



European Securities and
Markets Authority

Usmernenia

**k predkladaniu správ príslušným orgánom podľa článku 37 nariadenia
o fondoch peňažného trhu**



Obsah

I.	Rozsah pôsobnosti	4
II.	Legislatívne odkazy, skratky a vymedzenie pojmov	5
III.	Účel	6
IV.	Povinnosť dodržiavať súlad s predpismi a oznamovacia povinnosť	7
4.1.	Status usmernení	7
4.2.	Požiadavky na podávanie správ (týkajúce sa príslušných orgánov)	7
V.	Špecifikácie týkajúce sa vzoru správy podľa článku 37 nariadenia o fondoch peňažného trhu 8	
5.1	Všeobecné zásady	8
5.1.1	Obdobia podávania a predkladania správ	8
5.1.2	Postup pri podaní prvej správy	8
5.1.3	Postupy v prípadoch, keď sa na správcov FPT vzťahuje nová frekvencia podávania správ alebo keď dôjde k zmenám v podávaní správ	9
5.1.4	Výmenný kurz ECB (na ktorý sa odkazuje v poliach A.4.1, A.6.12, A.6.16, A.6.30, A.6.34, A.6.52, A.6.54, A.6.56, A.6.67, A.6.70, A.6.80, A.6.91, A.6.93, A.6.97, B.1.11, B.1.13)	10
5.1.5	Voliteľné/povinné polia	10
5.1.6	Poznámka k vykázanému údaju	10
5.1.7	Význam formátu „%“ (polia A.4.5, A.4.6, A.4.7, A.4.8, A.4.9, A.4.10, A.5.1 to A.5.9, A.7.1, A.7.2, A.7.3, A.7.4, A.7.7) a použitie údaja „0“ pri vypíňaní vzoru správy	11
5.2	Bloky (skupina polí)	12
5.2.1	Členský štát, v ktorom je FPT povolený (pole A.1.9)	12
5.2.2	Členský štát, v ktorom je FPT uvádzaný na trh (pole A.1.10)	12
5.2.3	Dátum vzniku (pole A.1.11)	12
5.2.4	Základná mena FPT (pole A.1.12)	12
5.2.5	Zberný fond pre FPT uvádzaný na trh výlučne prostredníctvom zamestnaneckého systému sporenia (polia A.3.1 až A.3.4)	13
5.2.6	Triedy aktív (polia A.3.5 až A.3.7)	13
5.2.7	Zlúčenie FPT (pole A.3.8)	14
5.2.8	Likvidácia FPT (pole A.3.9)	14
5.2.9	Zmena správcu FPT	14
5.2.10	Odobratie povolenia FPT	14

5.2.11 Udelenie povolenia FPT v dôsledku zmeny stratégie existujúceho fondu, ktorý nie je FPT	14
5.2.12 Strešné FPT	14
5.2.13 Profil likvidity portfólia (pole A.4.7)	16
5.2.14 Kumulatívne výnosy (pole A.4.8)	16
5.2.15 Výkonnosť najreprezentatívnejšej triedy akcií (pole A.4.9)	16
5.2.16 Mesačná volatilita portfólia a mesačná volatilita portfólia tieňovej čistej hodnoty aktív (ak sa uplatňuje) (pole A.4.10).....	16
5.2.17 Výsledky stresových testov (polia A.5.1 až A.5.10)	18
5.2.18 Opis aktíva nástroja peňažného trhu (pole A.6.2), opis aktíva prípustnej sekuritizácie alebo aktívami zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.21), opis aktíva podielového listu alebo akcie iných FPT (pole A.6.61), opis aktíva vkladu alebo doplnkových likvidných aktív (pole A.6.72) a opis aktíva zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (pole A.6.82).....	36
5.2.19 Kód klasifikácie (CFI) (ak je k dispozícii, pričom ISIN nie je k dispozícii) nástroja peňažného trhu (pole A.6.4), derivátu finančného nástroja (pole A.6.43), podielového listu alebo akcie iného FPT (pole A.6.64), vkladu alebo doplnkových likvidných aktív (pole A.6.74), zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (pole A.6.84) a aktíva, na ktorý sa odkazuje v poli B.1.3.....	36
5.2.20 Krajina aktív (polia A.6.8, A.6.23, A.6.50, A.6.66, A.6.75, A.6.85).....	36
5.2.21 Čistá cena nástroja peňažného trhu (A.6.12 a A.6.13), prípustná sekuritizácia alebo aktívami zabezpečený krátkodobý obchodovateľný cenný papier (A.6.30 a A.6.31)	37
5.2.22 Vzniknuté úroky (A.6.14 a A.6.15), celková trhovú hodnotu nástroja peňažného trhu (A.6.16 a A.6.17) a metóda použitá na ocenenie nástroja peňažného trhu (A.6.18)	37
5.2.23 Opis aktíva prípustnej sekuritizácie alebo aktívami zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.21), LEI sponzora (pole A.6.24) a názov sponzora (pole A.6.25)	38
5.2.24 Typ derivátvej zmluvy (pole A.6.39).....	38
5.2.25 Názov podkladového aktíva (pole A.6.45)	38
5.2.26 Expozícia zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (polia A.6.91 a A.6.92)	39
5.2.27 Postup interného ratingového hodnotenia (polia A.6.19, A.6.37 a A.6.95)..	39
5.2.28 Koncentrácia investorov (pole A.7.2)	40
5.2.29 Rozdelenie skupiny investorov (pole A.7.3) a geografické rozdelenie investorov podľa krajiny (pole A.7.4)	41
5.2.30 Výpovedná lehota požadovaná investormi (pole A.7.6)	42

5.2.31 Mechanizmy týkajúce sa likvidity (pole A.7.7)	42
5.2.32 Informácie o záväzkoch FPT: upisovanie (A.7.9), vyplácanie (A.7.10), platby investorom (A.7.11), výmenný kurz (A.7.12)	42
5.2.33 Informácie o cene uvádzané v poliach B.1.4, B.1.5 (cena, keď nastáva príslušná udalosť, určená metódou amortizovanej ceny, ako sa uvádza v poli B.1.5), B.1.8 (najnižší odklon ceny medzi dvoma hodnotami uvedený v poli B.1.8), B.1.9 (Uveďte najvyšší odklon ceny medzi dvoma uvedenými hodnotami za obdobie uvedené v poli B.1.6.) a priemerný rozdiel medzi dvoma hodnotami uvedenými v poli B.1.7	43
VI. Príloha	44
Príloha I	44
Kódy CFI prípustných cenných papierov	44
zPríloha II	47

I. Rozsah pôsobnosti

Dotknuté subjekty

1. Tieto usmernenia sa vzťahujú na príslušné orgány a fondy peňažného trhu (FPT), ako aj na správcov FPT v zmysle nariadenia o fondoch peňažného trhu.

Predmet

2. Tieto usmernenia sa uplatňujú v súvislosti s článkom 37 nariadenia o fondoch peňažného trhu a so vzorom správy v prílohe k vykonávaciemu nariadeniu o podávaní správ.

Časový rámec

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú po dvoch mesiacoch od dátumu ich zverejnenia na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ.

II. Legislatívne odkazy, skratky a vymedzenie pojmov

Legislatívne odkazy

<i>Nariadenie o orgáne ESMA</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES ¹
<i>Nariadenie o fondoch peňažného trhu</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1131 zo 14. júna 2017 o fondoch peňažného trhu ²
<i>Vykonávacie nariadenie o podávaní správ</i>	Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2018/708 zo 17. apríla 2018, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vzor, ktorý majú používať správcovia fondov peňažného trhu pri podávaní správ príslušným orgánom, ako je stanovené v článku 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1131 ³

Skratky

<i>ESMA</i>	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
<i>EÚ</i>	Európska únia
<i>FPT</i>	fond peňažného trhu

¹ Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

² Ú. v. EÚ L 169, 30.6.2017, s. 8.

³ Ú. v. EÚ L 119, 15.5.2018, s. 5.

III. Účel

4. Tieto usmernenia sa zakladajú na článku 16 ods. 1 nariadenia o orgáne ESMA. Účelom týchto usmernení je stanoviť konzistentné, efektívne a účinné postupy dohľadu a zaistiť spoločné, jednotné a konzistentné vykonávanie článku 37 nariadenia o fondoch peňažného trhu a vykonávacieho nariadenia o podávaní správ. Ich cieľom je poskytnúť najmä pokyny k obsahu polí vo vzore správy, ktorý je zahrnutý v prílohe k vykonávaciemu nariadeniu o podávaní správ.

