispunjavanja obveza po tranšama)	Ova pozicija uključuje nominalnu vrijednost ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS) koji se odnosi na košarice s individualno izrađenim mjerama ili tranše CDO-ova (kolateraliziranih dužničkih obveza), CLO-ova (kolateraliziranih kreditnih obveza) i drugih strukturiranih alata. Vrijednost duge pozicije treba biti nominalna vrijednost pismene ili prodane zaštite, a vrijednost kratke pozicije treba biti nominalna vrijednost kupljene zaštite.

Robne izvedenice – sirova nafta	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a sirovoj nafti, bilo da se ona drži sintetički ili putem izvedenica (neovisno o tome jesu li izvedenice fizički ili novčano namirene). Uključuje se ukupna nominalna vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija. Ostale vrste proizvoda od nafte ili energije (osim prirodnog plina) kao što su etanol, lož ulje, propan i benzin treba uključiti u kategoriju „druga roba”.
Robne izvedenice – zemni plin	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a prirodnom plinu, bilo da se ona drži sintetički ili putem izvedenica (neovisno o tome jesu li izvedenice fizički ili novčano namirene). Uključuju se ukupna nominalnu vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija. Ostale vrste proizvoda od nafte ili energije (osim prirodnog plina) kao što su etanol, lož ulje, propan i benzin treba uključiti u kategoriju „druga roba”.
Robne izvedenice – zlato	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a zlatu, bilo da se ona drži sintetički ili putem izvedenica (neovisno o tome jesu li izvedenice fizički ili novčano namirene). Uključuje se ukupna nominalna vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija.
Robne izvedenice – električna energija	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a električnoj energiji (sve regije), bilo da se ona drži sintetički ili putem izvedenica (neovisno o tome jesu li izvedenice fizički ili novčano namirene). Uključuju se ukupna nominalna vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija.
Robne izvedenice – druga roba	Ova pozicija uključuje vrijednost svih izloženosti AIF-a drugoj robi (koja nije obuhvaćena prethodno navedenim kategorijama), bilo da se ona drži sintetički ili putem izvedenica (neovisno o tome jesu li izvedenice fizički ili novčano namirene). Uključuju se ukupna nominalna vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija.
Valutne izvedenice	Navede se ukupna bruto nominalna vrijednost AIF-ovih postojećih ugovora. Obračun treba napraviti u samo jednoj valuti za svaku transakciju. Uključuju se samo valutne izvedenice u svrhe ulaganja (tj. ne uključuju se valutne izvedenice za zaštitu od valutnog rizika različitih klasa udjela).
Kamatne izvedenice	Navodi se ukupna bruto nominalnu vrijednost AIF-ovih postojećih ugovora o kamatnim izvedenicama. Uključuje se ukupna nominalna vrijednost budućnosnica i delta-prilagođena nominalna vrijednost opcija.
Ostale izvedenice	Navodi se ukupna bruto nominalna vrijednost AIF-ovih postojećih ugovora u vezi s egzotičnim izvedenicama (na primjer vremenske i emisijske izvedenice) i uključuju izvedenice koje se temelje na volatilnosti, varijanci i korelacijama.
Nekretnine/materijalna imovina	Za nekretnine uključuju se vrijednosti nekretnina koje se fizički posjeduju. Ne uključuju se izloženosti nekretninama koje se drže putem i vlasničkih vrijednosnih papira društava kao što su uvršteni vlasnički

