



European Securities and
Markets Authority

**Wytyczne dotyczące obowiązków sprawozdawczych na podstawie art. 3 ust.3
lit. d) oraz art.24 ust.1, 2 i. 4 dyrektywy w sprawie ZAFI**





Table of Contents

I.	Zakres	3
II.	Definicje	3
III.	Cel	4
IV.	Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości	5
V.	Okresy sprawozdawcze	5
VI.	Zasady przejściowe (art. 61 dyrektywy w sprawie ZAFI)	5
VII.	Procedura przekazania pierwszego sprawozdania	6
VIII.	Procedury w przypadku zmiany ZAFI lub AFI bądź likwidacji AFI	6
IX.	Procedury w przypadku, gdy ZAFI podlega nowym obowiązkom sprawozdawczym	7
X.	Sprawozdawczość poszczególnych rodzajów AFI	10
XI.	Sprawozdawczość ZAFI na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) i art. 24 ust. 1	10
XII.	Sprawozdawczość AFI na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) i art. 24 ust. 1	13
XIII.	Sprawozdawczość AFI na mocy art. 24 ust. 2	25
XIV.	Informacje na mocy art. 24 ust. 4	35

I. Zakres

Adresaci

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do właściwych organów.

Przedmiot

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w odniesieniu do art. 3 ust. 3 lit. d) oraz art. 24 ust. 1, 2 i 4 dyrektywy 2011/61/UE (dyrektywy w sprawie ZAFI) oraz art. 110 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 (zwanego dalej „rozporządzeniem”) wdrażającego dyrektywę w sprawie ZAFI.

Termin

3. Niniejsze wytyczne wchodzi w życie po upływie dwóch miesięcy od dnia publikacji tłumaczeń.

II. Definicje

Tymczasowy identyfikator podmiotu	Tymczasowy kod stosowany do identyfikacji kontrahentów zdefiniowany w art. 3 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1247/2012.
Identyfikator podmiotu prawnego	Identyfikator, o którym mowa jest w zaleceniach Rady Stabilności Finansowej zatytułowanych „A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets” [„Globalny identyfikator podmiotu prawnego dla rynków finansowych”].
Kapitał do celów przejęć	Kapitał dostarczany działającym przedsiębiorstwom, który ma umożliwić ich rozwój przez przeprowadzanie przejęć. Kapitał ten służy zazwyczaj przejęciu określonego, wskazanego celu.
Wykup	Działanie polegające na tym, że fundusz <i>private equity</i> nabywa zazwyczaj większościowy pakiet (lub 100%) udziałów w działającym przedsiębiorstwie i zachowuje kontrolę nad nim.
Konsolidacja	Działanie polegające na tym, że fundusz <i>private equity</i> nabywa większą liczbę przedsiębiorstw, aby skonsolidować je w większy podmiot.
Zbycie części przedsiębiorstwa	Inwestycja w część większego przedsiębiorstwa niezwiązany z jego działalnością podstawową. W tym przypadku przedsiębiorstwo dokonuje wydzielenia części, by sprzedać go funduszowi <i>private equity</i> .
Akcjonariat pracowniczy	Plany akcjonariatu pracowniczego stanowią mechanizm przekazania całości lub części praw własności do przedsiębiorstwa jego pracownikom. Fundusze <i>private equity</i> dostarczają czasem kapitał własny, aby sfinansować takie przeniesienie własności.
Kapitał wzrostowy	Inwestycja kapitałowa funduszu <i>private equity</i> mająca na celu

	wsparcie konkretnych inicjatyw wzrostu.
Rekapitalizowanie	Strategiczna zmiana struktury kapitałowej przedsiębiorstwa, która wiąże się zazwyczaj z częściowym przeniesieniem praw własności do niego. Rekapitalizowanie ma często miejsce, gdy właściciel pragnie sprzedać część udziałów w przedsiębiorstwie (zmniejszyć swoje zaangażowanie). W tym przypadku fundusz <i>private equity</i> dostarcza kapitał własny, aby zapłacić właścicielowi za pewną część udziałów.
Sprzedaż całości udziałów przez udziałowca	Działanie podobne do rekapitalizowania, gdyż związane ze strategiczną zmianą struktury kapitałowej, jednak mające zazwyczaj inny cel. W ramach tej strategii fundusz <i>private equity</i> dostarcza przedsiębiorstwu wystarczającą ilość kapitału własnego, aby całkowicie spłacić właściciela, zazwyczaj dla celów planowania sukcesji rodzinnej.
Restrukturyzacja finansowa	Fundusz <i>private equity</i> może dostarczyć kapitał, aby przekształcić przedsiębiorstwo znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej lub w szczególnej sytuacji w przedsiębiorstwo stabilne finansowo. Przedsiębiorstwa znajdujące się w trudnej sytuacji finansowej lub w szczególnej sytuacji często są niewypłacalne albo bliskie niewypłacalności
Wartość instrumentów	Jeżeli nie wskazano inaczej, oznacza ona wycenę instrumentów zgodnie z art. 2 i 10 rozporządzenia.
Łączna wartość	Oznacza łączną wartość instrumentów bez kompensowania.
Wartość aktywów netto	Wartość aktywów netto AFI (w odróżnieniu od wartości aktywów netto na jednostkę lub udział w AFI).
Delta netto instrumentów kapitałowych	Wrażliwość portfela na zmiany cen instrumentów kapitałowych.
CS 01	Wrażliwość portfela na zmiany spreadów kredytowych.
DV 01	Wrażliwość portfela na zmiany krzywej rentowności.

III. Cel

4. Celem niniejszych wytycznych jest zapewnienie powszechnego, jednolitego i spójnego zastosowania obowiązków w zakresie sprawozdawczości dla właściwych organów krajowych (NCA) wynikających z art. 3 ust. 3 lit. d) oraz art. 24 ust. 1, 2 i 4 dyrektywy w sprawie ZAFI oraz art. 110 rozporządzenia. Niniejsze wytyczne przyczyniają się do osiągnięcia tego celu przez dostarczenie wyjaśnień na temat informacji, które zarządzający alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI) ma obowiązek

przekazać właściwym organom krajowym (NCA), terminów przekazania takich sprawozdań oraz procedur, których należy przestrzegać, gdy obowiązki sprawozdawcze ZAFI ulegają zmianie.

IV. Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości

Status niniejszych wytycznych

5. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na mocy art. 16 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA¹. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA właściwe organy muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do wytycznych.
6. Właściwe organy, do których zastosowanie mają niniejsze wytyczne, powinny ich przestrzegać poprzez uwzględnienie ich w swoich praktykach nadzorczych.

Wymogi dotyczące sprawozdawczości

7. Właściwe organy, do których zastosowanie mają niniejsze wytyczne, muszą zawiadomić ESMA, czy przestrzegają lub zamierzają przestrzegać niniejszych wytycznych, podając przyczyny nieprzestrzegania, w ciągu dwóch miesięcy od daty publikacji przez ESMA. W przypadku braku odpowiedzi w tym terminie właściwe organy będą uznane za nieprzestrzegające wytycznych. Szablon zawiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA.

V. Okresy sprawozdawcze

8. Okresy sprawozdawcze są dostosowane do kalendarza transeuropejskiego zautomatyzowanego błyskawicznego systemu rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (TARGET) i kończą się ostatniego dnia roboczego marca, czerwca, września oraz grudnia każdego roku. Oznacza to, że ZAFI podlegający obowiązkowi sporządzania sprawozdań rocznych będzie przekazywać sprawozdanie raz w roku na ostatni dzień roboczy grudnia. ZAFI podlegający obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych będzie je przekazywać dwa razy do roku na ostatni dzień roboczy czerwca i grudnia, a ZAFI przekazujący sprawozdania co kwartał – na ostatni dzień roboczy marca, czerwca, września oraz grudnia.
9. Jeżeli ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego jest w jurysdykcji przekazującego sprawozdanie ZAFI dniem wolnym od pracy i brak jest danych za ten dzień, ZAFI powinien posłużyć się informacjami z poprzedniego dnia roboczego, lecz sprawozdanie należy przekazać na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego zgodnie z kalendarzem TARGET.

VI. Zasady przejściowe (art. 61 dyrektywy w sprawie ZAFI)

10. W celu określenia charakteru swoich obowiązków sprawozdawczych i terminów przekazywania sprawozdań za okres rozpoczynający się 22 lipca 2013 r. prowadzący działalność ZAFI powinien wziąć pod uwagę: i) przepisy przejściowe art. 61 ust. 1 dyrektywy w sprawie ZAFI; ii) dokonaną przez Komisję Europejską wykładnię art. 61 ust. 1, którą przedstawiono w dokumencie zawierającym

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE.

pytania i odpowiedzi²; oraz iii) status posiadanego zezwolenia na prowadzenie działalności. Prowadzący działalność ZAFI, który zaczyna podlegać obowiązkowi sprawozdawczemu, powinien przekazać informacje wymagane na mocy art. 24 dyrektywy w sprawie ZAFI zgodnie z procedurą określoną w pkt 12 niniejszych wytycznych. Po pierwszym cyklu sprawozdań dla właściwych organów krajowych (NCA) prowadzący działalność ZAFI powinien przekazywać sprawozdania z częstotliwością określoną w pkt 8 niniejszych wytycznych.

VII. Procedura przekazania pierwszego sprawozdania

11. Mogą wystąpić przypadki, gdy ZAFI nie posiada żadnych informacji do przekazania na temat AFI, na przykład gdy występuje opóźnienie między wydaniem zezwolenia dla nowego ZAFI lub jego rejestracją a faktycznym rozpoczęciem działalności bądź między utworzeniem AFI a pierwszymi inwestycjami. ZAFI powinien mimo to przekazać sprawozdanie właściwym organom krajowym (NCA), wskazując we właściwym polu, że nie są dostępne żadne informacje.
12. Pierwsze sprawozdanie ZAFI powinno obejmować okres od pierwszego dnia kwartału następującego po tym, gdy dostępne staną się informacje podlegające przekazaniu, do zakończenia pierwszego okresu sprawozdawczego. Na przykład ZAFI podlegający obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych, który dysponuje informacjami podlegającymi przekazaniu za okres od 15 lutego, złoży pierwsze sprawozdanie za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca.
13. ZAFI powinien przekazywać informacje na mocy art. 3 i 24 właściwemu organowi krajowemu tylko raz za okres sprawozdawczy i powinny one obejmować cały okres sprawozdawczy. Na przykład ZAFI podlegający obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych powinien przekazywać właściwym organom krajowym (NCA) tylko jedno sprawozdanie za każde półrocze.

VIII. Procedury w przypadku zmiany ZAFI lub AFI bądź likwidacji AFI

- Zmiana ZAFI

14. Gdy ZAFI danego AFI zmienia się w okresie między dniami sprawozdawczymi, poprzedni ZAFI nie powinien przekazywać właściwym organom krajowym (NCA) żadnych informacji na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) ani art. 24 na koniec okresu sprawozdawczego. Informacje na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) lub art. 24 powinien natomiast przekazać nowy ZAFI na koniec okresu sprawozdawczego; powinny one obejmować cały okres i zostać sporządzone na podstawie informacji dostarczonych przez poprzedniego ZAFI. Ta sama procedura obowiązuje, gdy ZAFI zostaje włączony do innego ZAFI i przestaje istnieć.

- Likwidacja lub połączenie AFI

15. ZAFI powinien przekazać właściwym organom krajowym (NCA) ostatnie sprawozdanie AFI niezwłocznie po likwidacji lub połączeniu AFI.
16. Proces likwidacji może się różnić w zależności od rodzaju zarządzanego AFI i jurysdykcji, której on podlega. W zależności od sytuacji ostatnie sprawozdanie może nie zawierać żadnych informacji (w przypadku zamknięcia wszystkich pozycji AFI), ograniczać się do informacji dotyczących obrotu bądź

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

zawierać pełne informacje. W niektórych przypadkach AFI, w odniesieniu do którego wszczęto procedurę likwidacyjną (postępowanie administracyjne), nie jest już zarządzany przez ZAFI, a likwidacji dokonuje likwidator. W takim przypadku ZAFI powinien przekazać właściwym organom krajowym (NCA) sprawozdanie dotyczące AFI, zanim syndyk przejmie odpowiedzialność za likwidację AFI.