IV. Povinnosť dodržiavať súlad s predpismi a oznamovacia povinnosť

4.1. Status usmernení

5. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o orgáne ESMA musia príslušné orgány a účastníci finančného trhu vynaložiť všetko úsilie na dodržiavanie týchto usmernení. Príslušné orgány, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, majú zaistiť súlad s nimi tak, že ich podľa potreby začlenia do svojich vnútroštátnych právnych rámcov a/alebo rámcov dohľadu vrátane prípadov, keď sú osobitné usmernenia v rámci dokumentu určené najmä účastníkom finančného trhu. V takom prípade by mali príslušné orgány prostredníctvom dohľadu zabezpečiť, aby účastníci finančného trhu tieto usmernenia dodržiavali.

4.2. Požiadavky na podávanie správ (týkajúce sa príslušných orgánov)

6. Do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle orgánu ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ príslušné orgány, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, musia orgánu ESMA oznámiť, či i) dodržiavajú, ii) nedodržiavajú, ale plánujú dodržiavať alebo iii) nedodržiavajú a neplánujú dodržiavať tieto usmernenia. V prípade nedodržania súladu musia príslušné orgány do dvoch mesiacov od dátumu uverejnenia usmernení na webovom sídle ESMA vo všetkých úradných jazykoch EÚ takisto oznámiť orgánu ESMA dôvody nedodržiavania týchto usmernení. Vzor oznámenia je k dispozícii na webovom sídle orgánu ESMA. Vyplnený vzor je potrebné zaslať orgánu ESMA.

V. Špecifikácie týkajúce sa vzoru správy podľa článku 37 nariadenia o fondoch peňažného trhu

5.1 Všeobecné zásady

7. Táto časť obsahuje všeobecné zásady, ktoré sa vzťahujú na úplné podávanie správ FPT. Poskytujú sa v nej ďalšie usmernenia k podávaniu správ a obdobiam podávania správ, ako aj k postupu podania prvej správy.

5.1.1 Obdobia podávania a predkladania správ

8. Obdobia podávania správ sú zosúladené s Transeurópskym automatizovaným expresným systémom hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase (TARGET).
9. Kalendár pre expresný systém hrubého zúčtovania (TARGET) a obdobia podávania správ by sa mali skončiť v posledný deň mesiaca marec, jún, september a december každého roku. To znamená, že FPT, na ktoré sa vzťahujú povinnosti ročného podávania správ, by mali predložiť správu raz ročne k poslednému dňu mesiaca december. FPT, na ktoré sa vzťahujú povinnosti štvrťročného podávania správ, by mali správu predložiť každý štvrťrok k poslednému dňu mesiaca marec, jún, september a december.
10. Ak posledný deň obdobia podávania správ v oblasti pôsobnosti FPT, ktorý podáva správu, je dňom pracovného pokoja a za tento deň nie sú k dispozícii žiadne údaje, pre tento FPT by sa mali použiť informácie z dňa, ktorý tomuto dňu bezprostredne predchádza a za ktorý sú údaje k dispozícii, ale dátum podania správy zostane posledným dňom obdobia podávania správ podľa kalendára pre systém TARGET. Vo všetkých týchto prípadoch môžu správcovia FPT poslať správu príslušnému orgánu FPT do 30 dní od skončenia príslušného štvrťroka/roka.

5.1.2 Postup pri podaní prvej správy

11. Môžu sa vyskytnúť prípady, v ktorých správcovia FPT nemajú žiadne informácie, ktoré by o FPT vykazali. V takomto prípade správcovia FPT aj tak predložia svojim vnútroštátnym príslušným orgánom správu, v ktorej v príslušnom poli uvedú, že nemajú k dispozícii žiadne údaje.
12. Prvá správa sa podáva za obdobie od dátumu udelenia povolenia pre FPT (presný dátum) do konca obdobia podávania správ.
13. Správcovia FPT poskytujú svojim vnútroštátnym príslušným orgánom informácie len raz za každé obdobie podávania správ, pričom správy sa vzťahujú na celé dané obdobie. Napríklad správcovia FPT, na ktorých sa vzťahujú povinnosti ročného podávania správ, za každé obdobie podávajú svojmu vnútroštátnemu príslušnému orgánu len jednu správu za každé obdobie jedného roku (obdobie jedného roku sa končí vždy 31. decembra v danom roku). Správcovia, na ktorých sa vzťahujú povinnosti štvrťročného

podávania správ, poskytujú svojmu vnútroštátnemu príslušnému orgánu len jednu správu za každé štvrtročné obdobie.

5.1.3 Postupy v prípadoch, keď sa na správcov FPT vzťahuje nová frekvencia podávania správ alebo keď dôjde k zmenám v podávaní správ

14. Pokiaľ ide o hraničné hodnoty uvedené v článku 37 ods. 1 nariadenia o fondoch peňažného trhu, na účely vzoru správy sa celková hodnota spravovaných aktív rovná čistej hodnote aktív, ako je uvedená v poli A.4 (A.4.1 a A.4.2). Okrem toho sa čistá hodnota aktív meria každý štvrťrok (k poslednému dňu daného štvrťroka), keď sú k dispozícii príslušné údaje.
15. V súlade s článkom 37 ods. 1 nariadenia o fondoch peňažného trhu v prípade FPT, ktorého celková výška spravovaných aktív (ktorá sa rovná čistej hodnote aktív, ako sa uvádza v predchádzajúcom odseku) nepresahuje 100 000 000 EUR, správca FPT poskytne správu príslušnému orgánu FPT aspoň raz za rok. V takom prípade má však správca FPT možnosť podávať správy aj štvrtročne.
16. Na účely určenia svojej povinnosti podať správu musia správcovia FPT kontrolovať čistú hodnotu aktív FPT každý štvrťrok, vždy k poslednému dňu prvých troch štvrťrokov:
 - (i) Ak na konci daného štvrťroka čistá hodnota aktív FPT nepresahuje hranicu 100 000 000 EUR, správca nemá povinnosť podať správu.
 - (ii) Ak je na konci daného štvrťroka čistá hodnota aktív FPT vyššia alebo rovnaká ako hraničná úroveň 100 000 000 EUR, správca má povinnosť podať správu za obdobie pokrývajúce všetky posledné štvrťroky, za ktoré správu nepredložil.
 - (iii) Správca má povinnosť predložiť správu na konci roka za obdobie zahŕňajúce všetky posledné štvrťroky, za ktoré správu nepredložil.

Správca FPT uvedie spolu s vykazovaným rokom aj obdobie podávania správ, za ktoré vzor správy prekladá. Obdobie podávania správ sa vymedzuje od štvrťroka, ktorým sa začína obdobie podávania správ, po štvrťrok, v ktorom sa obdobie podávania správ končí. Tieto zásady sa vykonávajú v súlade s rozličnými možnosťami, ktoré sú opísané v tejto tabuľke:

Test prahovej hodnoty 100 000 000 EUR čistej hodnoty aktív na konci štvrťroka				
	Q1	Q2	Q3	Q4
Scenár 1	nad	nad	nad	nad/pod
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q1	od Q2 do Q2	od Q3 do Q3	od Q4 do Q4
Scenár 2	nad	nad	pod	nad/pod
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q1	od Q2 do Q2	od Q3 do Q4	
Scenár 3	nad	pod	nad	nad/pod
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q1	od Q2 do Q3		od Q4 do Q4
Scenár 4	nad	pod	pod	nad/pod
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q1	od Q2 do Q4		
Scenár 5	pod	nad	nad	nad/pod

Povinnosť podať správu	od Q1 do Q2		od Q3 do Q3	od Q4 do Q4
Scenár 6	<i>pod</i>	<i>nad</i>	<i>pod</i>	<i>nad/pod</i>
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q2		od Q3 do Q4	
Scenár 7	<i>pod</i>	<i>pod</i>	<i>nad</i>	<i>nad/pod</i>
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q3			od Q4 do Q4
Scenár 8	<i>pod</i>	<i>pod</i>	<i>pod</i>	<i>nad/pod</i>
Povinnosť podať správu	od Q1 do Q4			