	vrijednosni papiri (ili s njima povezane izvedenice) ili udjeli neuvrštenih fondova za ulaganje u nekretnine osim ako društvo za nekretnine za koje se drži vlasnički vrijednosni papir nije osnovano u svrhu ulaganja u nekretnine za AIF i ako je glavna svrha društva ulagati u nekretnine, a AIF ima kontrolni udjel u društvu (u drugom slučaju izloženost se uključuje u kategoriju „uvršteni vlasnički vrijednosni papiri” ili „neuvršteni vlasnički vrijednosni papiri” ako je potrebno). Nekretnina se odnosi na zemljište te fizičku imovinu ili druge oblike zemljišta koje se može smatrati nepokretnim, uključujući kuće, zgrade, uređeno zemljište, ograđeno zemljište itd. Uključuju se prava na rudna bogatstva za svaki geografski aspekt nekretnine. Prijavljuju se vrijednosti ulaganja u nekretnine iz zadnjih financijskih izvještaja AIF-a ili, ako to nije dostupno, fer vrijednost. UAIF-ovi ne trebaju provoditi novu procjenu vrijednosti fizičke nekretnine za potrebe izvješćivanja.
Roba	Za robu uključuje se vrijednost robe koja se drži fizički ili u obliku sirovine. Ne uključuju se izloženosti robi koja se trenutno drži putem izvedenica čak i ako se očekuje da će ona biti fizički namirena u budućnosti. Uključuju se izloženosti robi koja je izvorno dobivena putem izvedenica, pod uvjetom da je transakcija podmirena te se roba trenutno drži u fizičkom obliku ili u obliku sirovine.
Ulaganja u fondove	Za novčane fondove i ulaganja u AIF-ove u svrhu upravljanja likvidnošću uključiti sva ulaganja fonda u novčane fondove i fondove u koje je uloženo u svrhu upravljanja novčanim sredstvima. Posebno navedite fondove kojima upravlja društvo za upravljanje, a posebno fondove kojima upravljaju vanjska nepovezana društva za upravljanje. Za ostale AIF-ove uključiti sva ulaganja AIF-a u druge AIF-ove (ne uključujući novčane fondove ili fondove u koje je uloženo u svrhu upravljanja novčanim sredstvima), uključujući (ali ne ograničavajući se na) hedge fondove, fondove rizičnog kapitala i fondove za male ulagatelje (tj. subjekte za zajednička ulaganja i/ili UCITS (subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire EU-a)). Posebno navesti fondove kojima upravlja UAIF, a posebno fondove kojima upravlja vanjski nepovezani UAIF-ovi.
Ulaganja u druge vrste imovine	Prilikom podnošenja informacija o pojedinačnim izloženostima UAIF-ovi trebaju uključiti državne obveznice zemalja iz skupine G10 izvan EU-a.

- Pojedinačne izloženosti kojima se trguje i glavne kategorije imovine u koje AIF ulaže od dana za koji je podneseno izvješće
115. UAIF-ovi trebaju podnositi informacije samo na razini podskupina imovine (vidi kategoriju podskupina imovine u Prilogu II. smjernicama – Table 1) i prijaviti vrijednosti dugih i kratkih pozicija te, gdje je to relevantno, bruto vrijednost. Vrijednosti treba izračunavati u skladu s člancima 2. i 10. Uredbe.

- Vrijednost prometa svake pojedine vrste imovine tijekom izvještajnih mjeseci

116. UAIF-ovi trebaju podnositi informacije samo na razini podskupina imovine (vidi kategoriju podskupina imovine u Prilogu II. smjernicama – tablica 2.). Vrijednost prometa u izvještajnom razdoblju treba biti iznos apsolutnih vrijednosti kupnje i prodaje obavljenih tijekom izvještajnog razdoblja. Na primjer, ako je AIF kupio imovinu u vrijednosti od 15 000 000 EUR i prodao imovinu u vrijednosti od 10 000 000 EUR tijekom izvještajnog razdoblja, on treba prijaviti promet u vrijednosti od 25 000 000 EUR.

117. Za izvedenice nominalna vrijednost treba se izračunavati u skladu s člankom 10. Uredbe. Za potrebe prijavljivanja ovih informacija paketi poput strategija „raspona poziva na kupnju” (eng. *call-spreads*), „raspona poziva na prodaju” (eng. *put spreads*), „raznoška” (eng. *straddles*), „zagušenja” (eng. *strangles*), „leptira” (eng. *butterfly*), „ovratnika” (eng. *collar*) i sintetičkih terminskih ugovora mogu se tretirati kao jednostruka pozicija (a ne kao duga ili kratka pozicija).

- Valutna izloženost

118. Za izloženosti po skupini valute vrijednost duge i kratke pozicije potrebno je navesti na razini AIF-a i denominiranu u osnovnoj valuti AIF-a. Za izloženosti u valutama koje nisu na popisu obrasca za izvješćivanje UAIF-ovi trebaju navesti oznaku valute.