IX. Procedury w przypadku, gdy ZAFI podlega nowym obowiązkom sprawozdawczym

17. W Tabelach 8, 9 i 10 w załączniku IV przedstawiono wszystkie możliwe zmiany częstotliwości przekazywania sprawozdań wraz z wyjaśnieniami co do zakresu przekazywanych informacji. Procedury te opierają się na założeniu, że w chwili, gdy ZAFI otrzymuje zezwolenie na mocy dyrektywy w sprawie ZAFI, funkcjonują wszystkie procedury niezbędne w celu przestrzegania nowych obowiązków sprawozdawczych. Gdy ZAFI przekazuje pierwsze sprawozdanie po zmianie częstotliwości przekazywania sprawozdań, powinien wskazać właściwym organom krajowym (NCA) tę zmianę we właściwym polu.
18. Gdy ZAFI przekazuje pierwsze sprawozdanie po zmianie częstotliwości przekazywania sprawozdań, a sprawozdanie obejmuje większą liczbę okresów sprawozdawczych (zob. przykłady poniżej), ZAFI powinien przesłać tylko jedno sprawozdanie, nie zaś jedno sprawozdanie za każdy okres sprawozdawczy.

Przykłady:

- *Tabela 8 – Przypadek 1 – Przekształcenie z zarejestrowanego ZAFI w ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych:*
19. Gdy zarejestrowany ZAFI uzyskuje zezwolenie i zaczyna niezwłocznie podlegać obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych, pierwsze nowe sprawozdanie powinien przekazać na koniec pierwszego pełnego kwartału i powinno ono obejmować cały okres od ostatniego sprawozdania dla właściwych organów krajowych (NCA) przekazanego na mocy wymogów rejestracyjnych określonych w art. 3 ust. 3 lit. d). Jeżeli jednak ZAFI uzyskał zezwolenie w ostatnim kwartale roku, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie zgodnie z częstotliwością mającą zastosowanie do niego przed uzyskaniem zezwolenia (tj. sprawozdanie roczne). ZAFI, który posiada zezwolenie, powinien przekazywać informacje wymagane na mocy art. 24 dyrektywy w sprawie ZAFI.
20. Na przykład jeżeli ZAFI otrzymał zezwolenie w I kwartale, nie powinien przekazywać sprawozdania na koniec I kwartału, lecz na koniec II kwartału za okres obejmujący I i II kwartał; następnie ZAFI powinien przekazać sprawozdania w III i IV kwartale. Jeżeli ZAFI otrzymał zezwolenie w II kwartale, powinien przekazać sprawozdanie na koniec III kwartału za okres od I do III kwartału, a następnie powinien przekazać sprawozdanie w IV kwartale. Jeżeli ZAFI otrzymał zezwolenie w III kwartale, powinien przekazać sprawozdanie na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału. Wreszcie, jeżeli ZAFI otrzymał zezwolenie w IV kwartale, powinien przekazać sprawozdanie na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału.
- *Tabela 8 – Przypadek 9 – Przekształcenie z ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych, w ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych*
21. Jeżeli zmiana nastąpiła w I kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec I półrocza za okres obejmujący I i II kwartał, a następnie ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II

półrocza za kolejne kwartały (III i IV). Jeżeli zmiana nastąpiła w II kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec I półrocza jedynie za II kwartał, a następnie ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza za okres obejmujący III i IV kwartał. Jeżeli zmiana nastąpiła w III kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza za okres obejmujący III i IV kwartał. Wreszcie, jeżeli zmiana nastąpiła w IV kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza tylko za IV kwartał.

- Tabela 8 – Przypadek 10 – Przekształcenie z ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych, w zarejestrowanego ZAFI

22. Gdy ZAFI przestaje być ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych, stając się zarejestrowanym ZAFI podlegającym obowiązkowi sporządzania sprawozdań rocznych, ZAFI powinien przekazać na koniec roku sprawozdanie za cały okres od ostatniego sprawozdania przekazanego właściwym organom krajowym (NCA). ZAFI powinien przekazać wyłącznie informacje wymagane na mocy art. 3 ust. 3 lit. d).

- Tabela 8 – Przypadek 17 – Przekształcenie z ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych, w ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych

23. W przeciwieństwie do sytuacji opisanej powyżej zakres informacji, które należy przekazywać w tym przypadku, pozostaje dokładnie taki sam, zmienia się jedynie częstotliwość obliczeń (z półrocznej na kwartalną).

24. Jeżeli zmiana nastąpiła w I kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II kwartału za okres obejmujący I i II kwartał, a następnie powinien przekazać sprawozdania w III i IV kwartale. Jeżeli zmiana nastąpiła w II kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec I półrocza za I i II kwartał, a następnie powinien przekazać sprawozdania w III i IV kwartale. Jeżeli zmiana nastąpiła w III kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza za III i IV kwartał. Wreszcie, jeżeli zmiana nastąpiła w IV kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza za III i IV kwartał.

- Tabela 8 – Przypadek 35 – Przekształcenie z ZAFI, który posiada zezwolenie i zarządza jedynie AFI niestosującymi dźwigni finansowej i inwestującymi w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi, w ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych

25. Jeżeli zmiana nastąpiła w I kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec I półrocza za okres obejmujący I i II kwartał, a następnie powinien przekazać sprawozdania na koniec III i IV kwartału. Jeżeli zmiana nastąpiła w II kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec III kwartału za okres od I do III kwartału. Jeżeli zmiana nastąpiła w III kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału. Wreszcie, jeżeli zmiana nastąpiła w IV kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału.

- Tabela 8 – Przypadek 3 – Przekształcenie z zarejestrowanego ZAFI w ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań rocznych

26. Niektórzy zarejestrowani ZAFI mogą zdecydować się wyrazić zgodę na objęcie przepisami dyrektywy w sprawie ZAFI, aby skorzystać z paszportu. Oznacza to, że częstotliwość przekazywania sprawozdań się nie zmieni (tj. sprawozdania roczne), zmianie ulegnie natomiast zakres informacji, ponieważ tacy ZAFI zaczną podlegać obowiązkom sprawozdawczym na mocy art. 24.

27. Dlatego też gdy ZAFI przestaje być zarejestrowanym ZAFI, stając się ZAFI, który posiada zezwolenie i podlega obowiązkowi sporządzania sprawozdań rocznych, ZAFI powinien przekazać na koniec roku sprawozdanie z informacjami wymaganymi na mocy art. 24, które obejmuje cały okres od ostatniego sprawozdania przekazanego właściwym organom krajowym (NCA).

- Tabela 9 – Przypadek 1116 – Przekształcenie z niestosującego dźwigni finansowej AFI z UE inwestującego w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi, zarządzanego przez ZAFI inwestującego jedynie w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi, w niestosujący dźwigni finansowej AFI z UE o wartości zarządzanych aktywów przekraczającej próg AFI, który nie inwestuje w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi i jest zarządzany przez posiadającego zezwolenie ZAFI podlegającego obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych

28. Zakres informacji, które należy przekazywać w tym przypadku, pozostaje dokładnie taki sam, zmienia się jedynie częstotliwość obliczeń (z rocznej na kwartalną).

29. Jeżeli zmiana nastąpiła w I kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI na koniec I półrocza za okres obejmujący I i II kwartał, a następnie powinien przekazać sprawozdania dotyczące tego AFI na koniec III i IV kwartału. Jeżeli zmiana nastąpiła w II kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec III kwartału za okres od I do III kwartału. Jeżeli zmiana nastąpiła w III kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału. Wreszcie, jeżeli zmiana nastąpiła w IV kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI na koniec IV kwartału za okres od I do IV kwartału.

- Tabela 9 – Kod 200 – Przekształcenie z niestosującego dźwigni finansowej AFI spoza UE o wartości aktywów poniżej progu AFI, wprowadzanego do obrotu w Unii, który nie inwestuje w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi, zarządzanego przez ZAFI posiadającego zezwolenie, który wyraził zgodę na objęcie go przepisami dyrektywy, w niestosujący dźwigni finansowej AFI z UE o wartości aktywów poniżej progu AFI, wprowadzany do obrotu w Unii, który nie inwestuje w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi i jest zarządzany przez posiadającego zezwolenie ZAFI podlegającego obowiązkowi sporządzania sprawozdań półrocznych

30. Zakres informacji, które należy przekazywać w tym przypadku, pozostaje dokładnie taki sam, zmienia się jedynie częstotliwość obliczeń (z rocznej na półroczną).

31. Jeżeli zmiana nastąpiła w I kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI na koniec I półrocza za okres obejmujący I i II kwartał oraz w II półroczu za okres obejmujący III i IV kwartał. Jeżeli zmiana nastąpiła w II kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie na koniec II półrocza za okres obejmujący I i II półrocze. Jeżeli zmiana nastąpiła w III kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI na koniec II półrocza za okres obejmujący I i II półrocze. Wreszcie, jeżeli zmiana nastąpiła w IV kwartale, ZAFI powinien przekazać sprawozdanie dotyczące danego AFI zgodnie z częstotliwością mającą zastosowanie do tego ZAFI przed uzyskaniem zezwolenia (sprawozdanie roczne).

- Tabela 9 – Przypadek 1180 – Przekształcenie z niestosującego dźwigni finansowej AFI spoza UE niewprowadzanego do obrotu w Unii, który nie inwestuje w przedsiębiorstwa oraz emitentów nienotowanych na rynku regulowanym w celu przejęcia kontroli nad nimi, zarządzanego przez posiadającego zezwolenie ZAFI podlegającego obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych, w stosujący dźwignię finansową AFI spoza UE wprowadzany do obrotu w Unii, zarządzany przez posiadającego zezwolenie ZAFI podlegającego obowiązkowi sporządzania sprawozdań kwartalnych

32. Gdy zarządzany przez niego AFI staje się stosującym dźwignię finansową AFI wprowadzanym do obrotu w Unii, ZAFI powinien również zacząć przekazywać informacje wymagane na mocy art. 24 ust. 2 i 4 ust. 4. Częstotliwość przekazywania sprawozdań pozostaje kwartalna.

X. Sprawozdawczość poszczególnych rodzajów AFI

- *AFI powiązane*

33. ZAFI powinien traktować AFI powiązane danego funduszu podstawowego w indywidualny sposób. Nie powinien on podawać zbiorczo w jednym sprawozdaniu wszystkich informacji na temat AFI powiązanych danego funduszu podstawowego lub funduszy podstawowych. ZAFI nie powinien podawać zbiorczo w jednym sprawozdaniu wszystkich informacji na temat struktur funduszy podstawowych i powiązanych (tj. łączyć wszystkich informacji na temat AFI powiązanych i ich funduszu podstawowego lub funduszy podstawowych w jednym sprawozdaniu).

34. Przekazując informacje na temat AFI powiązanych, ZAFI powinien wskazać AFI podstawowy, w który inwestują poszczególne fundusze powiązane, ale nie powinien podawać informacji na temat konkretnych aktywów posiadanych przez fundusz podstawowy lub fundusze podstawowe. W stosownych przypadkach ZAFI powinien także przekazywać szczegółowe informacje na temat inwestycji dokonywanych na poziomie AFI powiązanych, takich jak inwestycje w finansowe instrumenty pochodne.

- *Fundusze funduszy*

35. Przekazując informacje na temat funduszy funduszy, ZAFI nie powinien podawać informacji na temat konkretnych aktywów funduszy bazowych, w które inwestuje AFI.

- *AFI z wydzielonymi subfunduszami*

36. Jeżeli AFI ma postać AFI z wydzielonymi subfunduszami, informacje dotyczące tego AFI należy podawać na poziomie subfunduszy.