5.1.4 Výmenný kurz ECB (na ktorý sa odkazuje v poliach A.4.1, A.6.12, A.6.16, A.6.30, A.6.34, A.6.52, A.6.54, A.6.56, A.6.67, A.6.70, A.6.80, A.6.91, A.6.93, A.6.97, B.1.11, B.1.13)

17. V poliach A.4.1, A.6.12, A.6.16, A.6.30, A.6.34, A.6.52, A.6.54, A.6.56, A.6.67, A.6.70, A.6.80, A.6.91, A.6.93, A.6.97, B.1.11 a B.1.13 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ sa uvádza, že ak základnou menou nie je euro, použije sa výmenný kurz ECB (na konci príslušného štvrťroka).
18. Referenčné výmenné kurzy eura stanovuje ECB ako základnú menu voči euru (napr. vo vyjadrení ako 1 EUR = 129,04 JPY k 29. júnu 2018). Preto sa hodnota uvedená v týchto poliach v základnej mene delí týmto kurzom. Ak je napríklad ku koncu Q2 2018 (posledným pracovným dňom je 29. jún 2018) čistá hodnota aktív fondu vyjadrená v JPY a má hodnotu 150 miliárd japonských jenov (hodnota uvedená v poli A.4.2), hodnota, ktorá sa uvádza v poli A.4.1, je $150 \text{ miliárd} / 129,04 = 1,162 \text{ miliardy EUR}$ (tu zaokrúhlene na 10^{-3}).

5.1.5 Voliteľné/povinné polia

19. Informácie označené ako
 - a. **povinné vykazujú všetci správcovia FPT,**
 - b. **voliteľné vykazuje správca FPT s výnimkou prípadov, keď sa takéto regulačné informácie nevzťahujú na konkrétny FPT v konkrétnom čase,**
 - c. **podmienené sú spojené s ďalšími informáciami (označené polia) vo vzore správy. Ak sa v týchto označených poliach uvádza „Áno“, príslušné podmienené informácie sa vykazujú. Ak sa však v týchto označených poliach uvádza „Nie“, príslušné podmienené informácie sa nevykazujú.**

5.1.6 Poznámka k vykázanému údaju

20. V kontexte databázy FPT je vymedzený rozbaľovací zoznam polí, v prípade ktorých môže správca poskytnúť prípadnú užitočnú poznámku. Tento zoznam bude zahrnutý v online vzore, ktorý správcovia vyplňajú. Správcovia použijú tento rozbaľovací zoznam polí na uvedenie poznámky.

5.1.7 Význam formátu „%“ (polia A.4.5, A.4.6, A.4.7, A.4.8, A.4.9, A.4.10, A.5.1 to A.5.9, A.7.1, A.7.2, A.7.3, A.7.4, A.7.7) a použitie údajov „0“ pri vyplňaní vzoru správy

21. Pokiaľ ide o jednotlivé polia (polia A.4.7, A.7.2, A.7.3, A.7.4), v ktorých sa vyžaduje uviesť percentuálne podiely, ktorých súčet je 100 %, správcovia by sa mali uistiť, že súčet uvedených percentuálnych podielov (ak sa uplatňuje) sa rovná 100 %. Percentuálne podiely by sa mali vykazovať ako číselné údaje v hodnote od 0 do 100. Napríklad 53 % by sa malo vykázať ako 53 (a nie ako 0,53). To isté platí pre pole A.4.7, v ktorom nie je v stĺpci „vykazované údaje“ vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ uvedený znak „%“.
22. Príslušné orgány by mali zamietnuť všetky správy, v ktorých sa súčet vykazovaných percentuálnych podielov (ak sa uplatňuje) nerovná 100 %.
23. Okrem toho, ak správca FPT použije pri vyplňaní jednom z polí vzoru správy FPT údaj „0“, znamená to len, že hodnota údajov je (0) a nič iné (ako „nepredložené“, „nevzťahuje sa“ alebo „neuplatňuje sa“, či „údaje nie sú k dispozícii“).

5.2 Bloky (skupina polí)

24. V tejto časti sú uvedené informácie týkajúce sa jednotlivých blokov polí vo vzore správy a pozornosť sa venuje príslušným poliam vo vzťahu ku konkrétnej téme, spolu s uvedením sprievodných pokynov k ich vyplneniu. Bloky sú štruktúrované tak, aby boli navzájom nezávislé.

Blok 1 – charakteristické vlastnosti FPT

5.2.1 Členský štát, v ktorom je FPT povolený (pole A.1.9)

25. Pole A.1.9 sa týka jednotného čísla („členský štát“), pričom pole A.1.10 sa týka množného čísla („členské štáty“). Formulácia v jednotnom čísle sa týka prípadu, keď ide o FPT z krajiny EÚ, ale nie prípadu, keď ide o FPT z krajiny mimo EÚ, tzn. keď jeden FPT môže mať niekoľko príslušných orgánov [napr. AIF FPT z krajiny mimo EÚ uvádzaný na trh v EÚ v niekoľkých členských štátoch bez jednotného povolenia pre fondy; pozri článok 2 ods. 17 písm. c) bod i) nariadenia o fondoch peňažného trhu]. Členský štát, ktorý sa uvádza v tomto prípade v poli A.1.9, je členský štát príslušného orgánu, ktorému sa správa predkladá.
26. V súvislosti s členským štátom, v ktorom má FPT udelené povolenie (pole A.1.9), ak ide o FPT z krajiny mimo EÚ, v prípade ktorého existuje niekoľko takýchto príslušných orgánov, sa v poli A.1.9 uvedú všetky tieto členské štáty. Upozorňujeme, že rovnaké informácie o konkrétnom FPT, ktoré sa oznamujú iným vnútroštátnym príslušným orgánom, majú byť rovnaké.

5.2.2 Členský štát, v ktorom je FPT uvádzaný na trh (pole A.1.10)

27. V súvislosti s členskými štátmi, v ktorých je FPT uvádzaný na trh (pole A.1.10), sa v poli A.1.10 uvedú všetky dotknuté členské štáty (podľa potreby) a v prípade, že sa FPT neuvádza na trh v žiadnom členskom štáte, uvedie sa „mimoeurópsky“.

5.2.3 Dátum vzniku (pole A.1.11)

28. Dátum vzniku FPT, ktorý sa uvádza v kolónke A.1.11, je dátum, keď bola vypočítaná prvá čistá hodnota aktív FPT. Ak už FPT bol predtým existujúcim fondom, ktorý získal povolenie ako FPT v zmysle nariadenia o fondoch peňažného trhu, dátumom vzniku je dátum, keď bola vypočítaná prvá čistá hodnota aktív tohto fondu ako FPT (v zmysle nariadenia o fondoch peňažného trhu).

5.2.4 Základná mena FPT (pole A.1.12)

29. Základná mena FPT, ktorá sa uvádza v poli A.1.12, je tá istá ako mena uvedená v prospekte o FPT. Ak je FPT zložený z rôznych tried aktív, ktoré majú rôzne základné

meny, základnou menou, ktorá sa uvádza v poli A.1.12, je základná mena uvedená v referenčných účtovných dokladoch daného FPT.

30. Okrem toho, pokiaľ ide o základnú menu FPT (pole A.1.12), v osobitnom prípade mien s viacerými kódmi (napr. onshorové/offshorové meny, ako je čínsky jüan s kódmi CNY/CNH), treba poznamenať, že nástroje sa vykazujú s jediným kódom meny (onshorovým, v tomto prípade CNY, t. j. s kódom uvedeným v oficiálnom zozname ISO) a prepočítavajú sa na EUR v príslušnom kurze (napr. nástroje denominované v CNH sa vykazujú s kódom meny CNY a prepočítavajú sa na EUR pomocou príslušného kurzu EUR/CNY).
31. V prípade, že základnou menou FPT je euro, nevypĺňajú sa polia A.4.2, A.6.13, A.6.15, A.6.17, A.6.31, A.6.33, A.6.35, A.6.53, A.6.55, A.6.57, A.6.68, A.6.71, A.6.81, A.6.92, A.6.94, A.6.98, B.1.12 a B.1.14.