- Prevladavajući utjecaj (vidi članak 1. Direktive 83/349/EEZ)

119. Ovaj odjeljak treba ispuniti samo ako je kao prevladavajuća vrsta AIF-a odabran „fond rizičnog kapitala”. UAIF-ovi trebaju navesti pravno ime i, ako je dostupno, LEI ili IEI društva u kojima AFI ima prevladavajući utjecaj (kako je definirano u članku 1. Direktive 83/349/EEZ) zajedno s postotkom glasačkih prava i vrstom transakcija. Ako LEI i IEI nisu dostupni, UAIF-ovi trebaju osigurati identifikacijsku oznaku banke (BIC) ako je dostupna.

120. U pogledu vrste transakcije, UAIF-ovi trebaju odabrati jednu vrstu sa sljedećeg popisa (vidi vrste transakcija u

121. Annex II of **the guidelines** – Table 5):

- kapital za stjecanje;
- otkupi;
- konsolidacija;
- korporativno dezinvestiranje;
- radničko dioničarstvo;
- kapital za razvoj;
- rekapitalizacija;
- dioničarska likvidnost;
- oporavak i

- drugo.

122. Kada prijave „drugo” za vrstu transakcije, UAIF-ovi trebaju objasniti prirodu transakcije.

XIII.II. Profil rizičnosti AIF-a

- Profil rizičnosti tržišta

123. U ovom odjeljku UAIF-ovi trebaju prijaviti sljedeće mjere rizika:

- Neto DVO1 u tri vremenska razreda (eng. *three buckets*) definirano prema dospeljeću vrijednosnog papira (manje od 5 godina, od 5 – 15 godina i više od 15 godina)³;
- CS 014 u tri vremenska razreda (eng. *three buckets*) definirano prema dospeljeću vrijednosnog papira (manje od 5 godina, od 5 – 15 godina i više od 15 godina);
- Delta neto vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira;

124. UAIF-ovi se uvijek trebaju koristiti istom metodologijom. Kada UAIF-ovi prijave „o” za mjere rizika, trebaju objasniti zašto su naveli takvu vrijednost.

- Profil rizičnosti druge ugovorne strane

- Mehanizmi trgovanja i poravnanja

125. Prilikom podnošenja informacija o transakcijama s izvedenicama koje su poravnate u skladu s obvezama sukladno s Uredbom o infrastrukturi europskog tržišta (EMIR) UAIF-ovi ne trebaju uzimati u obzir uvrštene izvedenice.

126. Prilikom podnošenja pojedinosti o repo trgovanjima UAIF-ovi također trebaju uključiti informacije o obratnim repo transakcijama.

- Vrijednost kolaterala

127. UAIF-ovi trebaju uključiti sve kolaterale koji su dani drugim ugovornim stranama, uključujući kolateralnu imovinu koja je prodana i založena u vezi s repo transakcijama i kolateralima koji su dani u okviru dogovora prema kojem je druga strana zadužila vrijednosne papire. Repo ugovori i obratni repo ugovori s istom drugom ugovornom stranom mogu biti netirane do mjere da su zaštićene istom vrstom kolaterala. UAIF-ovi trebaju vrednovati kolateral po tržišnoj vrijednosti. Informacije treba podnijeti od isteka posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.

- Stopa ponovnog stavljanja pod hipoteku

128. Navedeni postotak mora biti omjer između ukupne tržišne vrijednosti svih kolaterala koje je druga ugovorna strana ponovno stavila pod hipoteku i tržišne vrijednosti svih kolaterala koje je dao AIF tijekom izvještajnog razdoblja. Kada ugovor između UAIF-a i druge ugovorne strane ne dozvoljava da

³ Prema definiciji ISDA-a

⁴ Prema definiciji ISDA-a

druga ugovorna strana ponovno stavi kolateral pod hipoteku za dotični AIF, UAIF-ovi trebaju navesti „ne”.

- Pet najznačajnijih drugih ugovornih strana

129. UAIF-ovi trebaju prijaviti svaki oblik izloženosti na neto principu za bilo koji kolateral druge ugovorne strane kojim se smanjuje rizik druge ugovorne strane. Rizik druge ugovorne strane treba shvatiti kao tržišni rizik i stoga on uključuje, između ostalog, druge ugovorne strane koje izdaju obveznice ili dionice ili temeljni instrument financijskog izvedenog instrumenta te druge ugovorne strane financijskih izvedenih instrumenata. UAIF-ovi trebaju prijaviti ime, identifikacijsku oznaku banke (BIC) i LEI ili IEI druge ugovorne strane te izloženost izraženu u postotku neto vrijednosti imovine (NAV). Kada su druge ugovorne strane dio iste grupe, trebaju se prikazati na razini grupe, a ne tretirati kao zasebni subjekti.