XI. Sprawozdawczość ZAFI na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) i art. 24 ust. 1

XI.I. Dane identyfikacyjne ZAFI

37. Podając swoją nazwę, ZAFI powinien podać nazwę prawną. ZAFI powinien również podać następujące kody:

- Krajowy kod identyfikacyjny (kod stosowany przez właściwe organy krajowe (NCA) w rodzimych państwach członkowskich lub właściwe organy krajowe (NCA) w państwie członkowskim odniesienia bądź właściwe organy krajowe (NCA) państw członkowskich, w których ZAFI wprowadza do obrotu AFI zgodnie z art. 42 dyrektywy); oraz

- Identyfikator podmiotu prawnego lub, jeżeli nie jest on dostępny, tymczasowy identyfikator podmiotu lub, jeżeli nie jest on dostępny, kod identyfikacyjny banku (BIC).
38. Jeżeli krajowy kod identyfikacyjny ulegnie zmianie, ZAFI powinien zawsze (w pierwszym sprawozdaniu po zmianie kodu krajowego oraz we wszystkich późniejszych sprawozdaniach) wskazywać poprzedni krajowy kod identyfikacyjny wraz z aktualnym kodem krajowym.
39. Wreszcie, ZAFI powinien wskazać jurysdykcję, w której ma siedzibę.

XI.II Główne rynki i instrumenty finansowe, w które inwestuje w imieniu zarządzanych przez siebie AFI

- *Główne rynki:*
40. ZAFI powinien pogrupować instrumenty według rynków, na których dokonano transakcji. Rynki należy rozumieć jako systemy obrotu wykorzystywane przez ZAFI do dokonywania transakcji. Ranking pięciu najważniejszych rynków powinien być oparty na łącznej wartości instrumentów składających się na każdy rynek. Wartość instrumentów należy obliczyć na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego. ZAFI powinien w miarę możliwości zidentyfikować rynek, podając stosowny MIC (kod identyfikacyjny rynku).
41. Instrumenty, które nie są przedmiotem obrotu na danym rynku, należy zgrupować w ramach określającego „Rodzaj rynku” kodu XXX. Instrumenty takie obejmują na przykład przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
42. Transakcje OTC należy zgrupować w ramach określającego „Rodzaj rynku” kodu OTC. Jeżeli ZAFI inwestuje w ramach transakcji OTC w instrument, który jest także notowany na rynku, jako „Rodzaj rynku” należy podać OTC.
43. Oprócz identyfikacji rynków ZAFI powinien podać odpowiednią łączną wartość.
44. Jeżeli ZAFI dokonuje transakcji na mniej niż pięciu rynkach, w kolumnie „Rodzaj rynku” w wierszach, w których nie występują wartości, należy wpisać „NOT” [„NIE”].

Przykłady:

Przykład 1a:

	Rodzaj rynku	Kod rynku	Łączna wartość
Najważniejszy rynek	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Drugi pod względem ważności rynek	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Trzeci pod względem ważności rynek	NOT		
Czwarty pod względem ważności rynek	NOT		
Piąty pod względem ważności rynek	NOT		

45. Powyższy przykład oznacza, że dwoma rynkami, na których ZAFI dokonuje transakcji w imieniu zarządzanych przez siebie AFI, są EUREX o łącznej wartości 65 450 000 EUR i EURONEXT o łącznej wartości 25 230 000 EUR. Oznacza on też, że ZAFI dokonuje transakcji tylko na dwóch rynkach, ponieważ łączne wartości dla trzeciego, czwartego i piątego rynku wynoszą „NOT”.

Przykład 1b:

	Rodzaj rynku	Kod rynku	Łączna wartość
Najważniejszy rynek	XXX		452 000 000
Drugi pod względem ważności rynek	NOT		
Trzeci pod względem ważności rynek	NOT		
Czwarty pod względem ważności rynek	NOT		
Piąty pod względem ważności rynek	NOT		

46. Przykład 1b odpowiada sytuacji, w której ZAFI obraca jedynie aktywami, w odniesieniu do których nie funkcjonuje rynek, o łącznej wartości 452 000 000 EUR. Może to być na przykład ZAFI zarządzający funduszami *private equity* lub funduszami nieruchomości.

Przykład 1c:

	Rodzaj rynku	Kod rynku	Łączna wartość
Najważniejszy rynek	XXX		452 000 000
Drugi pod względem ważności rynek	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Trzeci pod względem ważności rynek	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Czwarty pod względem ważności rynek	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Piąty pod względem ważności rynek	NOT		

47. Przykład 1c odpowiada sytuacji, w której ZAFI dokonuje transakcji głównie poza rynkami, o łącznej wartości 452 000 000 EUR, ale dokonuje też na mniejszą skalę transakcji na EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) i EURONEXT (11 478 685 EUR).

- *Główne instrumenty finansowe*

48. ZAFI powinien pogrupować swoje instrumenty według kategorii podrodzajów aktywów przedstawionych w Annex II of the **guidelines** – Table 1 (czyli na najwyższym dostępnym poziomie szczegółowości, np. certyfikaty depozytowe, papiery typu ABS, jednopodmiotowe finansowe swapy ryzyka kredytowego itp.), a następnie podać pięć najważniejszych podrodzajów aktywów. Ranking powinien być oparty na łącznej wartości instrumentów składających się na każdy podrodzaj aktywów. Wartość instrumentów należy obliczyć na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

49. Oprócz wskazania głównych instrumentów ZAFI powinien także podać odpowiednią łączną wartość.

Przykład

	Kod podrodzaju aktywów	Etykieta podrodzaju aktywów	Łączna wartość
Najważniejszy instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Inne instrumenty kapitałowe notowane na rynku regulowanym	248 478 000
Drugi pod względem ważności instrument	DER_FIX_FIXI	Instrumenty pochodne o stałym oprocentowaniu	145 786 532
Trzeci pod względem ważności instrument	PHY_TIM_PTIM	Drewno	14 473 914
Czwarty pod względem ważności instrument	CIU_NAM_OTHR	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	7 214 939

		prowadzone/zarządzane przez ZAFI/Inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	
Piąty pod względem ważności instrument	NTA_NTA_NOTA	N/D	

50. Powyższy przykład odpowiada ZAFI, który inwestuje tylko w inne instrumenty kapitałowe notowane na rynku regulowanym, instrumenty pochodne oparte o instrumenty o stałej kwocie doходу, drewno oraz inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania prowadzone/zarządzane przez ZAFI.

Wartości zarządzanych aktywów dla wszystkich zarządzanych AFI

51. ZAFI powinien podać wartość zarządzanych aktywów dla wszystkich zarządzanych AFI przy użyciu metody określonej w art. 2 i 10 rozporządzenia. ZAFI powinien zawsze podawać wartość w euro. Przy przeliczaniu łącznej wartości zarządzanych aktywów wszystkich zarządzanych AFI na euro ZAFI powinien stosować kurs wymiany podany przez Europejski Bank Centralny (EBC). Jeżeli kurs wymiany EBC nie jest dostępny, ZAFI powinien podać stosowany kurs wymiany. Wartość w walucie bazowej AFI należy podać obok wartości w euro jedynie w przypadku, gdy wszystkie AFI danego ZAFI są denominowane w jednej walucie bazowej innej niż euro. Informacje należy podać według stanu na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

XII. Sprawozdawczość AFI na mocy art. 3 ust. 3 lit. d) i art. 24 ust. 1

XII.I. Dane identyfikacyjne ZAFI

52. Podając nazwę AFI, ZAFI powinien podać nazwę prawną. W przypadku funduszy z wydzielonymi subfunduszami należy podać nazwy funduszu i subfunduszy.

53. Jeżeli chodzi o kod identyfikacyjny AFI, ZAFI powinien podać:

- krajowy kod identyfikacyjny (kod stosowany przy identyfikacji AFI przez właściwe organy krajowe (NCA) w rodzimych państwach członkowskich lub NCA w państwie członkowskim odniesienia bądź właściwe organy krajowe (NCA) państw członkowskich, w których ZAFI wprowadza do obrotu AFI zgodnie z art. 42 dyrektywy). Jeżeli są one dostępne, ZAFI powinien także podać kody ISIN i ewentualne inne międzynarodowe kody AFI. W przypadku AFI z kilkoma klasami udziałów ZAFI powinien podać wszystkie kody wszystkich klas udziałów (kody ISIN i inne kody międzynarodowe).
- Identyfikator podmiotu prawnego AFI lub tymczasowy identyfikator podmiotu AFI.

54. Jeżeli krajowy kod identyfikacyjny ulegnie zmianie, ZAFI powinien zawsze (w pierwszym sprawozdaniu po zmianie kodu krajowego oraz we wszystkich późniejszych sprawozdaniach) wskazywać poprzedni krajowy kod identyfikacyjny wraz z aktualnym kodem krajowym.

55. Datę ustanowienia AFI definiuje się jako datę rozpoczęcia działalności przez AFI.

56. W przypadku AFI z UE za siedzibę AFI uważa się rodzime państwo członkowskie AFI zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 lit. p) dyrektywy w sprawie ZAFI. W przypadku AFI spoza UE siedzibą AFI

powinien być kraj, w którym AFI uzyskał zezwolenie lub jest zarejestrowany bądź w którym posiada swoją siedzibę statutową.

57. W przypadku każdego prime brokera AFI należy podać nazwę prawną podmiotu oraz, jeżeli jest dostępny, kod identyfikatora podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu, a jeżeli nie jest on dostępny, kod BIC.
58. Jako walutę bazową AFI należy podać tylko jedną walutę. Oznacza to, że AFI z większą liczbą klas udziałów denominowanych w różnych walutach powinny mieć tylko jedną walutę bazową. Waluta bazowa jest walutą wykorzystywaną do celów sprawozdawczości. ZAFI powinien podać główną walutę bazową zgodnie z normą ISO 4217.
59. W odniesieniu do całkowitych aktywów zarządzanych przez AFI ZAFI powinien podać wartość w walucie bazowej AFI. ZAFI powinien również wskazać kurs wymiany waluty bazowej AFI w stosunku do euro przy wykorzystaniu kursu wymiany EBC, jeżeli ma on zastosowanie. Oprócz tych informacji należy także podać wartość aktywów netto AFI. Obydwie wartości należy podać według stanu na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.
60. W odniesieniu do jurysdykcji trzech głównych źródeł finansowania ZAFI powinien wskazać kraj kontrahenta zobowiązania. Jeżeli na przykład źródło finansowania stanowi pożyczka, należy podać jurysdykcję pożyczkodawcy.
61. W odniesieniu do przeważającego rodzaju AFI ZAFI powinien wybrać tylko jeden rodzaj AFI z poniższej listy:
 - Fundusz hedgingowy;
 - Fundusz *private equity*;
 - Fundusz nieruchomości;
 - Fundusz funduszy;
 - Inny; oraz
 - Brak
62. Przeważający rodzaj AFI należy określić na podstawie wartości aktywów netto AFI. ZAFI powinien wybrać „Brak” jako przeważający rodzaj AFI w przypadku, gdy strategia inwestycyjna AFI nie pozwala zidentyfikować przeważającego rodzaju AFI.

XII.II. Struktura strategii inwestycyjnych

63. Po przeważającym rodzaju AFI ZAFI powinien podać informacje na temat struktury strategii inwestycyjnych z wykorzystaniem listy strategii zamieszczonej w formularzu sprawozdawczym (zob. kategorie strategii w Annex II of the **guidelines** – Table 3). Przeważające rodzaje AFI wykluczają się wzajemnie z wyjątkiem przypadku, gdy ZAFI wybierze „Brak”. Dlatego też ZAFI nie powinien wybierać strategii z różnych grup strategii (strategie funduszu hedgingowego, strategię funduszu *private equity*, strategię funduszu nieruchomości, strategię funduszu funduszy i inne strategię). Jeżeli na przykład ZAFI podaje „Fundusz hedgingowy” jako przeważający rodzaj AFI, możliwymi

strategiami inwestycyjnymi są tylko te znajdujące się na liście strategii odpowiadających funduszom hedgingowym.