5.2.5 Zberný fond pre FPT uvádzaný na trh výlučne prostredníctvom zamestnaneckého systému sporenia (polia A.3.1 až A.3.4)

32. Správcovia by mali riešiť zberné fondy rovnakého hlavného fondu osobitne. Nemali by v jednej správe zoskupovať všetky informácie o zberných FPT rovnakého(-ých) hlavného(-ých) fondu(-ov) [t. j. do jednej správy, v ktorej sa nachádzajú všetky informácie o zberných FPT a ich hlavnom(-ých) FPT].
33. Pri vykazovaní údajov o zberných FPT správcovia FPT uvedú hlavný FPT, do ktorého jednotlivé zberné fondy investujú, ale neuvádzajú prehľad hlavného(-ých) FPT a jeho (ich) podielov. Správcovia FPT vykazujú aj podrobné údaje o prípadných investíciách uskutočňovaných na úrovni zberného FPT, ako sú investície do derivátov finančných nástrojov.
34. Ďalej, pokiaľ ide o pole A.3.1 – ak FPT spĺňa požiadavky podľa článku 16 ods. 5 nariadenia o fondoch peňažného trhu, uveďte, či ide o hlavný alebo zberný fond [vyberte jeden] – v prípade, že fond nie je ani zberným, ani hlavným fondom, uvedie sa údaj ANI JEDEN („NONE“). Táto informácia sa pridá do vzoru správy, ktorú budú musieť správcovia FPT vyplniť.

5.2.6 Triedy aktív (polia A.3.5 až A.3.7)

35. Pokiaľ ide o FPT s rôznymi triedami aktív denominovanými v rôznych menách (pole A.3.7), správca FPT uvedie všetky jednotlivé meny každej triedy aktív, pričom určí, ktorá mena je spojená s ktorou triedou aktív.
36. Okrem toho, pokiaľ ide o kódy ISIN jednotlivých tried aktív (pole A.3.6), vzhľadom na prepojenosť s polom A.7.5 správcovia FPT uvedú, ktorá trieda akcií alebo podielových listov FPT je v rámci zoznamu uvedeného v poli A.3.6 najväčšia.

5.2.7 Zlúčenie FPT (pole A.3.8)

37. Správcovia zlúčených FPT predkladajú poslednú správu FPT svojim vnútroštátnym príslušným orgánom najneskôr 30 dní po skončení štvrťroka, v ktorom došlo k zlúčeniu FPT.

5.2.8 Likvidácia FPT (pole A.3.9)

38. Proces likvidácie sa môže odlišovať v závislosti od typu spravovaného FPT a jeho oblasti pôsobnosti. V závislosti od situácie nemusí posledná správa obsahovať žiadne informácie (v prípade, že všetky pozície FPT boli zlikvidované), v opačnom prípade správa môže byť úplná. V niektorých prípadoch FPT, ktorý vstupuje do likvidácie (správny postup), už nespravuje správca, ale likvidáciu vykonáva likvidátor. V takom prípade predtým, ako likvidátor prevezme zodpovednosť za likvidáciu FPT, predloží správca fondu vnútroštátnym príslušným orgánom správu za tento FPT.
39. Správcovia FPT predkladajú poslednú správu FPT najneskôr 30 dní po skončení štvrťroka, v ktorom bol FPT zlikvidovaný alebo v ktorom vstúpil do likvidácie.

5.2.9 Zmena správcu FPT

40. V prípade, že sa správca FPT zmení medzi dvomi obdobiami podávania správ, predchádzajúci správca nevykazuje na konci obdobia podávania správ žiadne informácie. Informácie vykazuje nový správca FPT na konci obdobia podávania správ, pričom správa sa týka celého obdobia na základe informácií, ktoré poskytol predchádzajúci správca FPT.

5.2.10 Odobratie povolenia FPT

41. Správcovia FPT predkladajú poslednú správu FPT najneskôr 30 dní po skončení štvrťroka, v ktorom bolo FPT odobraté povolenie.

5.2.11 Udelenie povolenia FPT v dôsledku zmeny stratégie existujúceho fondu, ktorý nie je FPT

42. V prípade, že správca fondu dostane povolenie FPT podľa nariadenia o fondoch peňažného trhu na účely tohto konkrétneho fondu v dôsledku zmeny stratégie, informácie vykazuje správca tohto nového FPT od dátumu, keď fond získal povolenie ako FPT, a to na konci obdobia podávania správ, pričom správa sa týka celého daného obdobia.

5.2.12 Strešné FPT

43. Ak má FPT podobu strešného AIF s viacerými podfondmi, informácie týkajúce sa FPT sa podávajú na úrovni jednotlivých podfondov.

44. Právna štruktúra FPT neovplyvňuje frekvenciu podávania správ FPT. Na účely povinností podávania správ (vrátane frekvencie podávania správ) musia byť jednotlivé FPT, či už ide o podfondy toho istého strešného FPT, alebo nie, riešené samostatne.

Blok 2 – Ukazovatele týkajúce sa portfólia

5.2.13 Profil likvidity portfólia (pole A.4.7)

45. Správcovia FPT vykazujú percentuálny podiel portfólia fondu, ktorý možno zlikvidovať za normálnych trhových podmienok v rámci každého určeného obdobia likvidácie. Súčet by mal predstavovať 100 %.
46. Ak sú jednotlivé pozície významnými podmienenými súčasťami rovnakého obchodu, správcovia FPT zoskupia všetky tieto pozície do obdobia likvidácie najmenej likvidnej súčasti.
47. Pri poskytovaní informácií o likvidite portfólia používajú správcovia FPT konzervatívny prístup. Správcovia FPT zohľadnia časové oneskorenie sprístupnenia príjmov z predaja na hotovostnom účte, ak to má nezanedbateľný vplyv na profil likvidity FPT.

5.2.14 Kumulatívne výnosy (pole A.4.8)

48. V poli A.4.8 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ sa ako suma kumulatívnych výnosov uvádza čistý výnos. Správca FPT vyказuje kumulatívne výnosy najreprezentatívnejšej triedy aktív, ako sa vymedzuje v poli A.4.9. Základom na vymedzenie rozsahu kumulatívnych výnosov, ktorý sa vyказuje, je deň, keď sa končí obdobie podávania správ.

5.2.15 Výkonnosť najreprezentatívnejšej triedy akcií (pole A.4.9)

49. V poli A.4.9 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ vyказuje správca FPT výkonnosť najreprezentatívnejšej triedy akcií za kalendárny rok. Základom pre vymedzenie rozsahu je kalendárny rok. Znamená to, že za každý štvrtrok príslušného roka sa vyказuje rovnaká hodnota v prípade N-1, N-2 a N-3.
50. Pokiaľ ide o pole A.4.9 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ, v ktorej sa uvádza výkonnosť najreprezentatívnejšej triedy akcií za kalendárny rok, **najreprezentatívnejšia trieda akcií by sa mala chápať ako trieda akcií spojená s najvyšším podielom čistej hodnoty aktív na konci obdobia podávania správ, pokiaľ nie je na základe osobitných okolností opodstatnený výber inej triedy akcií.** Ďalej v prípade FPT, medzi ktorého dátumom vzniku a dňom, keď sa končí obdobie podávania správ, je menej ako 12 mesiacov, sa nevyказujú žiadne údaje.

5.2.16 Mesačná volatilita portfólia a mesačná volatilita portfólia tieňovej čistej hodnoty aktív (ak sa uplatňuje) (pole A.4.10)

51. V poli A.4.10 sa tieňová čistá hodnota aktív chápe ako čistá hodnota aktív na podielový list alebo akciu vypočítaná v súlade s článkom 30, ako sa na ňu odkazuje v článku 31 ods. 4 a článku 32 ods. 4 nariadenia o fondoch peňažného trhu. Vykazovanie mesačnej volatility portfólia tieňovej čistej hodnoty aktív nie je pre FPT s variabilnou čistou hodnotou majetku relevantné, pričom správcovia vyказujú len mesačnú volatilitu čistej

hodnoty aktív na podielový list alebo akciu. Správcovia FPT s konštantnou čistou hodnotou majetku/s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou podávajú správy len o mesačnej volatilitate portfólia tieňovej čistej hodnoty aktív FPT s konštantnou čistou hodnotou majetku/s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou.

52. Okrem toho sa pri mesačnej volatilitate portfólia a mesačnej volatilitate portfólia tieňovej čistej hodnoty aktív uplatňujú tieto špecifikácie:

Na vykazovanie mesačnej volatility, ktorá je vyjadrená na ročnej báze, sa používa tento vzorec:

$$\sigma_f = \sqrt{\frac{m}{T-1} \sum_{t=1}^T (r_t - \bar{r})^2}$$

keď:

V prípade FPT s variabilnou čistou hodnotou majetku sú výnosmi fondu (r_t) mesačné výnosy čistej hodnoty aktív na podielový fond alebo akciu vypočítané za T posledných období (bez zohľadnenia poplatkov za upísanie a predaj). V prípade FPT s konštantnou čistou hodnotou majetku/s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou sú výnosmi fondu (r_t) mesačné výnosy tieňovej čistej hodnoty aktív na podielový list alebo akciu.