- Izravno poravnanje preko središnjih drugih ugovornih strana

130. Ovo pitanje treba shvatiti u smislu potrebe da se obuhvate UAIF-ovi koji imaju račun kod klirinških članova. UAIF-ovi trebaju prijaviti ime, LEI ili IEI i BIC (identifikacijska oznaka banke) triju središnjih drugih ugovornih strana (CCP-ovi) u pogledu kojih AIF ima najveće neto kreditne izloženosti.

- Profil likvidnosti

- Profil likvidnosti portfelja

131. UAIF-ovi trebaju prijaviti postotak portfelja fonda koji se može prodati u svakom od naznačenih rokova likvidnosti. Svako ulaganje treba dodijeliti samo jednom razdoblju, a dodjeljivanje se treba temeljiti na najkraćem razdoblju tijekom kojeg ta pozicija realno može biti prodana po svojoj iskazanoj vrijednosti ili vrijednosti približnoj iskazanoj vrijednosti. Ukupna vrijednost treba biti 100 %.

132. Ako su pojedinačne pozicije potencijalno važni dijelovi iste trgovine, UAIF-ovi trebaju grupirati sve takve pozicije pod razdoblje likvidnosti najmanje likvidnog dijela. Na primjer, u arbitražnoj trgovini zamjenjivim obveznicama likvidnost kratke pozicije trebala bi biti ista kao i za zamjenjivu obveznicu.

- Profil likvidnosti ulagatelja

133. UAIF-ovi trebaju raspodijeliti neto vrijednost imovine (NAV) AIF-a u naznačena razdoblja ovisno o najkraćem razdoblju unutar kojeg bi fondovi u koje se ulagalo mogli biti povučeni ili unutar kojeg bi ulagatelji mogli dobiti isplate od otkupa udjela (ako je primjenjivo). UAIF-ovi trebaju pretpostaviti da će postaviti ograničenja isplate ondje gdje su u mogućnosti to učiniti, međutim da neće obustaviti povlačenja/otkup udjela te da nema naknada otkupa udjela. Ukupna vrijednost treba biti 100 %.

- Otkup udjela

134. UAIF-ovi trebaju odabrati jednu od sljedećih vrijednosti koja odgovara učestalosti otkupa udjela (vidi učestalosti otkupa udjela u

135. Annex II of **the guidelines** – Table 6):

- dnevno
- tjedno
- na dvotjednoj osnovi
- mjesečno
- na tromjesečnoj osnovi
- na polugodišnjoj osnovi
- na godišnjoj osnovi
- drugo
- bez isplate

136. UAIF-ovi trebaju navesti „bez isplate” ako AIF, na primjer, ulagateljima ne pruža mogućnost otkupa udjela. Sukladno Uredbi, ako je u AIF uključeno nekoliko klasa udjela s različitim učestalostima otkupa udjela, potrebno je prijaviti informacije samo o najvećoj klasi udjela.

- Raščlamba vlasništva

137. Za potrebe podnošenja ovih informacija UAIF-ovi trebaju upotrijebiti niže navedenu tipologiju ulagatelja (vidi kategorije ulagatelja u

138. Annex II of **the guidelines** – Table 7). Ove je informacije potrebno izraziti u obliku postotka neto vrijednosti imovine (NAV) AIF-a.

- nefinancijske korporacije;
- banke;
- osigurateljne korporacije;
- druge financijske institucije;
- mirovinski programi/fondovi;
- opća (središnja) država;
- drugi subjekti za zajednička ulaganja (npr. fond fondova ili glavni fond);
- kućanstva
- nepoznato i
- ništa od navedenog.