64. Jeżeli ZAFI podaje „Brak” jako przeważający rodzaj AFI, strategie inwestycyjne należy wybrać spośród różnych kategorii rodzajów AFI.
65. ZAFI powinien najpierw wybrać jedną podstawową strategię AFI. Ta podstawowa strategia powinna być strategią w największym stopniu odpowiadającą strategiom funduszu, którego dotyczy sprawozdanie. Fundusze stosujące strategię podstawową są zazwyczaj konsekwentnie i w przeważającej mierze skupione na jednej strategii, chociaż mogą też inwestować w inne strategie. Fundusze obejmujące wiele strategii wykazują zazwyczaj regularnie dywersyfikację w odniesieniu do strategii, przy czym ta dywersyfikacja jest wyraźnie wskazanym elementem ich strategii inwestycyjnej. Gdy ZAFI wybiera strategię „inną” jako w największym stopniu odpowiadającą strategiom funduszu, powinien przedstawić krótkie wyjaśnienie strategii.
66. W przypadku strategii funduszu hedgingowego, funduszu *private equity*, funduszu nieruchomości, funduszu funduszy oraz innych strategii ZAFI powinien także podać wartość procentową aktywów netto reprezentowanych przez wszystkie strategie AFI. Wymienione strategie wykluczają się wzajemnie (tj. ZAFI nie powinien podawać tych samych aktywów w ramach więcej niż jednej strategii), a suma wartości procentowych powinna wynosić 100%. Podając podział procentowy wartości aktywów netto, ZAFI nie powinien podawać udziałów w wartości aktywów netto dla funduszy obejmujących wiele strategii, powinien natomiast podać udziały dla innych wymienionych strategii.
67. AFI rynku pieniężnego należy zaliczyć do strategii inwestycyjnej „stałej kwoty dochodu”.
- Strategie funduszy hedgingowych

Przykład 3a:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji długich		
Kapitał własny: pozycje długie/krótkie		50%
Kapitał własny: neutralność rynkowa		
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji krótkich		
Wartość względna: arbitraż stałej kwoty dochodu		
Wartość względna: arbitraż obligacji zamiennych		
Wartość względna: arbitraż zmienności		
Wywołana zdarzeniem: trudna sytuacja/restrukturyzacja		
Wywołana zdarzeniem: arbitraż ryzyka/arbitraż przejęcia		
Wywołana zdarzeniem: szczególne sytuacje mające wpływ na kapitał własny		
Kredytowa: pozycja długa/krótka		
Kredytowa: pożyczki oparte na aktywach		
Makro		50%
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia podstawowa		
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia ilościowa		

Fundusz hedgingowy obejmujący wiele strategii	X	
Inna strategia funduszu hedgingowego		

68. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem hedgingowym, który obejmuje wiele strategii: 1/2 Makro i 1/2 Kapitał własny: pozycje długie/krótkie. ZAFI powinien wybrać „Fundusz hedgingowy obejmujący wiele strategii” jako „Strategię w największym stopniu odpowiadającą strategii AFI”, a następnie wpisać 50% wartości aktywów netto w pozycji „Kapitał własny: pozycje długie/krótkie” oraz 50% w pozycji „Makro”.

Przykład 3b:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji długich		
Kapitał własny: pozycje długie/krótkie	X	70%
Kapitał własny: neutralność rynkowa		
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji krótkich		
Wartość względna: arbitraż stałej kwoty dochodu		
Wartość względna: arbitraż obligacji zamiennych		
Wartość względna: arbitraż zmienności		
Wywołana zdarzeniem: trudna sytuacja/restrukturyzacja		
Wywołana zdarzeniem: arbitraż ryzyka/arbitraż przejęcia		
Wywołana zdarzeniem: szczególne sytuacje mające wpływ na kapitał własny		
Kredytowa: pozycja długa/krótka		20%
Kredytowa: pożyczki oparte na aktywach		
Makro		
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia podstawowa		
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia ilościowa		10%
Fundusz hedgingowy obejmujący wiele strategii		
Inna strategia funduszu hedgingowego		

69. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem hedgingowym, którego strategia w największym stopniu odpowiada strategii Kapitał własny: pozycje długie/krótkie w odniesieniu do 70% wartości aktywów netto. Oznacza to również, że odpowiednio 20% i 10% wartości aktywów netto AFI jest inwestowane w strategię Kredytowa: pozycja długa/krótka oraz Fundusze typu Managed Futures/CTA: strategia ilościowa.

- Strategie funduszy *private equity*

Przykład 3c:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Venture capital	X	100%
Kapitał wzrostowy		
Kapitał typu mezzanine		

Fundusz <i>private equity</i> obejmujący wiele strategii		
Inna strategia funduszu <i>private equity</i>		

70. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem *private equity*, którego jedyną strategią jest Venture capital.

Przykład 3d:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Venture capital		50%
Kapitał wzrostowy		
Kapitał typu mezzanine		50%
Fundusz <i>private equity</i> obejmujący wiele strategii	X	
Inna strategia funduszu <i>private equity</i>		

71. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem *private equity*, który obejmuje wiele strategii: 1/2 Venture capital i 1/2 Kapitał typu mezzanine.

- Strategie funduszy nieruchomości

Przykład 3e:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Nieruchomości mieszkalne		
Nieruchomości komercyjne	X	100%
Nieruchomości przemysłowe		
Fundusz nieruchomości obejmujący wiele strategii		
Inna strategia funduszu nieruchomości		

72. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem nieruchomości, który inwestuje tylko w strategię nieruchomości komercyjnych.

Przykład 3f:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Nieruchomości mieszkalne		30%
Nieruchomości komercyjne		30%
Nieruchomości przemysłowe		40%
Fundusz nieruchomości obejmujący wiele strategii	X	
Inna strategia funduszu nieruchomości		

73. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem nieruchomości, który obejmuje wiele strategii: 40% nieruchomości przemysłowe, 30% nieruchomości komercyjne i 30% nieruchomości mieszkalne.

- Strategie funduszy funduszy

Przykład 3g:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Fundusz funduszy hedgingowych		
Fundusz funduszy <i>private equity</i>	X	100%
Inny fundusz funduszy		

74. Powyższy przykład odpowiada AFI będącemu funduszem funduszy, który inwestuje tylko w AFI będące funduszami *private equity*.

- Inne strategie

Przykład 3h:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Fundusz towarowy		20%
Fundusz kapitałowy		10%
Fundusz o stałej kwocie dochodu	X	70%
Fundusz inwestycji infrastrukturalnych		
Inny fundusz		

75. Powyższy przykład odpowiada AFI, którego strategia w największym stopniu odpowiada strategii Fundusz o stałej kwocie dochodu w odniesieniu do 70% wartości aktywów netto. Widać też, że odpowiednio 20% i 10% wartości aktywów netto AFI przyporządkowano do strategii Fundusz towarowy i Fundusz kapitałowy.

Przykład 3i:

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Fundusz towarowy		10%
Fundusz kapitałowy		10%
Fundusz o stałej kwocie dochodu	X	30%
Fundusz inwestycji infrastrukturalnych		
Inny fundusz		

	Strategia w największym stopniu odpowiadająca strategii AFI	Udział w wartości aktywów netto (%)
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji dłużnych		

Kapitał własny: pozycje długie/krótkie		15%
Kapitał własny: neutralność rynkowa		5%
Kapitał własny: uprzywilejowanie pozycji krótkich		
Wartość względna: arbitraż stałej kwoty dochodu		
Wartość względna: arbitraż obligacji zamiennych		
Wartość względna: arbitraż zmienności		
Wywołana zdarzeniem: trudna sytuacja/restrukturyzacja		
Wywołana zdarzeniem: arbitraż ryzyka/arbitraż przejęcia		
Wywołana zdarzeniem: szczególne sytuacje mające wpływ na kapitał własny		
Kredytowa: pozycja długa/krótka		
Kredytowa: pożyczki oparte na aktywach		
Makro	X	30%
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia podstawowa		
Fundusze typu managed futures/CTA: strategia ilościowa		
Fundusz hedgingowy obejmujący wiele strategii		
Inna strategia funduszu hedgingowego		

76. Powyższy przykład odpowiada AFI, w przypadku którego jako przeważający rodzaj AFI wskazano „Brak”. 50% wartości aktywów netto tego AFI przyporządkowano strategiom „Fundusz hedgingowy”, a 50% strategiom „Innym”.

XII.III. Najważniejsze ekspozycje i koncentracje

- Główne instrumenty, którymi obraca AFI

77. Informacje te należy przekazać w odniesieniu do każdego AFI lub każdego subfunduszu w przypadku AFI z wydzielonymi subfunduszami. ZAFI powinien zidentyfikować pięć najważniejszych instrumentów w odniesieniu do AFI. Ranking ten powinien być oparty na wartości poszczególnych instrumentów. Wartości instrumentów należy obliczyć na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.
78. W odniesieniu do każdej pozycji ZAFI powinien zidentyfikować podrodzaj aktywów na najwyższym poziomie szczegółowości dostępnym w typologii aktywów zamieszczonej w Annex II of the **guidelines** – Table 1 . ZAFI powinien także podać kod instrumentu oraz, gdy jest on dostępny, kod ISIN i kod AII w przypadku instrumentów pochodnych. Jeżeli ZAFI obraca aktywami, które nie posiadają konkretnego kodu instrumentu, np. drewnem lub winnicami, powinien podać „NONE” [„BRAK”] w rubryce „Rodzaj kodu instrumentu” i podać szczegółowe informacje na temat aktywów w kolumnie „Nazwa instrumentu”.
79. ZAFI powinien także podać wartości poszczególnych pozycji i ich rodzaje (długie lub krótkie).
80. Jeżeli portfel inwestycji AFI jest silnie skoncentrowany i ZAFI podaje mniej niż pięć instrumentów, ZAFI powinien wpisać „NTA_NTA_NOTA” w odpowiednich wierszach.

Przykład:

	Kod podrodzaju aktywów	Nazwa instrumentu	Rodzaj kodu instrumentu	Kod instrumentu (ISIN lub AII)	Wartość	Pozycja długa/krótka
Najważniejszy instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Instrument kapitałowy notowany na rynku regulowanym wyemitowany przez instytucję finansową)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Długa
Drugi pod względem ważności instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Inny instrument kapitałowy notowany na rynku regulowanym)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Krótka
Trzeci pod względem ważności instrument	Winnica		NONE			

81. Powyższy przykład odpowiada AFI, w przypadku którego najważniejszymi pozycjami są długa pozycja w akcjach Banku XYZ o wartości 10 000 000 EUR i krótka pozycja w akcjach XYZ SA o wartości 3 500 000 EUR.

- Ukierunkowanie geograficzne

82. Przekazując informacje o ukierunkowaniu geograficznym, ZAFI powinien kierować się lokalizacją inwestycji. Regiony geograficzne wykluczają się wzajemnie, a suma wartości procentowych powinna wynosić 100%. Informacje należy podać według stanu na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

83. Inwestycje, które nie cechują się przeważającym ukierunkowaniem geograficznym, należy ująć w kategorii „Ponadnarodowe/wiele regionów”. ZAFI może przyporządkować inwestycje w bazowe przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania do konkretnego regionu, jeżeli posiada wystarczające informacje na temat portfela danego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania; w przeciwnym przypadku należy je przyporządkować do kategorii „Ponadnarodowe/wiele regionów”. W przypadku finansowych instrumentów pochodnych (będących w obrocie na rynkach regulowanych i poza nimi) decyduje lokalizacja aktywów bazowych finansowego instrumentu pochodnego. W przypadku depozytów gotówkowych w bankach lokalizację należy określić w zależności od waluty, w której denominowany jest depozyt. Na przykład lokalizacją depozytu gotówkowego w euro w banku w USA powinna być Europa. To samo podejście obowiązuje w odniesieniu do pożyczek pieniężnych (tj. lokalizację należy określić w zależności od waluty pożyczonych środków pieniężnych, nie zaś siedziby statutowej pożyczkodawcy). Szczegółowe informacje o obszarach geograficznych znajdują się w Annex III of the **guidelines**.