$m = 12$

V závislosti od rozsahu – $T = 12$ v prípade rozsahu jedného roka, $T = 24$ v prípade rozsahu dvoch rokov a $T = 36$ v prípade rozsahu troch rokov –

\bar{r} je aritmetickým priemerom príslušnej mesačnej miery výnosov fondu počas T období podľa tohto vzorca:

$$\bar{r} = \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T r_t$$

V prípadoch, keď dostupné údaje o výnosoch nie sú dostatočné na pokrytie daného rozsahu, správca nevykazuje pre tento rozsah žiadne údaje (napr. ak fond existuje len 18 mesiacov, nevykazuje sa dvojročná ani trojročná mesačná volatilita portfólia).

Blok 3 – Stresové testy

5.2.17 Výsledky stresových testov (polia A.5.1 až A.5.10)

53. Okrem poľa A.5.10 týkajúceho sa navrhovaného akčného plánu v súvislosti so stresovými testmi, kde možno vložiť voľný text, ostatné informácie, ktoré sa vykazujú, musia pozostávať z čísel, vopred určených hodnôt alebo názvov. V súvislosti s poľom A.5.10 orgán ESMA odporúča, aby vnútroštátny príslušný orgán umožnil správcovi FPT vykazovať informácie v angličtine, čím by sa umožnilo nadnárodným skupinám centralizovať a harmonizovať postup podávania správ FPT.
54. Okrem toho v prípade polí A.5.1 až A.5.10 správcovia FPT vyplňajú tieto polia každý štvrťrok (a to aj za štvrťroky, keď sa nevykonávajú žiadne stresové testy) a uvádzajú dátum vykonania stresového testu, ktorého výsledky vykazujú. Jedným z týchto dátumov by mal byť posledný deň Q2 a druhým posledný deň daného roka. Ak bolo počas obdobia podávania správ vykonaných viacerých stresových testov, vykáže sa len posledný z nich.
55. Formát výsledkov stresových testov, ktoré sa vykazujú v poliach A.5.1 až A.5.10, sa podrobnejšie špecifikuje v usmerneniach orgánu ESMA k scenárom stresových testov podľa nariadenia o fondoch peňažného trhu.⁴

Pokyny na vyplnenie vzoru

56. Správcovia FPT podávajú správy o výsledkoch stresových testov podľa scenárov uvedených v prílohe 2 k týmto usmerneniam – tabuľka 1, a potom vykazujú zodpovedajúce hodnoty. V tabuľke 1 v prílohe 2 sa stanovujú rozličné scenáre stresových testov vymedzených v usmerneniach orgánu ESMA k scenárom stresových testov podľa nariadenia o fondoch peňažného trhu a poskytuje sa objasnenie k rozsahu poskytovaných informácií. Tento mechanizmus vychádza z predpokladu, že vzor prílohy na vykazovanie výsledkov stresových testov musí zahŕňať scenáre stresových testov stanovených v usmerneniach orgánu ESMA k scenárom stresových testov, ktoré sa budú každoročne preskúmavať, aby sa zohľadnil najnovší vývoj trhu. V prípade, že sa usmernenia orgánu ESMA k scenárom stresových testov aktualizujú pridaním nového scenára stresového testu, do tabuľky so scenármi testov sa pridá nový kód spolu s prvkami, ktoré je potrebné vykázat.
57. Pokiaľ nie je uvedené inak, správcovia vykazujú kladné hodnoty.
58. Príklady k uvedeným informáciám:

⁴ https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma34-49-164_guidelines_mmf_stress_tests_draft_final_report.pdf.

- **Scenár LST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými zmenami úrovne likvidity aktív v držbe portfólia FPT**

Pokiaľ ide o hypotetické zmeny úrovne likvidity aktív v držbe portfólia FPT, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár CST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými zmenami úrovne kreditného rizika aktív v držbe portfólia FPT na základe stresového testu úverového rozpätia**

Pokiaľ ide o hypotetické zmeny úrovne kreditného rizika aktív v držbe portfólia FPT, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár CST-02 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými zmenami úrovne kreditného rizika aktív v držbe portfólia FPT na základe stresového testu koncentrácie**

Pokiaľ ide o hypotetické zmeny úrovne kreditného rizika aktív v držbe portfólia FPT, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár FST-01 zameraný na vplyv zmeny výmenných kurzov na základe scenára „zhodnotenie EUR voči USD“**

Pokiaľ ide o úroveň zmeny výmenných kurzov v prípade scenára zhodnotenia EUR voči USD, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár FST-02 zameraný na vplyv zmeny výmenných kurzov na základe scenára „znehodnotenie EUR voči USD“**

Pokiaľ ide o úroveň zmeny výmenných kurzov v prípade scenára znehodnotenia EUR voči USD, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár IST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými zmenami úrokových sadzieb**

Pokiaľ ide o úroveň zmeny úrokových sadzieb, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár SST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými zmenami úrovni rozšírenia alebo zúženia rozpätí medzi indexmi, s ktorými sú prepojené úrokové sadzby portfólia cenných papierov**

Pokiaľ ide o úroveň rozšírenia alebo zúženia rozpätí medzi indexmi, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár RST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými úrovňami vyplácania meraný na základe výpočtu stresového testu reverznej likvidity**

Pokiaľ ide o stresové testy reverznej likvidity, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykázananej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár RST-02 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými úrovňami vyplácania meraný na základe výpočtu stresového testu týždennej likvidity**

Pokiaľ ide o stresový test týždennej likvidity, správca FPT vykáže výsledok ako percentuálny podiel vyjadrujúci pomer medzi týždennými odtokmi z fondu (menovateľ) a týždennými likvidnými aktívami (prvá skupina a celá skupina, čitateľ).

- **Scenár RST-03 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými úrovňami vyplácania meraný ako stresový test koncentrácie**

Pokiaľ ide o stresový test koncentrácie, správca FPT vykáže výsledok ako percentuálny podiel vyjadrujúci pomer medzi vyplácaním dvoch hlavných investorov (menovateľ) a týždennými likvidnými aktívami (prvá skupina a celá skupina, čitateľ).

- **Scenár MST-01 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými makrosystémovými otrasmí ovplyvňujúcimi hospodárstvo ako celok meraný ako kombinovaný vplyv všetkých faktorov na čistú hodnotu aktív**

Pokiaľ ide o kombinovaný vplyv všetkých faktorov na čistú hodnotu aktív, správca FPT vykazuje vplyv ako percentuálny podiel vykazanej čistej hodnoty aktív.

- **Scenár MST-02 zameraný na vplyv v súvislosti s hypotetickými makrosystémovými otrasmí ovplyvňujúcimi hospodárstvo ako celok meraný ako kombinovaný vplyv všetkých faktorov na týždenné likvidné aktíva**

Pokiaľ ide o kombinovaný vplyv všetkých faktorov na týždenné likvidné aktíva, správca FPT vykáže výsledok ako percentuálny podiel vyjadrujúci pomer medzi týždennými odtokmi z fondu (menovateľ) a týždennými likvidnými aktívami (prvá skupina a celá skupina, čitateľ).

Okrem toho správca FPT vykazuje hodnotu týždenných odtokmi z fondu vypočítaných na účely scenára ako „faktor vstupov“.