- Rizik pozajmljivanja i rizik izloženosti

- Vrijednost pozajmica

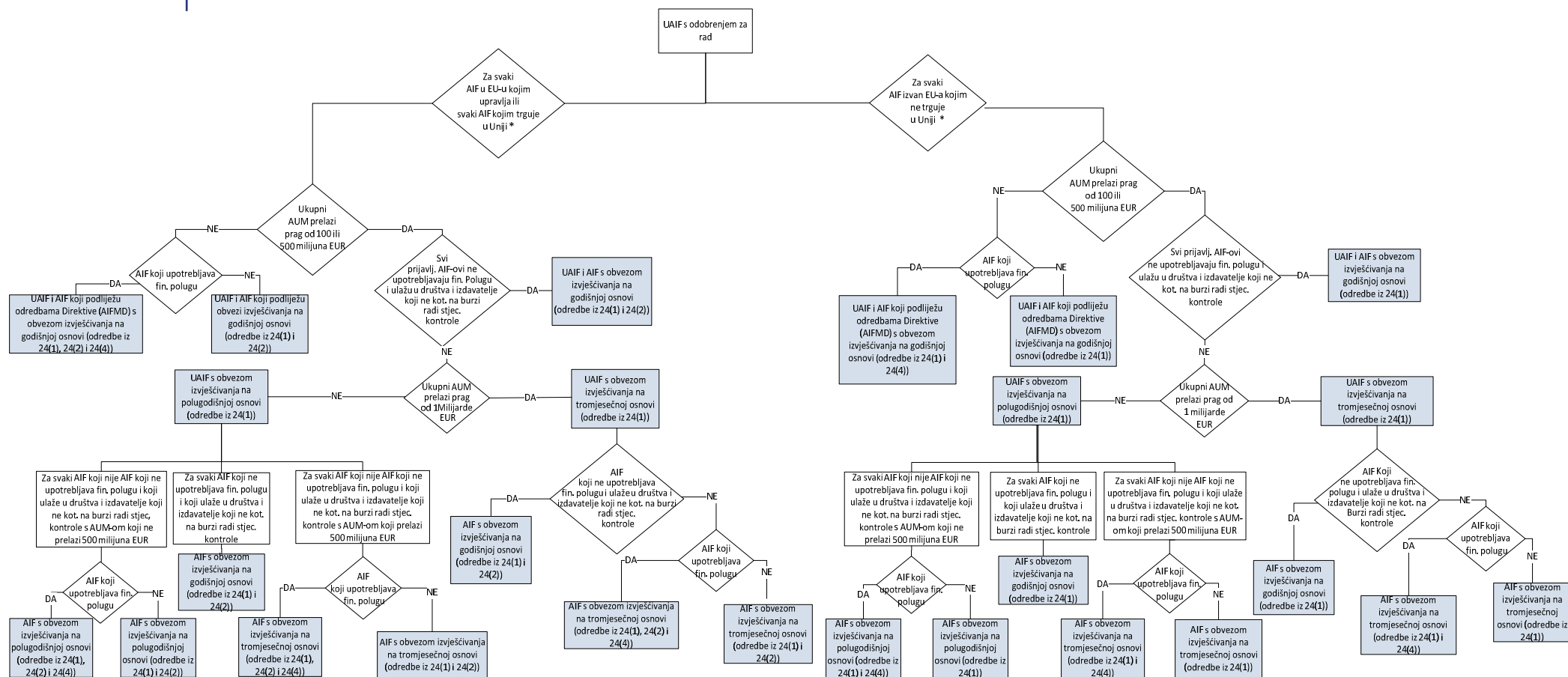
139. Kolateralizirane pozajmice trebaju se klasificirati sukladno pravnom ugovoru kojim je ugovoreno pozajmljivanje.
140. Pozajmice ugrađene u financijske instrumente trebaju predstavljati ukupnu bruto nominalnu izloženost u odnosu na takve instrumente, umanjenu za naknadu. Prema obrascu za izvješćivanje, izvedenice kojima se trguje na burzi i OTC izvedenice treba navesti zasebno.
141. Vrijednosti se trebaju iskazati u osnovnoj valuti AIF-a.
- Financijska poluga AIF-a
142. Za izračun financijske poluge prema bruto metodi i metodi preuzetih obveza UAIF-ovi trebaju iskazati vrijednost izraženu u obliku postotka neto vrijednosti imovine (NAV).
- Operativni i drugi aspekti rizika
143. Ukupni broj otvorenih pozicija UAIF-ovi trebaju izračunati na razini pozicija (ne na razini izdavatelja) budući da se ovo pitanje tiče operativnog aspekta poslovanja. Izračun treba napraviti od posljednjeg radnog dana izvještajnog razdoblja.
144. Za bruto povrate od ulaganja UAIF-ovi trebaju prijaviti bruto povrat za svaki mjesec izvještajnog razdoblja. Isto vrijedi i za neto povrate od ulaganja. Za AIF-ove s više klasa udjela vrijednosti bruto i neto povrata treba prijaviti na razini AIF-a, a ne za svaku klasu udjela posebno.
145. U pogledu promjena u neto vrijednosti imovine (NAV), UAIF-ovi trebaju prijaviti promjenu u NAV-u za svaki mjesec izvještajnog razdoblja. Ovaj izračun treba uključivati odbitke za naknade te učinke prodaje i otkupa.
146. Za AIF-ove kojima je prevladavajuća vrsta AIF-a „fond rizičnog kapitala” broj upisa treba se temeljiti na stvarnom iznosu koji su platili ulagatelji za svaki mjesec izvještajnog razdoblja, a ne na obećanom kapitalu.