- 10 najważniejszych ekspozycji AFI – stan z dnia sprawozdawczego

84. W tej sekcji formularza sprawozdawczego ZAFI powinien wskazać 10 najważniejszych ekspozycji według podrodzaju aktywów i rodzaju pozycji (długa lub krótka). ZAFI powinien pogrupować swoje instrumenty według kategorii podrodzajów aktywów przedstawionych w Annex II of the **guidelines** – Table 1 dokumentu (czyli na najwyższym dostępnym poziomie szczegółowości, np. certyfikaty depozytowe, papiery typu ABS, jednopodmiotowe swapy finansowego ryzyka kredytowego itp.), a następnie podać 10 najważniejszych ekspozycji. Ranking powinien być oparty na łącznej wartości instrumentów składających się na każdy podrodzaj aktywów. Wartość instrumentów należy obliczyć na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego, a ZAFI nie powinien kompensować pozycji w odniesieniu do instrumentów należących do tego samego podrodzaju aktywów.
85. W pierwszej kolumnie ZAFI powinien wskazać ogólny rodzaj aktywów na pierwszym poziomie szczegółowości dostępnym w typologii aktywów zamieszczonej w Annex II of the **guidelines** – Table 1 (tj. papiery wartościowe, instrumenty pochodne itp.).
86. W drugiej kolumnie ZAFI powinien wskazać podrodzaj aktywów na najwyższym poziomie szczegółowości dostępnym w typologii aktywów zamieszczonej w Annex II of the **guidelines** – Table 1 (tj. certyfikaty depozytowe lub inne instrumenty pochodne na akcje itp.).
87. Następnie ZAFI powinien wskazać łączną wartość danego podrodzaju aktywów, jak też jego udział procentowy w ogólnej wartości aktywów zarządzanych przez AFI.
88. Jeżeli ZAFI zna kontrahenta transakcji OTC, powinien podać jego tożsamość i kody identyfikacyjne, takie jak identyfikator podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu. W takim przypadku partnera centralnego nie należy uważać za kontrahenta. ZAFI nie powinien wskazywać kontrahenta, jeżeli dla danego podrodzaju aktywów występuje większa liczba kontrahentów.

Przykład:

	Kod ogólnego rodzaju aktywów	Kod podrodzaju aktywów	Łączna wartość	% ogólnej wartości aktywów zarządzanych przez AFI	Pozycja długa/krótka	Kontrahent (w stosownych przypadkach)
1	SEC (Papiery wartościowe)	SEC_CSH_CODP (Certyfikaty depozytowe)	120 000 000	4%	Długa	
2	DER (Instrumenty pochodne)	DER_CDS_INDX (Indeksowany swap ryzyka kredytowego)	100 000,00	3,3%	Długa	
3	DER (Instrumenty pochodne)	DER_FEX_INVNT (Waluta obca do celów inwestycyjnych)	85 000 000	2,83%	Krótka	

4	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	CIU_OAM_AETF (Inwestycje w przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania prowadzone/zarządzane przez ZAFI – fundusze indeksowe ETF)	84 500 000	2,82%	Długa	
5	DER (Instrumenty pochodne)	DER_EQD_OTHD (Inne instrumenty pochodne na akcje)	60 000 000	2%	Długa	XYZ Bank
6	SEC (Papiery wartościowe)	SEC_CSH_CODP (Certyfikaty depozytowe)	45 000 000	1,5%	Krótką	
7	DER (Instrumenty pochodne)	DER_EQD_OTHD (Inne instrumenty pochodne na akcje)	32 000 000	1,1%	Krótką	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. Powyższy przykład ilustruje, że ZAFI może przekazywać podobne informacje w różnych wierszach. Na przykład zarówno wiersz 1, jak i 6 odnoszą się do ekspozycji na ten sam ogólny rodzaj aktywów (papiery wartościowe) i ten sam podrodzaj aktywów (certyfikaty depozytowe), ale różnica polega na tym, że w wierszu 1 chodzi o pozycję długą, natomiast w wierszu 6 o pozycję krótką.

90. W ostatniej kolumnie należy wskazać kontrahenta, jeżeli wszystkie instrumenty, które podano w danym wierszu, odnoszą się do tego samego kontrahenta. Na przykład wiersz 5 w powyższym przykładzie oznacza, że piątą ekspozycją ZAFI pod względem ważności są instrumenty pochodne na akcje, których kontrahent jest w każdym przypadku ten sam (np. XYZ Bank). Kontrahentów, którzy należą do tej samej grupy, należy traktować jako jednego kontrahenta. Jeżeli natomiast nie wszystkie instrumenty odnoszą się do tego samego kontrahenta, odpowiednia komórka powinna być pusta, tak jak w wierszu 7.

- 5 najważniejszych koncentracji w ramach portfela

91. W tej sekcji formularza sprawozdawczego ZAFI musi podać pięć najważniejszych koncentracji w ramach portfela według rodzaju aktywów, rynek, na którym dokonano transakcji, oraz rodzaj pozycji (długa lub krótka). Ranking powinien być oparty na łącznej wartości instrumentów składających się na każdy rodzaj aktywów. Wartość instrumentów należy obliczyć na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego, a ZAFI nie powinien kompensować pozycji w odniesieniu do instrumentów należących do tego samego rodzaju aktywów.

92. W pierwszej kolumnie ZAFI powinien wskazać rodzaj aktywów na drugim poziomie szczegółowości w typologii aktywów zamieszczonej w Annex II of the **guidelines** – Table 1. W trzeciej kolumnie ZAFI powinien podać kod identyfikacyjny rynku (MIC). Następnie powinien podać łączną wartość poszczególnych grup rodzajów aktywów.

93. Wreszcie, ZAFI powinien wskazać, czy ekspozycja na każdą wskazaną grupę rodzajów aktywów jest pozycją krótką, czy też długą.
94. Jeżeli dana kategoria inwestycji nie jest przedmiotem obrotu na rynku, ZAFI powinien podać „XXX” w rubryce „Rodzaj rynku”. Instrumenty takie obejmują na przykład przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
95. Instrumenty OTC należy także zgrupować w ramach określającego „Rodzaj rynku” kodu OTC. Jeżeli ZAFI inwestuje w ramach transakcji w instrument, który jest także notowany na rynku, jako „Rodzaj rynku” należy podać OTC.

Przykłady:

Przykład 1a:

	Kod rodzaju aktywów	Rodzaj rynku	Kod rynku	Łączna wartość	% ogólnej wartości aktywów zarządzanych przez AFI	Pozycja długa/krótka	Kontrahent (w stosownych przypadkach)
1	DER_EQD (Instrumenty pochodne na akcje)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3%	Długa	N/D
2	SEC_LEQ (Instrumenty kapitałowe notowane na rynku regulowanym)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45%	Długa	N/D
3	DER_EQD (Instrumenty pochodne na akcje)	OTC		72 000 000	1,8%	Krótka	XYZ Bank
4	CIU_OAM (Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zarządzane przez ZAFI)	XXX		21 000 000	0,5%	Długa	N/D
5	itp.						

96. W powyższym przykładzie widać, że najważniejsza koncentracja AFI składa się z długich pozycji w instrumentach pochodnych na akcje notowane na NYSE o łącznej wartości 120 000 000 EUR. Oznacza on również, że trzecia koncentracja AFI pod względem ważności składa się z krótkich pozycji w instrumentach pochodnych na akcje zawartych w ramach transakcji OTC, w przypadku których kontrahentem jest XYZ Bank, o łącznej wartości 72 000 000 EUR.

Przykład 1b:

	Kod rodzaju aktywów	Rodzaj rynku	Kod rynku	Łączna wartość	% ogólnej wartości aktywów zarządzanych przez AFI	Pozycja długa/krótka	Kontrahent (w stosownych przypadkach)
1	DER_EQD (Instrumenty pochodne na akcje)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4%	Długa	N/D
2	DER_EQD (Instrumenty pochodne na akcje)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2%	Krótka	N/D
3	DER_EQD (Instrumenty pochodne na akcje)	OTC		75 000 000	1%	Krótka	N/D
4	CIU_OAM (Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zarządzane przez ZAFI)	XXX		25 000 000	0,33%	Długa	N/D
5	itp.						

97. W powyższym przykładzie widać, że dwie najważniejsze koncentracje AFI składają się z długich pozycji w instrumentach pochodnych na akcje notowanych na NYSE o łącznej wartości 330 000 000 EUR oraz z krótkich pozycji w tym samym rodzaju aktywów notowanych na NYSE o łącznej wartości 150 000 000 EUR. Oznacza on również, że trzecia koncentracja AFI pod względem ważności składa się z krótkich pozycji w instrumentach pochodnych na akcje zawartych w ramach transakcji OTC o łącznej wartości 75 000 000 EUR, w przypadku których kontrahenci się różnią.

- Typowa wielkość transakcji/pozycji dla AFI będących funduszami *private equity*

98. Przekazując te informacje, ZAFI powinien wybrać tylko jedną wielkość transakcji/pozycji. ZAFI powinien udzielić odpowiedzi na to pytanie tylko, jeżeli wskazał „fundusz *private equity*” jako przeważający rodzaj AFI. ZAFI powinien wybrać wielkość transakcji/pozycji, w które zazwyczaj inwestuje AFI (zob. kategorie rozmiaru pozycji w Annex II of **the guidelines** – Table 4):

- Bardzo mała < 5 mln EUR
- Mała (5 mln EUR do < 25 mln EUR)
- Dolna średniorynkowa (25 mln EUR do < 150 mln EUR)
- Górna średniorynkowa (150 mln EUR do < 500 mln EUR)
- Wysoki pułap (500 mln EUR do < 1 mld EUR)
- Bardzo wysoki pułap (1 mld EUR lub więcej).

- Główne rynki, na których AFI prowadzi obrót

99. W przypadku tych informacji ZAFI powinien przyjąć takie samo podejście, jak w przypadku informacji na poziomie ZAFI (zob. sekcję XI.II powyżej), ale w odniesieniu do AFI.

- Koncentracja inwestorów

100. W przypadku AFI z większą liczbą klas jednostek lub udziałów ZAFI powinien wziąć pod uwagę udział procentowy tych jednostek lub udziałów w wartości aktywów netto AFI, aby móc podać zbiorcze dane o pięciu beneficjentach ostatecznych, którzy mają największe udziały kapitałowe w AFI. Inwestorów, którzy należą do tej samej grupy, należy traktować jako jednego inwestora.

101. Gdy podawana jest koncentracja inwestorów w podziale na inwestorów detalicznych i klientów profesjonalnych suma powinna wynosić 100%.

XIII. Sprawozdawczość AFI na mocy art. 24 ust. 2

XIII.I. Instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu oraz ekspozycje indywidualne

102. W tej sekcji formularza sprawozdawczego ZAFI powinien podać informacje w walucie bazowej AFI. ZAFI powinien podać wartości na najwyższym dostępnym poziomie szczegółowości. Poniższa tabela zawiera informacje o dokładnym znaczeniu poszczególnych kategorii aktywów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Należy uwzględnić ekspozycje na klasy aktywów związane ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami, takie jak certyfikaty depozytowe, akcepty bankowe i podobne instrumenty o charakterze inwestycyjnym o stopie zwrotu nie wyższej niż 3-miesięczne obligacje skarbowe o wysokiej jakości kredytowej.
Instrumenty kapitałowe notowane na rynku regulowanym	Należy uwzględnić wszystkie bezpośrednie ekspozycje AFI na instrumenty kapitałowe notowane lub będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. W tej kategorii nie należy uwzględniać ekspozycji uzyskanych w sposób syntetyczny lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (należy je uwzględnić w kategorii „instrumenty pochodne na akcje”).
Instrumenty kapitałowe nienotowane na rynku regulowanym	Należy uwzględnić wszystkie ekspozycje fizyczne na instrumenty kapitałowe nienotowane na rynku regulowanym. Instrumenty kapitałowe nienotowane na rynku regulowanym to te, które nie są notowane ani nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. W tej kategorii nie należy uwzględniać ekspozycji uzyskanych w sposób syntetyczny lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (należy je uwzględnić w kategorii „instrumenty pochodne na akcje”).
Obligacje korporacyjne	Należy uwzględnić wszystkie ekspozycje fizyczne na wszystkie obligacje korporacyjne będące w posiadaniu AFI. W tej kategorii nie należy uwzględniać ekspozycji uzyskanych w sposób syntetyczny lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (należy je uwzględnić w kategorii „instrumenty pochodne o stałym oprocentowaniu”).