Pokyny na meranie vplyvu scenárov stresového testovania

Likvidita (LST-01)

59. Pre každý príslušný prevoditeľný cenný papier by sa diskontné faktory mali vzťahovať na cenu použitú na ocenenie fondu v čase podania správy (**oceňovacia cena**) v súlade s článkom 29 ods. 3 písm. a), podľa ich druhu a splatnosti, na odvedenie upravenej ceny (**oceňovacia cena_{upravená}**):

$$\text{oceňovacia cena}_{\text{upravená}} = (1 - \text{diskont likvidity}) * \text{oceňovacia cena}$$

Správca FPT by mal odhadnúť vplyv možných strát ocenením investičného portfólia pri odvodenej upravenej cene **oceňovacia cena_{upravená}** s cieľom určiť stresovú čistú hodnotu aktív a vykázať vplyv ako percentuálny podiel vykazanej čistej hodnoty aktív:

$$\text{vplyv rizika likvidity aktív (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}} * 100$$

Príklad:

V ďalšom odseku sa nachádzajú príklady toho, ako oceňovať cenné papiere na účely odhadnutia vplyvu potenciálnych strát v dôsledku zhoršenia trhovej likvidity. Správca FPT posúdi cenné papiere na základe zohľadnenia stresových testov likvidity, ich ratingového profilu a zostatkovej splatnosti. Treba poznamenať, že nie všetky aktíva sú podrobené stresovým testom.

V prípade všetkých relevantných cenných papierov správca použije diskontný faktor uvedený v pokynoch vo vzorci.

$$\text{ocenenie}_{\text{upravené}} = (1 - \text{diskontná likvidita}) * \text{oceňovacia cena}$$

V uvedených príkladoch sa uplatňujú diskontné faktory na základe usmernení k scenárom stresových testov z roku 2019.

- V prípade nemeckého štátneho dlhopisu, ktorého oceňovacia cena predstavuje 1 euro a zostatková splatnosť je kratšia ako 3 mesiace, by s uplatnením uvedeného vzorca upravená oceňovacia cena bola:

$$\text{ocenenie}_{\text{upravené}} = (1 - 0,6) * 1 = 0,94$$

- V prípade štátneho dlhopisu s ratingom A, ktorého oceňovacia cena predstavuje 3 eurá a zostatková splatnosť je kratšia ako 2 roky, by s uplatnením diskontného faktora likvidity na jeho oceňovaciu cenu stresová hodnota bola:

$$\text{ocenenie}_{\text{upravené}} = (1 - 0,77) * 3 = 0,69$$

- V prípade štátneho dlhopisu s ratingom AA a zostatkovou splatnosťou kratšou ako jeden rok a cenou 2 eurá by s uplatnením diskontného faktora likvidity na jeho oceňovaciu cenu stresová hodnota bola:

$$\text{ocenenie}_{\text{upravené}} = (1 - 0,49) * 2 = 1,02$$

- Stresový test likvidity sa neuplatňuje na všetky aktíva. Napríklad v prípade vkladu s hodnotou 1 euro by upravená oceňovacia cena predstavovala 1 euro.

Správca následne vypočíta a vykáže stresovú čistú hodnotu aktív na základe upravenej oceňovacej ceny všetkých cenných papierov, a to po uplatnení stresového testu likvidity.

Na základe stresovej čistej hodnoty aktív potom správca vypočíta a vykáže vplyv rizika likvidity aktív s použitím tohto vzorca:

$$\text{vplyv rizika likvidity aktív (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}} * 100$$

Úver

CST-01

60. Na každý cenný papier správcovia FPT uplatnia zvýšenie rozpätia oznámeného orgánom ESMA. V prípade každého cenného papiera premenia správcovia FPT príslušnú zmenu rozpätia na zrážku. Správcovia FPT vykazujú vplyv kumulovaných zrážok ako percentuálny podiel vykázanéj čistej hodnoty aktív.

$$\text{vplyv kreditného rizika (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}} * 100$$

Príklad:

Ak je výnos do splatnosti daného dlhového cenného papiera súčtom úverového rozpätia emitenta a swapovej sadzby v prípade rovnakej meny a splatnosti:

$$\text{výnosy z dlhopisov} = \text{ÚverRozpätieDlhopis} + \text{úrokovýSWAP}$$

Štandardne sa zmena hodnoty dlhopisu meria ako:

$$\% \Delta \text{Cena} = - \text{TRV} \times \frac{\Delta \text{ÚverRozpätieDlhopis}}{1 + \text{výnos}}$$

Keď % Δ Cena je zmena v ocenení cenného papiera v percentách,

TRV je trvanie na základe údajov správcu,

Výnos je výnos cenného papiera na základe údajov správcu,

Δ ÚverRozpätieDlhopis je otras oznámený orgánom ESMA.

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Zistiť príslušný parameter zverejnený orgánom ESMA

- V prípade štátneho dlhopisu so zostatkovou splatnosťou jeden rok správca zohľadní príslušné otras z tabuľky scenárov: v tomto prípade platí, že jednoročný otras pre úverové rozpätie tohto dlhopisu je +35 b. p.

2) Zistiť príslušný interný parameter

- V tomto príklade správca zistí, že trvanie je 1 rok a výnos je 1 %.

$$\% \Delta \text{Cena} = -1 \times \frac{0,0035}{1,01} = -0,35 \%$$

3) Merať stresovú čistú hodnotu aktív

- V tomto príklade je hodnota cenného papiera 100. Strata z hodnoty je preto 0,35.
- Tento výpočet sa zopakuje pre všetky cenné papiere v rámci portfólia, ktoré sa stresovo testujú.
- Stresová čistá hodnota aktív je rozdiel medzi vykazovanou čistou hodnotou aktív a súčtom strát z hodnoty:

$$\text{stresová čistá hodnota aktív} = \text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \Sigma \text{straty z hodnoty}$$

4) Merať vplyv

- Vplyv, ktorý sa vykazuje, je

$$\text{vplyv kreditného rizika (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}}$$

CST-02

61. Správcovia FPT by mali takisto simulovať zlyhanie dvoch hlavných expozícií príslušných fondov. Potom sa uvedie výsledný vplyv na čistú hodnotu aktív vyjadrený ako percentuálny podiel:

$$\text{vplyv rizika koncentrácie (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}} * 100$$

Príklad:

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Identifikovať dve hlavné expozície

- **Expozície uvedené v scenári CST-02 sa týkajú súčtu všetkých nástrojov emitovaných jediným subjektom a prípadne vkladov do rovnakej úverovej inštitúcie.**

2) Merat' stresovú čistú hodnotu aktív

- **Je potrebné zohľadniť prijatý kolaterál (alebo akýkoľvek iný nástroj zmierňovania rizika, napr. úverové deriváty). Ak nie je k dispozícii predpoklad, správca posúdi hodnotu kolaterálu.**

Po zohľadnení vplyvov kolaterálu sa uplatňuje takáto strata v prípade zlyhania:

- **expozície vo forme nadradených pohľadávok: 45 %,**
- **podriadené expozície: 75 %.**

- **V tomto príklade má FPT vykázanú čistú hodnotu aktív FPT 100 a 2 expozície vo forme nadradených pohľadávok s hodnotou 10 a 15:**

$$\begin{aligned} \text{stresová čistá hodnota aktív} &= \text{vykázaná čistá hodnota aktív} - (10 \cdot 45\% + 15 \cdot 45\%) \\ \text{stresová čistá hodnota aktív} &= 100 - 11,25 = 88,75 \end{aligned}$$

5) Merat' vplyv

- **Vplyv, ktorý sa vykazuje, je:**

$$\text{vplyv rizika koncentrácie (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}}$$

Výmenné kurzy (FST-01, FST-02)

62. Správcovia FPT používajú parametre, ktoré zverejňuje orgán ESMA: kurzové otrasy, ktoré zodpovedajú pohybom výmenných kurzov. Správcovia FPT precenia svoje portfólio s prihliadnutím na nové parametre a vyjadria vplyv každého rizikového faktora ako percentuálny podiel vykazanej čistej hodnoty aktív. „Nula“ sa vo vzore správy vykazuje, len ak scenár nemá žiadny vplyv.

Príklad:

V prípade každého scenára sa od správcov FPT vyžaduje:

1) Zistiť príslušný parameter zverejnený orgánom ESMA

- **V tabuľke je uvedená relatívna zmena vybraných mien.**
- **Znamienko plus (mínus) pri kurze EUR/USD znamená zhodnotenie (znehodnotenie) EUR voči USD.**

2) Merat' zmenu ocenenia

- V tomto príklade má správca v držbe cenný papier denominovaný v USD s hodnotou 100.
- Otras pri EURUSD je +25 %, preto zmena ocenenia cenného papiera denominovaného v USD je

$$\Delta Cena = 100 - \frac{100}{1,25} = -20$$

Keď $\Delta Cena$ je zmena v cene cenného papiera

- **Správca zohľadňuje všetok existujúci hedžing** na základe údajov správcu. Ak nie je k dispozícii predpoklad, správca posúdi efektívnosť hedžingu.
- Tento výpočet sa zopakuje pre všetky cenné papiere v rámci portfólia, ktoré sa stresovo testujú.