XIV. Informacije u skladu s člankom 24. stavkom 4.

147. Za pet najvećih izvora zaduženog novca ili vrijednosnih papira (u kratkim pozicijama) UAIF-ovi trebaju prijaviti ime, LEI ili IEI i, ako to nije dostupno, identifikacijsku oznaku banke (BIC) subjekta te odgovarajući iznos u osnovnoj valuti AIF-a.

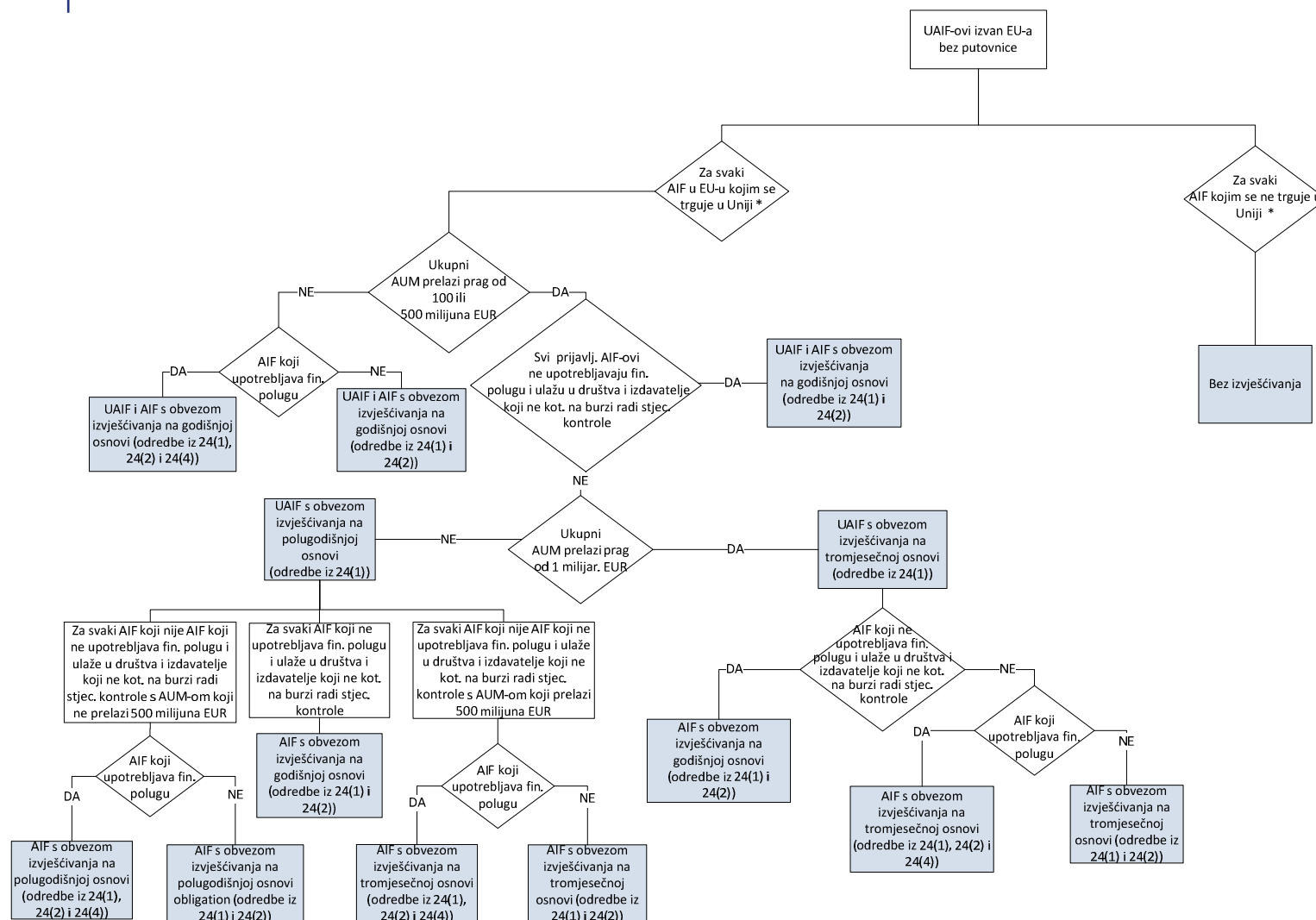
Prilog I. smjernicama: Grafički prikazi obveza izvješćivanja