Obligacje skarbowe	Należy uwzględnić ekspozycje na wszystkie obligacje skarbowe będące w posiadaniu AFI. Dla celów tego pytania obligacje skarbowe są obligacjami emitowanymi przez rządy krajowe (w tym rządy centralne, agencje rządowe, inne rządy i banki centralne), denominowanymi w walucie lokalnej bądź obcej. Ponadto wszystkie obligacje ponadnarodowe należy uwzględnić w kategorii obligacji państw nienależących do G10. Obligacje ponadnarodowe UE należy uwzględnić w kategorii „obligacje UE” w odniesieniu do indywidualnych ekspozycji oraz w kategorii „obligacje państw członkowskich UE” w odniesieniu do obrotów.
Obligacje państw spoza UE należących do G10	Należy uwzględnić ekspozycje na wszystkie obligacje skarbowe państw spoza UE należących do G10.
Obligacje komunalne	Należy uwzględnić wszystkie ekspozycje na obligacje komunalne niegwarantowane przez rządy krajowe.
Obligacje zamienne	Należy uwzględnić ekspozycje na wszystkie zamienne obligacje lub skrypty dłużne (niezamienione jeszcze na udziały ani gotówkę) będące w posiadaniu AFI.
Pożyczki lewarowane	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich pożyczek lewarowanych będących w posiadaniu AFI. W praktyce takie pożyczki stanowią zazwyczaj część struktury finansowania wykupu lewarowanego i mogą wiązać się z wyższym ryzykiem kredytowym. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego związanych z pożyczkami (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Inne pożyczki	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich innych pożyczek, w tym dwustronnych lub konsorcjalnych, finansowania faktoringu lub forfaitingu oraz dyskontowania faktur. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego związanych z pożyczkami (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Produkty będące wynikiem sekurytyzacji/sekurytyzowane – papiery typu ABS	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszelkich inwestycji posiadanych przez AFI w produktach będących wynikiem sekurytyzacji – papierach typu ABS, w tym w szczególności kredytów samochodowych, zadłużenia na kartach kredytowych, kredytów konsumpcyjnych, kredytów studenckich, kredytów na wyposażenie, instrumentów typu CDO (kasowych i syntetycznych) oraz sekurytyzacji całej działalności. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji związanych z papierami wartościowymi zabezpieczonymi spłatami kredytów hipotecznych, papierami wartościowymi zabezpieczonymi spłatami mieszkaniowych kredytów hipotecznych, papierami wartościowymi zabezpieczonymi spłatami komercyjnych kredytów hipotecznych ani swapami ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategoriach papierów wartościowych zabezpieczonych spłatami kredytów hipotecznych, papierów wartościowych zabezpieczonych spłatami

	mieszkaniowych kredytów hipotecznych, papierów wartościowych zabezpieczonych spłatami komercyjnych kredytów hipotecznych oraz swapów ryzyka kredytowego).
Produkty będące wynikiem sekurytyzacji/sekurytyzowane – papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych/papiery wartościowe zabezpieczone spłatami mieszkaniowych kredytów hipotecznych/papiery wartościowe zabezpieczone spłatami komercyjnych kredytów hipotecznych	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich inwestycji AFI w papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych, papiery wartościowe zabezpieczone spłatami mieszkaniowych kredytów hipotecznych i papiery wartościowe zabezpieczone spłatami komercyjnych kredytów hipotecznych. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Produkty będące wynikiem sekurytyzacji/sekurytyzowane – Papiery dłużne przedsiębiorstw zabezpieczone aktywami	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich inwestycji AFI w papiery dłużne przedsiębiorstw zabezpieczone aktywami, w tym w szczególności jednostki przeznaczone do dokonywania strukturyzowanych inwestycji, spółki do celów programu ABCP kupujące i utrzymujące aktywa od jednego zbywającego (<i>single-seller conduits</i>) oraz spółki do celów programu ABCP kupujące i utrzymujące aktywa od wielu zbywających (<i>multi-seller conduits</i>). W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Produkty będące wynikiem sekurytyzacji/sekurytyzowane – Instrumenty typu CDO/CLO	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich inwestycji AFI w zabezpieczone dłużne instrumenty finansowe (kasowe i syntetyczne) lub obligacje zabezpieczone kredytem. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Produkty będące wynikiem sekurytyzacji/sekurytyzowane – Inne	Należy uwzględnić wartość referencyjną wszystkich inwestycji AFI w inne produkty będące wynikiem sekurytyzacji, które nie należą do pozostałych kategorii. W tej kategorii nie należy uwzględniać żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Instrumenty pochodne na akcje	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na instrumenty kapitałowe – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Wartość ekspozycji jest równa łącznej wartości referencyjnej kontraktów terminowych typu <i>future</i> oraz wartości referencyjnej opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta. Należy uwzględnić kontrakty terminowe typu <i>future</i> , jak również instrumenty pochodne na pojedyncze akcje. W tej kategorii należy także uwzględnić opcje i swapy dywidendy.

Instrumenty pochodne o stałym oprocentowaniu	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na instrumenty o stałej kwocie dochodu – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (łącną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i>), nie uwzględniając jednak żadnych pozycji utrzymywanych za pośrednictwem swapów ryzyka kredytowego (należy je uwzględnić w kategorii swapów ryzyka kredytowego).
Instrumenty pochodne ryzyka kredytowego – Jednopodmiotowy swap ryzyka kredytowego	Należy uwzględnić wartość referencyjną jednopodmiotowych swapów ryzyka kredytowego. Wartość pozycji długiej powinna odpowiadać wartości referencyjnej udzielonej lub sprzedanej ochrony, wartość pozycji krótkiej zaś wartości referencyjnej nabytej ochrony. W obliczeniach należy uwzględnić ewentualne jednopodmiotowe swapy ryzyka kredytowego związane z pożyczkami. Dane należy podać w podziale na jednopodmiotowe instrumenty ochrony kredytowej dotyczące rządów, podmiotów z sektora finansowego i innych podmiotów.
Instrumenty pochodne ryzyka kredytowego – Indeksowany swap ryzyka kredytowego	Należy uwzględnić wartość referencyjną swapów ryzyka kredytowego odnoszących się do standaryzowanego koszyka podmiotów kredytowych, np. indeksów CDX i iTraxx. Należy uwzględnić indeksy odnoszące się do pożyczek lewarowanych (np. iTraxx LEVX Senior Index). Wartość pozycji długiej powinna odpowiadać wartości referencyjnej udzielonej lub sprzedanej ochrony, wartość pozycji krótkiej zaś wartości referencyjnej nabytej ochrony.
Instrumenty pochodne ryzyka kredytowego – Egzotyczne swapy ryzyka kredytowego (w tym tranza ryzyka kredytowego)	Należy uwzględnić wartość referencyjną swapów ryzyka kredytowego odnoszących się do indywidualnie skonstruowanych koszyków lub tranz instrumentów typu CDO, CLO i innych instrumentów będących wynikiem sekurytyzacji. Wartość pozycji długiej powinna odpowiadać wartości referencyjnej udzielonej lub sprzedanej ochrony, wartość pozycji krótkiej zaś wartości referencyjnej nabytej ochrony.
Towarowe instrumenty pochodne – Ropa naftowa	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na ropę naftową – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (niezależnie od tego, czy rozliczenie instrumentów pochodnych ma charakter fizyczny, czy też gotówkowy). Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> , wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta. Inne rodzaje produktów naftowych lub energetycznych (oprócz gazu ziemnego), takie jak etanol, olej opałowy, propan i benzyna, należy uwzględnić w kategorii „Inne towary”.
Towarowe instrumenty pochodne – Gaz ziemny	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na gaz ziemny – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (niezależnie od tego, czy rozliczenie instrumentów pochodnych ma charakter fizyczny, czy też gotówkowy). Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> , wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta. Inne rodzaje produktów naftowych lub energetycznych (oprócz gazu ziemnego), takie jak etanol, olej opałowy, propan i benzyna, należy uwzględnić w kategorii „Inne towary”.

Towarowe instrumenty pochodne – Złoto	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na złoto – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (niezależnie od tego, czy rozliczenie instrumentów pochodnych ma charakter fizyczny, czy też gotówkowy). Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> , wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta.
Towarowe instrumenty pochodne – Energia elektryczna	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na energię elektryczną (we wszystkich regionach) – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (niezależnie od tego, czy rozliczenie instrumentów pochodnych ma charakter fizyczny, czy też gotówkowy). Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> , wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta.
Towarowe instrumenty pochodne – Inne towary	Należy uwzględnić wartości wszystkich ekspozycji AFI na inne towary (nieuwzględnione w powyższych kategoriach) – syntetycznych lub za pośrednictwem instrumentów pochodnych (niezależnie od tego, czy rozliczenie instrumentów pochodnych ma charakter fizyczny, czy też gotówkowy). Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> , wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta.
Waluta obca	Należy podać łączną wartość referencyjną brutto nierozliczonych kontraktów AFI. W obliczeniach należy uwzględnić tylko jedną walutę w odniesieniu do każdej transakcji. Należy uwzględnić tylko walutę obcą do celów inwestycyjnych (nie zaś wykorzystywaną w celu zabezpieczenia walutowego różnych klas udziałów).
Instrumenty pochodne stóp procentowych	Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną brutto nierozliczonych kontraktów AFI dotyczących instrumentów pochodnych stóp procentowych. Należy uwzględnić łączną wartość referencyjną kontraktów terminowych typu <i>future</i> oraz wartość referencyjną opcji z uwzględnieniem korekty o współczynnik delta.
Inne instrumenty pochodne	Należy podać łączną wartość referencyjną brutto nierozliczonych kontraktów AFI dotyczących wszystkich egzotycznych instrumentów pochodnych (np. dotyczących pogody lub emisji); należy uwzględnić instrumenty pochodne na zmienność, wariację i korelację.
Nieruchomości/aktywa materialne	W przypadku nieruchomości należy uwzględnić wartość fizycznie posiadanych nieruchomości. Nie należy uwzględniać ekspozycji na nieruchomości za pośrednictwem kapitałowych papierów wartościowych przedsiębiorstw, takich jak kapitałowe papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym (lub powiązane z nimi instrumenty pochodne) bądź udziały w nienotowanych na rynku regulowanym funduszach powierniczych inwestujących w nieruchomości (<i>real estate investment trust</i>), chyba że przedsiębiorstwo inwestujące w nieruchomości, którego kapitałowe papiery wartościowe posiada AFI, zostało utworzone specjalnie w celu utrzymywania inwestycji w nieruchomości na rzecz AFI, podstawowe aktywa i cel działalności przedsiębiorstwa wiążą się z inwestowaniem w takie nieruchomości, a AFI posiada pakiet kontrolny w tym

	<p>przedsiębiorstwie (w przeciwnym razie ekspozycję należy uwzględnić w pozycji „instrumenty kapitałowe notowane na rynku regulowanym” lub w stosownym przypadku „instrumenty kapitałowe nienotowane na rynku regulowanym”). Termin „nieruchomości” odnosi się do gruntów, a także wszelkich obiektów fizycznych lub innych cech tych gruntów, które można uznać za elementy stałe, w tym domów, budowli, architektury krajobrazu, ogrodzeń itp. Należy uwzględnić wszelkie prawa do wydobywania kopalin związane z wszelkimi aspektami geofizycznymi zlokalizowanej nad nimi nieruchomości.</p> <p>Należy podać wartość inwestycji w nieruchomości podaną w ostatnim sprawozdaniu finansowym AFI lub, jeżeli nie jest ono dostępne, jej wartość godziwą. ZAFI nie ma obowiązku sporządzać nowego oszacowania wartości fizycznej nieruchomości dla celów sprawozdawczości.</p>
Towary	<p>W odniesieniu do towarów należy uwzględnić wartość towarów posiadanych w postaci fizycznej lub surowców. Nie należy uwzględniać obecnych ekspozycji na towary za pośrednictwem instrumentów pochodnych, nawet jeżeli w przyszłości oczekiwane jest ich fizyczne rozliczenie. Należy natomiast uwzględnić ekspozycje na towary, które pierwotnie uzyskano za pośrednictwem instrumentów pochodnych, jeżeli nastąpiło ich rozliczenie i towary są obecnie posiadane w postaci fizycznej lub surowców.</p>
Inwestycje w fundusze	<p>W odniesieniu do funduszy rynku pieniężnego oraz inwestycji w AFI do celów zarządzania płynnością należy uwzględnić wszystkie inwestycje funduszu w fundusze rynku pieniężnego i fundusze służące zarządzaniu płynnością. Należy je podzielić na zarządzane przez daną spółkę zarządzającą oraz zarządzane przez niepowiązane zewnętrzne spółki zarządzające.</p> <p>W odniesieniu do innych AFI należy uwzględnić wszystkie inwestycje AFI w inne AFI (z wyłączeniem funduszy rynku pieniężnego lub zarządzania płynnością), w tym w szczególności w fundusze hedgingowe, fundusze <i>private equity</i> i fundusze detaliczne (tj. fundusze inwestycyjne lub UCITS). Należy je podzielić na fundusze zarządzane przez danego ZAFI oraz zarządzane przez niepowiązanych zewnętrznych ZAFI.</p>
Inwestycje w inne klasy aktywów	<p>Podając informacje o poszczególnych ekspozycjach, ZAFI powinien uwzględnić obligacje państw spoza UE należących do G10.</p>

- Ekspozycje indywidualne, którymi obraca AFI, oraz główne kategorie aktywów, w które AFI inwestuje – stan z dnia sprawozdawczego

103. ZAFI powinien przekazać informacje wyłącznie na poziomie podrodzajów aktywów (zob. kategorię podrodzajów aktywów w załączniku II do wytycznych – Table 1) oraz powinien podać wartości pozycji długich i krótkich, a w stosownych przypadkach wartość brutto. Wartości należy obliczyć zgodnie z art. 2 i 10 rozporządzenia.