3) Merat' stresovú čistú hodnotu aktív

- Stresová čistá hodnota aktív je rozdiel medzi vykazovanou čistou hodnotou aktív a súčtom zmien hodnoty (strát a ziskov):

$$\text{stresová čistá hodnota aktív} = \text{vykázaná čistá hodnota aktív} \pm \Sigma \text{ zmeny hodnoty}$$

4) Merat' vplyv

- Vplyv, ktorý sa vykazuje, je:

$$\text{vplyv kurzového rizika (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}}$$

Úrokové sadzby (IST-01)

63. Správcovia FPT používajú parametre, ktoré zverejňuje orgán ESMA: Otrasy výnosov z úrokových sadzieb, ktoré zodpovedajú pohybom úrokových sadzieb. Správcovia FPT precenia svoje portfólio s prihliadnutím na nové parametre a vyjadria vplyv každého rizikového faktora ako percentuálny podiel vykazanej čistej hodnoty aktív. „Nula“ sa vo vzore správy vykazuje, len ak scenár nemá žiadny vplyv.

Príklad:

Ak je výnos do splatnosti daného dlhového cenného papiera súčtom úverového rozpätia emitenta a swapovej sadzby v prípade rovnakej meny a splatnosti:

výnosy z dlhopisov = ÚverRozpätieDlhopis + úrokovýSWAP

Štandardne sa zmena hodnoty dlhopisu meria ako:

$$\% \Delta \text{Cena} = -TRV \times \frac{\Delta \text{Úrokový SWAP}}{1 + \text{výnos}}$$

Keď % Δ Cena je zmena v ocenení cenného papiera v percentách,

TRV je trvanie na základe údajov správcu,

Výnos je výnos cenného papiera na základe údajov správcu,

Δ Úrokový SWAP je otras oznámený orgánom ESMA.

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Zistiť príslušný parameter zverejnený orgánom ESMA

- V prípade dlhopisu denominovaného v eurách so zostatkovou splatnosťou jeden rok správca zohľadní príslušné otrasy z tabuľky scenárov: v tomto prípade platí, že jednoročný otras pre výnos z úrokových sadzieb na EUR je +80 b. p.

2) Zistiť príslušný interný parameter

- V tomto príklade správca zistí, že trvanie je 1 rok a výnos je 1 %.

$$\% \Delta \text{Cena} = -1 \times \frac{0,008}{1,01} = -0.79 \%$$

3) Merať stresovú čistú hodnotu aktív

- V tomto príklade je hodnota cenného papiera 100. Strata z hodnoty je preto 0,79.
- Tento výpočet sa zopakuje pre všetky cenné papiere v rámci portfólia, ktoré sa stresovo testujú.
- Stresová čistá hodnota aktív je rozdiel medzi vykazovanou čistou hodnotou aktív a súčtom strát z hodnoty:

$$\text{stresová čistá hodnota aktív} = \text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \Sigma \text{straty z hodnoty}$$

4) Merať vplyv

- Vplyv, ktorý sa vykazuje, je

$$\text{Vplyv úrokového rizika (\%)} = \frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}}$$

Rozpätia medzi indexmi (SST-01)

64. Správcovia FPT používajú parametre, ktoré zverejňuje orgán ESMA: Otrasy výnosov z úrokových sadzieb, ktoré zodpovedajú pohybom úrokových sadzieb. Správcovia FPT precenia svoje portfólio s prihliadnutím na nové parametre a vyjadria vplyv každého rizikového faktora ako percentuálny podiel vykázanéj čistej hodnoty aktív. Ak majú scenáre zmeny úrokových sadzieb a rozšírenia alebo zúženia rozpätia medzi indexmi, na ktoré sú naviazané úrokové sadzby portfólia cenných papierov, rovnaký vplyv, správcovia FPT vykazujú výsledok len raz, a to podľa scenára (IST-01). „Nula“ sa vo vzore správy vykazuje, len ak scenár nemá žiadny vplyv.

Príklad:

Pozri IST-01

Úroveň vyplácania

RST-01

65. Stresový test reverznej likvidity zahŕňa tieto kroky:
- Pre každé aktívum správcovia FPT by mali merať obchodovateľnú sumu za týždeň (vrátane splatných aktív).
 - Správcovia FPT by mali merať maximálne obchodovateľnú sumu za týždeň, ktorú je možné zlikvidovať, pri alokácii portfólia, ktorá je stále v súlade so všetkými regulačnými požiadavkami FPT (bez narušenia alokácie portfólia).
 - Výsledok sa vykazuje ako % čistej hodnoty aktív.

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{maximálne obchodovateľná suma za týždeň, ktorú je možné zlikvidovať bez narušenia alokácie portfólia}}{\text{čistá hodnota aktív}} * 100$$

Príklad:

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Merat' týždennú obchodovateľnú sumu

- Správcovia FPT vykazujú podiel portfólia fondu, ktorý možno zlikvidovať do jedného týždňa. Takéto priradenie by sa malo zakladať na najkratšom období, počas ktorého by sa takáto pozícia mohla primerane zlikvidovať pri jej účtovnej hodnote alebo pri hodnote, ktorá sa k nej blíži⁵.

2) Posúdiť maximálnu týždennú obchodovateľnú sumu, ktorú možno zlikvidovať bez narušenia alokácie portfólia

- Maximálne množstvo odtoku z fondu, ktorým môže fond čeliť v jednom týždni bez narušenia alokácie portfólia, je určené 1. sumou obchodovateľného množstva za týždeň a 2. schopnosťou fondu splniť regulačné požiadavky.
- Na tieto účely by regulačné požiadavky mali zahŕňať aspoň (ale nielen) tieto požiadavky:
 - diverzifikácia (článok 17 nariadenia o fondoch peňažného trhu),
 - koncentrácia (článok 18 nariadenia o fondoch peňažného trhu),
 - pravidlá týkajúce sa portfólia krátkodobých FPT (článok 24 nariadenia o fondoch peňažného trhu) a štandardných FPT (článok 25 nariadenia o fondoch peňažného trhu), najmä maximálna vážená priemerná splatnosť (WAM); maximálna vážená priemerná životnosť (WAL), aktíva splatné do jedného dňa; a aktíva splatné do jedného týždňa.
- Napríklad, ak 50 % aktív FPT s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou možno zobchodovať do jedného týždňa, ale ich vážená priemerná splatnosť bude viac ako 60 dní po predaji 30 %, správca by mal vykázať 30 %.

3) Merat' vplyv

- Výsledok, ktorý sa vykazuje, je

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{maximálne obchodovateľná suma za týždeň, ktorú možno zlikvidovať bez narušenia alokácie portfólia}}{\text{čistá hodnota aktív}}$$

RST-02

66. Správcovia FPT použijú tento stresový scenár vyplácania:

- Fond dostane žiadosti o čisté týždenné vyplatenie od 25 % profesionálnych investorov a od 15 % retailových investorov.

⁵ [Usmernenia o ohlasovacej povinnosti podľa čl. 3 ods. 3 písm. d\) a čl. 24 ods. 1, 2 a 4 smernice AIFMD.](#)

- Správca fondu meria dostupné týždenné likvidné aktíva na účely splnenia žiadostí o vyplatenie podľa tejto tabuľky:

Aktíva	Článok	Stupeň kreditnej kvality
Aktíva uvedené v článku 17 ods. 7 nariadenia o FPT ⁶ , ktoré majú vysokú likviditu, možno ich vyplatiť a vyrovnať do jedného pracovného dňa a majú zostatkovú splatnosť najviac 190 dní.	24 písm. e)	1
Peňažné prostriedky, ktoré možno <u>bez sankcie</u> vybrať po oznámení podanom päť pracovných dní vopred.	24 písm. e) 25 písm. d)	
Aktíva splatné do jedného týždňa	24 písm. e) 25 písm. d)	
Zmluvy o reverzných repo transakciách, ktoré možno vypovedať po oznámení podanom päť pracovných dní vopred	24 písm. e) 25 písm. d)	
x100 % = týždenné likvidné aktíva (skupina 1)		
Aktíva uvedené v článku 17 ods. 7 nariadenia o FPT, ktoré možno vyplatiť a vyrovnať do jedného pracovného týždňa	17 ods. 7	1,2
Nástroje peňažného trhu alebo podielové listy či akcie iných FPT, pokiaľ je ich možné vyplatiť a vyrovnať počas piatich pracovných dní	24 písm. e) 25 písm. e)	1,2
Prípustné sekuritizácie a aktívami zabezpečené krátkodobé obchodovateľné cenné papiere (ABCP)	9 ods. 1 písm. b)	1
x85 % = týždenné likvidné aktíva (skupina 2)		

Výsledok sa vykazuje ako krytie odtokov z fondu týždennými likvidnými aktívami v %.