1. UAIF-ovi s odobrenjem za rad



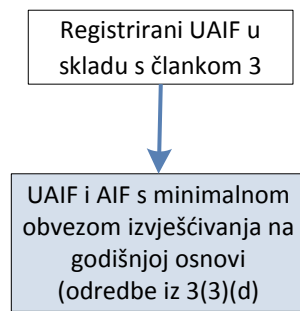
* Grafički prikaz obveza izvješćivanja za UAIF-ove s odobrenjem za rad potrebno je čitati zajedno s ESMA-inim mišljenjem o prikupljanju informacija u skladu s Direktivom (AIFMD) (ESMA/2013/1340) i posebno s ESMA-inim stajalištem o dobivanju informacija o glavnim AIF-ovima izvan EU-a kojima se ne trguje u Uniji.

2. UAIF-ovi izvan EU-a pod režimom privatnog plasmana



* Grafički prikaz obveza izvješćivanja za UAIF-ove izvan EU-a koji trguju AIF-ovima u Uniji potrebno je čitati zajedno s ESMA-inim mišljenjem o prikupljanju informacija u skladu s Direktivom (AIFMD) (ESMA/2013/1340) i posebno s ESMA-inim stajalištem o dobivanju informacija o glavnim AIF-ovima izvan EU-a kojima se ne trguje u Uniji.

3. Registrirani UAIF-ovi



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_RAMAS	Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_EYSS	Event Driven: Equity Special Situations
HFND	Hedge fund strategies	CRED_LGST	Credit Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	CRED_ABLG	Credit Asset Based Lending
HFND	Hedge fund strategies	MACR_MACR	Macro
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAF	Managed Futures/CTA: Fundamental
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAQ	Managed Futures/CTA: Quantitative
HFND	Hedge fund strategies	MULT_HFND	Multi-strategy hedge fund
HFND	Hedge fund strategies	OTHR_HFND	Other hedge fund strategy
PEQF	Private equity strategies	VENT_CAPL	Venture Capital
PEQF	Private equity strategies	GRTH_CAPL	Growth Capital
PEQF	Private equity strategies	MZNE_CAPL	Mezzanine Capital
PEQF	Private equity strategies	MULT_PEQF	Multi-strategy private equity fund
PEQF	Private equity strategies	OTHR_PEQF	Other private equity fund strategy
REST	Real estate strategies	RESL_REST	Residential real estate
REST	Real estate strategies	COML_REST	Commercial real estate
REST	Real estate strategies	INDL_REST	Industrial real estate
REST	Real estate strategies	MULT_REST	Multi-strategy real estate fund
REST	Real estate strategies	OTHR_REST	Other real estate strategy
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_FHFS	Fund of hedge funds
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_PRIV	Fund of private equity
FOFS	Fund of fund strategies	OTHR_FOFS	Other fund of funds
OTHR	Other Strategy	OTHR_COMF	Commodity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_EQYF	Equity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_FXIF	Fixed income fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_INFF	Infrastructure fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_OTHF	Other fund

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

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

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

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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