- Wartość obrotu w każdej klasie aktywów w miesiącach objętych sprawozdaniem

104. ZAFI powinien przekazać informacje wyłącznie na poziomie podrodzajów aktywów (zob. kategorię podrodzajów aktywów w załączniku II do wytycznych – Tabela 2). Wartość obrotu w okresie sprawozdawczym powinna odpowiadać sumie wartości bezwzględnych transakcji kupna i sprzedaży dokonanych podczas okresu sprawozdawczego. Na przykład AFI, który nabył w okresie sprawozdawczym aktywa za 15 000 000 EUR i sprzedał aktywa za 10 000 000 EUR, podaje obrót 25 000 000 EUR.

105. W przypadku instrumentów pochodnych wartości referencyjne należy obliczyć zgodnie z art. 10 rozporządzenia. Do celów przekazywanych informacji strategii takie jak *call spread* (równoczesne nabycie i wystawienie równej liczby opcji kupna), *put spread* (równoczesne nabycie i wystawienie równej liczby opcji sprzedaży), *straddle* (pozycja w opcjach kupna i sprzedaży o tej samej dacie wygaśnięcia i tej samej cenie wykonania), *strangle* (pozycja w opcjach kupna i sprzedaży o tej samej dacie wygaśnięcia, lecz różnych cenach wykonania), *butterfly* (złożenie czterech opcji kupna lub sprzedaży), *collar* (nabycie instrumentu bazowego, wystawienie opcji kupna oraz nabycie opcji sprzedaży) i syntetyczne kontrakty terminowe typu *forward* mogą być traktowane jako pojedyncze pozycje (nie zaś jako pozycja długa i krótka).

- Ekspozycja walutowa

106. W odniesieniu do ekspozycji podzielonych na grupy walut wartości pozycji długich i krótkich należy podać na poziomie AFI i w walucie bazowej AFI. W przypadku ekspozycji w walutach, których nie wymieniono w formularzu sprawozdawczym, ZAFI powinien podać kod waluty.

- Dominujący wpływ (zob. art. 1 dyrektywy 83/349/EWG)

107. Tę pozycję należy wypełnić tylko wtedy, jeżeli jako przeważający rodzaj AFI wskazano „fundusz *private equity*”. ZAFI powinien podać nazwę prawną oraz, jeżeli są dostępne, identyfikator podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu przedsiębiorstw, na które AFI ma dominujący wpływ (zgodnie z definicją w art. 1 dyrektywy 83/349/EWG) wraz z odsetkiem praw głosu oraz rodzajem transakcji. Jeżeli identyfikator podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu nie są dostępne, ZAFI powinien podać kod identyfikacyjny jednostki (jeżeli jest dostępny).

108. ZAFI powinien wybrać jeden rodzaj transakcji z poniższej listy (zob. rodzaje transakcji w Annex II of the **guidelines** – Table 5):

- Kapitał do celów przejęć;
- Wykupy;
- Konsolidacje (kupno małych podmiotów z branży);
- Zbycia części przedsiębiorstwa;
- Akcjonariat pracowniczy;
- Kapitał wzrostowy;
- Rekapitalizowanie;

- Sprzedaż całości udziałów przez udziałowca;
- Restrukturyzacja finansowa; oraz
- Inne.

109. Gdy ZAFI podaje jako rodzaj transakcji „Inne”, powinien wyjaśnić charakter transakcji.

XIII.II. Profil ryzyka AFI

- Profil ryzyka rynkowego

110. W tej sekcji ZAFI powinien podać następujące miary ryzyka:

- Netto DVO1 w trzech przedziałach zależnych od zapadalności papierów wartościowych: <5 lat, 5–15 lat i >15 lat³;
- CS 01⁴ w trzech przedziałach zależnych od zapadalności papierów wartościowych: <5 lat, 5–15 lat i >15 lat;
- Delta netto instrumentów kapitałowych;

111. ZAFI powinien zawsze używać tej samej metodologii. Jeżeli ZAFI podaje „0” jako wartość dowolnej miary ryzyka, powinien uzasadnić tę wartość.

- Profil ryzyka kontrahenta

- Mechanizmy transakcyjne i rozliczeniowe

112. Podając informacje na temat transakcji pochodnych rozliczanych zgodnie z obowiązkami na mocy rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR), ZAFI nie powinien uwzględniać pochodnych notowanych na rynkach regulowanych.

113. Podając szczegółowe informacje na temat umów z udzielonym przyrzeczeniem odkupu ZAFI powinien również uwzględnić informacje na temat umów z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

- Wartość zabezpieczenia

114. ZAFI powinien uwzględnić wszystkie zabezpieczenia przekazane kontrahentom, w tym jako aktywa stanowiące zabezpieczenie sprzedane i zastawione w związku z transakcjami repo oraz zabezpieczenia złożone na mocy umowy, zgodnie z którą strona przyjmująca zabezpieczenie pożyczyła papiery wartościowe. Umowy z udzielonym przyrzeczeniem odkupu i z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu z tym samym kontrahentem mogą podlegać kompensacie, o ile są zabezpieczone tym samym rodzajem zabezpieczenia. ZAFI powinien posługiwać się wyceną zabezpieczenia według wartości rynkowej. Informacje należy podać według stanu na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

³ Zgodnie z definicją ISDA

⁴ Zgodnie z definicją ISDA

- Stopa lombardowania

115. Podany odsetek powinien być stosunkiem łącznej wartości rynkowej wszystkich zabezpieczeń wykorzystanych ponownie (lombardowanych) przez kontrahenta do wartości rynkowej wszystkich zabezpieczeń złożonych przez AFI w okresie sprawozdawczym. W przypadku, gdy umowa między ZAFI a kontrahentem nie umożliwia kontrahentowi ponownego wykorzystania (lombardowania) zabezpieczenia w odniesieniu do danego AFI, ZAFI powinien wybrać odpowiedź „Nie”.

- Pięciu głównych kontrahentów

116. ZAFI powinien podać wszelkie rodzaje ekspozycji na kontrahenta po odliczeniu wszelkich zabezpieczeń złożonych w celu zmniejszenia ryzyka kontrahenta. Ryzyko kontrahenta należy rozumieć jako ryzyko rynkowe, a więc obejmuje ono między innymi kontrahentów emitujących obligacje lub akcje bądź instrumenty bazowe finansowych instrumentów pochodnych, jak również kontrahentów finansowych instrumentów pochodnych. ZAFI powinien podać nazwę, kod identyfikacyjny jednostki i identyfikator podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu kontrahenta, jak również ekspozycję wyrażoną jako odsetek wartości aktywów netto. W przypadku, gdy kontrahenci należą do tej samej grupy, powinni zostać zagregowani na poziomie grupy, nie zaś być traktowani jako odrębne podmioty.

- Bezpośrednie rozliczanie przez partnerów centralnych

117. To pytanie dotyczy ZAFI, którzy posiadają rachunki u uczestników rozliczających. ZAFI powinien podać nazwę, identyfikator podmiotu prawnego lub tymczasowy identyfikator podmiotu oraz kod identyfikacyjny jednostki trzech partnerów centralnych, wobec których ZAFI ma największe ekspozycje kredytowe netto.

- Profil płynności

- Profil płynności portfela

118. ZAFI powinien podać, jaki odsetek portfela funduszu może zostać zlikwidowany w ciągu każdego z podanych okresów płynności. Każdą inwestycję należy przyporządkować tylko do jednego okresu, a przyporządkowania należy dokonać na podstawie najkrótszego okresu, podczas którego pozycję można racjonalnie zlikwidować, uzyskując jej wartość bilansową lub kwotę do niej zbliżoną. Suma powinna wynosić 100%.

119. Jeżeli poszczególne pozycje są ważnymi warunkowymi elementami tej samej transakcji, ZAFI powinien przyporządkować wszystkie te pozycje do okresu płynności odpowiadającego najmniej płynnej części. Na przykład w przypadku transakcji polegającej na arbitrażu obligacji zamiennych płynność krótkiej pozycji powinna być taka sama, jak obligacji zamiennej.

- Profil płynności inwestora

120. ZAFI powinien podzielić wartość aktywów netto AFI między wskazane okresy w zależności od najkrótszego okresu, w którym w stosownym przypadku zainwestowane środki mogą zostać wycofane lub inwestorzy mogą otrzymać zapłatę wynikającą z umorzenia. ZAFI powinien założyć, że w przypadkach, w których ma taką możliwość, wprowadza ograniczenia dotyczące wypłat i umorzeń (rozwiązania typu „gate”), nie powinien jednak zakładać zawieszania wypłat/umorzeń ani opłat za umorzenie. Suma powinna wynosić 100%.

- Prawo inwestora do umorzenia

121. ZAFI powinien wybrać jedną z następujących częstotliwości, z jaką inwestorzy mogą korzystać z prawa do umorzenia (zob. częstotliwości korzystania z prawa do umorzenia przez inwestorów w Annex II of the **guidelines** – Table 6):

- Codziennie
- Raz na tydzień
- Raz na dwa tygodnie
- Raz na miesiąc
- Raz na kwartał
- Raz na pół roku
- Raz na rok
- Inne
- NONE [BRAK]

122. ZAFI powinien wybrać „NONE” [„BRAK”], jeżeli na przykład AFI nie oferuje inwestorom możliwości umorzenia. Zgodnie z rozporządzeniem jeżeli AFI obejmuje kilka klas udziałów o różnych częstotliwościach umorzenia, należy podać tylko informacje na temat największej klasy udziałów.

- Struktura własności

123. Podając te informacje, ZAFI powinien skorzystać z poniższej typologii inwestorów (zob. kategorie inwestorów w Annex II of the **guidelines** – Table 7). Informacje te należy wyrazić jako odsetek wartości aktywów netto AFI.

- Przedsiębiorstwa niefinansowe;
- Banki;
- Instytucje ubezpieczeniowe;
- Inne instytucje finansowe;
- Programy/fundusze emerytalne;
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych;
- Inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (np. fundusz funduszy lub fundusz podstawowy);
- Gospodarstwa domowe;
- Nieznane; oraz

- Brak.

- Pożyczki i ryzyko związane z ekspozycją

- Wartość pożyczek

124. Zabezpieczone pożyczki należy sklasyfikować zgodnie z umową regulującą pożyczkę.

125. Pożyczki wbudowane w instrumenty finansowe powinny odpowiadać łącznej ekspozycji nominalnej brutto w odniesieniu do takich instrumentów pomniejszonej o wysokość wszystkich depozytów zabezpieczających. Zgodnie z formularzem sprawozdawczym należy rozdzielić giełdowe instrumenty pochodne oraz instrumenty pochodne zawarte w ramach transakcji OTC.

126. Wartości należy podać w walucie bazowej AFI.

- Dźwignia finansowa stosowana przez AFI

127. W celu obliczenia dźwigni finansowej zgodnie z metodą brutto i metodą zaangażowania ZAFI powinien podać wartości wyrażone jako odsetek wartości aktywów netto.

- Aspekty ryzyka operacyjnego i innych rodzajów ryzyka

128. W odniesieniu do łącznej liczby otwartych pozycji ZAFI powinien przeprowadzić obliczenia na poziomie pozycji (a nie emitenta), gdyż pytanie to odnosi się do zagadnień operacyjnych. Obliczenia należy przeprowadzić według stanu na ostatni dzień roboczy okresu sprawozdawczego.

129. W odniesieniu do zwrotu z inwestycji brutto ZAFI powinien podać stopę zwrotu brutto dla każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Takie samo podejście należy zastosować w przypadku zwrotu z inwestycji netto. W przypadku AFI posiadających wiele klas udziałów zwrot z inwestycji brutto i netto należy podać na poziomie AFI, a nie dla każdej klasy udziałów.

130. W odniesieniu do zmiany wartości aktywów netto ZAFI powinien podać zmianę wartości aktywów netto dla każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Obliczoną wartość należy podać po odliczeniu opłat oraz z uwzględnieniem wpływu subskrypcji i umorzeń.

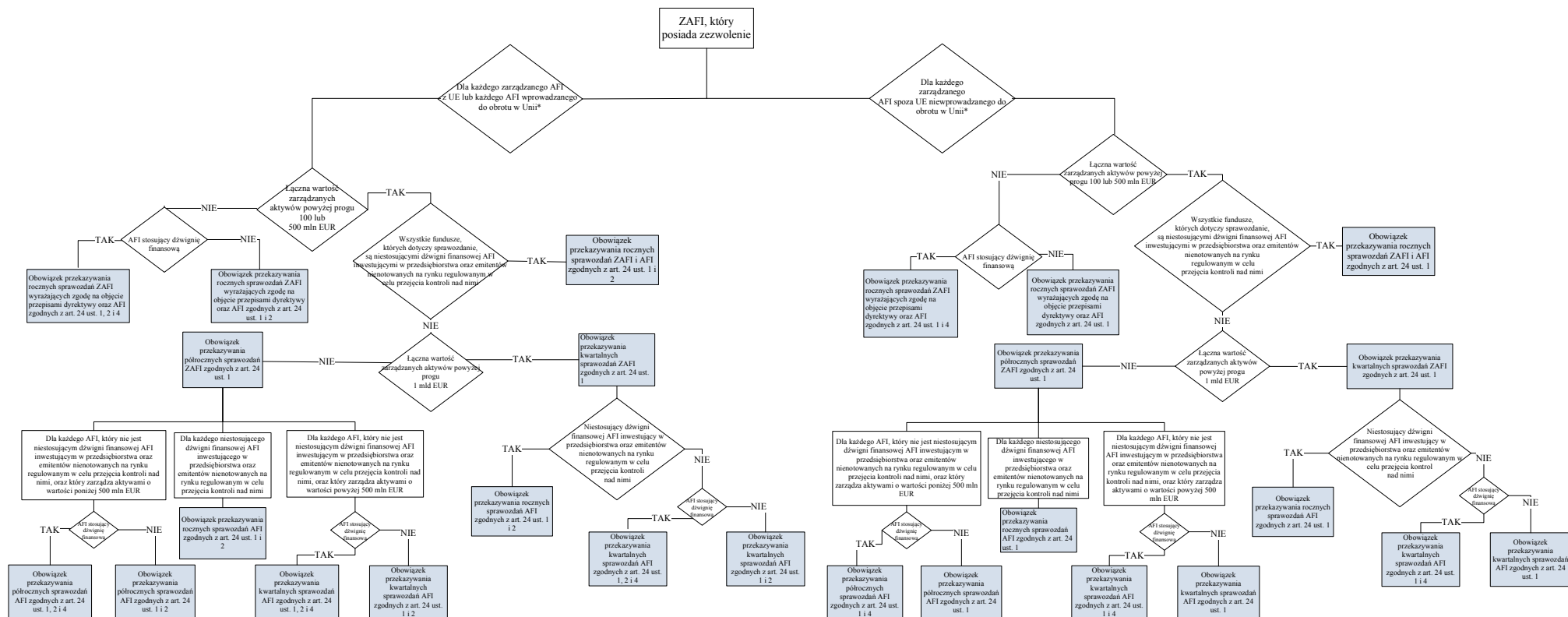
131. W przypadku AFI, których przeważającym rodzajem AFI jest „fundusz *private equity*”, liczbę subskrypcji należy podać na podstawie rzeczywistej kwoty wpłaconej przez inwestorów za każdy miesiąc okresu sprawozdawczego, nie zaś na podstawie zobowiązań dotyczących kapitału.

XIV. Informacje na mocy art. 24 ust. 4

132. W odniesieniu do pięciu największych źródeł pożyczek środków pieniężnych lub papierów wartościowych (pozycje krótkie) ZAFI powinien podać nazwę, identyfikator prawny podmiotu lub tymczasowy identyfikator podmiotu oraz, jeżeli żaden z nich nie jest dostępny, kod identyfikacyjny jednostki podmiotu, jak również odpowiednią kwotę w walucie bazowej AFI.

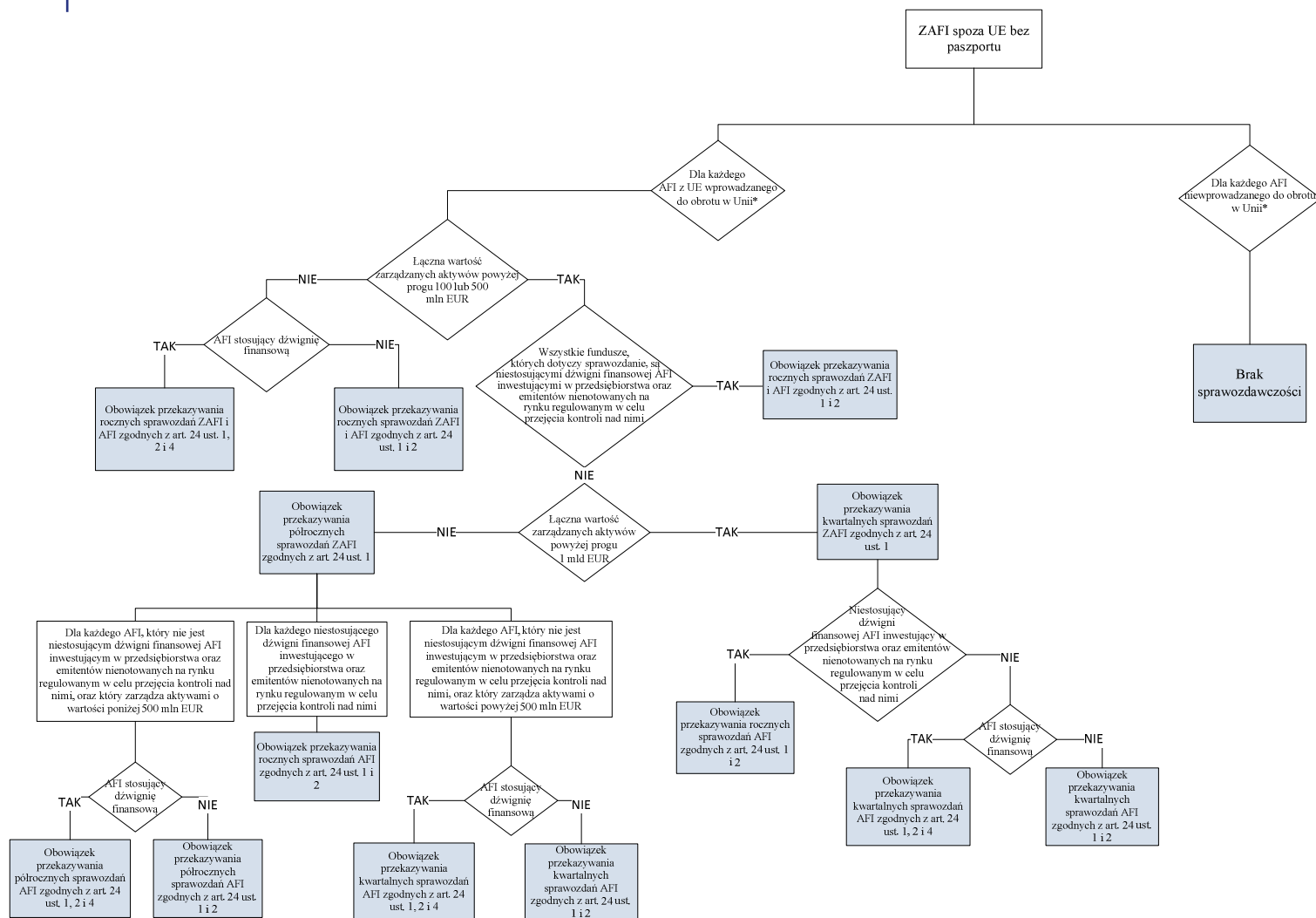
Załącznik I do wytycznych: Schematy dotyczące obowiązków sprawozdawczych

1. ZAFI, który posiada zezwolenie



* Schemat dotyczący obowiązków sprawozdawczych w przypadku ZAFI, który posiada zezwolenie, należy interpretować łącznie z opinią ESMA w sprawie gromadzenia informacji na mocy dyrektywy w sprawie ZAFI (ESMA/2013/1340), a w szczególności łącznie ze stanowiskiem ESMA dotyczącym przekazywania informacji na temat podstawowych AFI spoza UE, które nie są wprowadzane do obrotu w Unii.

2. ZAFI spoza UE podlegający przepisom regulującym oferty prywatne



* Schemat dotyczący obowiązków sprawozdawczych w przypadku ZAFI spoza UE wprowadzających AFI do obrotu w Unii należy interpretować łącznie z opinią ESMA w sprawie gromadzenia informacji na mocy dyrektywy w sprawie ZAFI (ESMA/2013/1340), a w szczególności łącznie ze stanowiskiem ESMA dotyczącym przekazywania informacji na temat podstawowych AFI spoza UE, które nie są wprowadzane do obrotu w Unii.

3. Zarejestrowany ZAFI

Zarejestrowany ZAFI
na mocy art. 3



Obowiązek przekazywania
rocznych sprawozdań ZAFI i
AFI w minimalnym zakresie
zgodnych z art. 3 ust. 3 lit. d)

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
SEC	Securities	SEC_CBI	Convertible bonds	SEC_CBI_INVG	Convertible bonds issued by

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
			issued by financial institutions		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 deriva-	DER_CTY_ECOL	Energy/Crude oil

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

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_NAM	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM	CIU_NAM_AETF	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-ETF
CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_NAM	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM	CIU_NAM_OTHR	Investment in CIU not operated/managed by the AIFM-Other CIU
OTH	Investments in other asset classes	OTH_OTH	Total Other	OTH_OTH_OTHR	Total Other
NTA	N/A	NTA_NTA	N/A	NTA_NTA_NOTA	N/A

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

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

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

Table 3 - AIF strategies:

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGBS	Equity: Long Bias
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGST	Equity: Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_MTNL	Equity: Market neutral
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_STBS	Equity: Short Bias
HFND	Hedge fund strategies	RELV_FXIA	Relative Value: Fixed Income Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_CBAR	Relative Value: Convertible Bond Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_VLAR	Relative Value: Volatility Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_DSRS	Event Driven: Distressed/Restructuring
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_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_CTAFA	Managed Futures/CTA: Fundamental
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAQA	Managed Futures/CTA: Quantitative
HFND	Hedge fund strategies	MULT_HFND	Multi-strategy hedge fund
HFND	Hedge fund strategies	OTHR_HFND	Other hedge fund strategy
PEQF	Private equity strategies	VENT_CAPL	Venture Capital
PEQF	Private equity strategies	GRTH_CAPL	Growth Capital
PEQF	Private equity strategies	MZNE_CAPL	Mezzanine Capital
PEQF	Private equity strategies	MULT_PEQF	Multi-strategy private equity fund
PEQF	Private equity strategies	OTHR_PEQF	Other private equity fund strategy
REST	Real estate strategies	RESL_REST	Residential real estate
REST	Real estate strategies	COML_REST	Commercial real estate
REST	Real estate strategies	INDL_REST	Industrial real estate
REST	Real estate strategies	MULT_REST	Multi-strategy real estate fund
REST	Real estate strategies	OTHR_REST	Other real estate strategy
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_FHFS	Fund of hedge funds
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_PRIV	Fund of private equity
FOFS	Fund of fund strategies	OTHR_FOFS	Other fund of funds

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

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

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

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

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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