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{týždenné likvidné aktíva}}{\text{týždenné odtoky z fondu}} * 100$$

⁶Nástroje peňažného trhu, ktoré emitovali alebo sa za ne zaručili samostatne alebo spoločne Únia, vnútroštátne, regionálne a miestne správne orgány členských štátov alebo ich centrálné banky, Európska centrálna banka, Európska investičná banka, Európsky investičný fond, Európsky mechanizmus pre stabilitu, Európsky nástroj finančnej stability, ústredný orgán alebo centrálna banka tretej krajiny, Medzinárodný menový fond, Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, Rozvojová banka Rady Európy, Európska banka pre obnovu a rozvoj, Banka pre medzinárodné zúčtovanie alebo akákoľvek ďalšia príslušná medzinárodná finančná inštitúcia alebo organizácia, ktorej členom je jeden alebo viac členských štátov.

Príklad:

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Merat' týždenné odtoky z fondu

- **Fond dostane žiadosti o čisté týždenné vyplatenie od 25 % profesionálnych investorov a od 15 % retailových investorov.**
- **Ak majú polovicu portfólia v držbe profesionálni investori a polovicu retailoví investori, celkové odtoky z fondu sa rovnajú: $50 \% * 25 \% + 50 \% * 15 \% = 20 \%$**

2) Zaradiť aktíva do skupiny 1 a skupiny 2

Aktíva	Podiely	CQS1	Splatnosť <5 dní	CQS2	Skupina 1	Skupina 2
Aktíva uvedené v článku 17 ods. 7 nariadenia o FPT ⁷ , ktoré majú vysokú likviditu, možno ich vyplatiť a vyrovnať do jedného pracovného dňa a majú zostatkovú splatnosť najviac 190 dní.	15	8	1	2	9	1,7

- **Aktíva: opis aktíva.**
- **Podiely: fond drží 15 % svojho portfólia v „aktívach, na ktoré sa odkazuje v článku 17 ods. 7 nariadenia o FPT, ktoré majú vysokú likviditu, možno ich**

⁷ Nástroje peňažného trhu, ktoré emitovali alebo sa za ne zaručili samostatne alebo spoločne Únia, vnútroštátne, regionálne a miestne správne orgány členských štátov alebo ich centrálné banky, Európska centrálna banka, Európska investičná banka, Európsky investičný fond, Európsky mechanizmus pre stabilitu, Európsky nástroj finančnej stability, ústredný orgán alebo centrálna banka tretej krajiny, Medzinárodný menový fond, Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj, Rozvojová banka Rady Európy, Európska banka pre obnovu a rozvoj, Banka pre medzinárodné zúčtovanie alebo akákoľvek ďalšia príslušná medzinárodná finančná inštitúcia alebo organizácia, ktorej členom je jeden alebo viac členských štátov.

vyplatiť a vyrovnať do jedného pracovného dňa a majú zostatkovú splatnosť najviac 190 dní“, ako sú napríklad štátne dlhopisy.

- **CQS 1:** finančné nástroje s ratingom CQS 1 predstavujú 8 % portfólia fondu.
- **Splatnosť < 5 dní:** 7 % portfólia má rating nižší ako CQS 1 (15 – 8), z čoho 1 % portfólia má splatnosť do 5 dní.
- **CQS 2:** finančné nástroje s ratingom CQS 2 (so splatnosťou > 5 dní) predstavujú 2 % portfólia fondu.
- **Skupina 1:** finančné nástroje s ratingom CQS 1 (8 %) a finančné nástroje so splatnosťou do 5 dní (1 %) sú zahrnuté do skupiny 1 týždenných likvidných aktív (8 % + 1 % = 9 %).
- **Skupina 2:** finančné nástroje s ratingom CQS 2 (2 %) sú zahrnuté do skupiny 2 týždenných likvidných aktív s váhou 85 % (2 % * 85 % = 1,7 %).

3) **Merat' skupinu 1 a skupinu 2**

- **Skupina 1** je súčet všetkých aktív zaradených do skupiny 1.
- **Skupina 2** je 85 % súčtu všetkých aktív neprípustných v rámci skupiny 1, ale zaradených do skupiny 2.
- Každé aktívum možno zaúčtovať len raz.

4) **Vykázať výsledok:**

- Správcovia FPT musia vykázať 2 výsledky:

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{skupina 1}}{\text{týždenné odtoky z fondu}}$$

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{skupina 1} + \text{skupina 2}}{\text{týždenné odtoky z fondu}}$$

RST-03

67. FPT čelí čistému vyplácaniu svojich dvoch hlavných investorov. Vplyv stresového testu by sa mal posúdiť podľa metódy stresového testu týždennej likvidity.

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{týždenné likvidné aktíva}}{\text{investovaná suma dvoch hlavných investorov}} * 100$$

Príklad:

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Merat' odtoky z fondov

- Dvaja hlavný investori si vyberú 100 % svojich investícií

2) Merat' skupinu 1 a skupinu 2

- Pozri RST-02

3) Vykázat' výsledok:

- Správcovia FPT vykazujú 2 výsledky:

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{skupina 1}}{\text{investovaná suma dvoch hlavných investorov}}$$

$$\text{výsledok (\%)} = \frac{\text{skupina 1 + skupina 2}}{\text{investovaná suma dvoch hlavných investorov}}$$

Makro (MST-01; MST-02)

68. Správcovia musia:

- v prvom rade zmerať vplyv trhového otrasu s kombináciou rôznych parametrov rizika (pozri tabuľku),
- posúdiť vplyv otrasu súvisiaceho s vyplácaním v nadväznosti na trhový otras. Výsledkom predaných aktív v reakcii na otras súvisiaci s vyplácaním budú ďalšie straty, ako sa vymedzuje v stresovom teste likvidity,
- vykázat' výsledok ako percentuálny podiel čistej hodnoty aktív,
- vykázat' hodnotu týždenných likvidných aktív po trhovom otrase ako percentuálny podiel odtokov z fondu,
- vykázat' hodnotu odtoku z fondu ako doplňujúcu položku.

	Rizikové faktory	Parametre použité na kalibráciu
Trhový otras	<ul style="list-style-type: none">• výmenný kurz	<ul style="list-style-type: none">• EUR/USD a pod.
	<ul style="list-style-type: none">• úroková sadzba• úver• rozpätie medzi indexmi, na ktoré sú naviazané úrokové sadzby portfólia cenných papierov	<ul style="list-style-type: none">• swapová sadzba• výnosy zo štátnych dlhopisov/rozpätia štátnych dlhopisov• výnosy z podnikových dlhopisov/rozpätia podnikových dlhopisov

Otras súvisiaci s vyplácaním	<ul style="list-style-type: none"> • úroveň vyplácania • likvidita aktív 	<ul style="list-style-type: none"> • % odtokov z fondu • rozpätie medzi nákupnou a predajnou cenou (diskontný faktor)
Výsledky	<ul style="list-style-type: none"> • % čistej hodnoty aktív • týždenné likvidné aktíva/odtoky z fondu 	Q1:
Doplňujúca položka	<ul style="list-style-type: none"> • % odtoky z fondu 	Q2:

Od správcov FPT sa vyžaduje:

1) Merat' kombinovaný účinok rizikových faktorov (trhový otras)

- Správcovia FPT používajú svoje interné modely na meranie kombinovaného vplyvu aspoň: úverového rizika, úrokového rizika, kurzového rizika.
- Ak sú parametre, ktoré oznámil orgán ESMA, rovnaké ako parametre použité v ostatných scenároch (napr. CST-01, FST-01, IST-01, SST-01), výsledky by nemali byť súhrnom, keďže kombinovaný vplyv otrasov by mal mať nelineárne účinky.

2) Merat' odtoky z fondu

- Žiadosti o vyplatenie sa merajú k čistej hodnote aktív po trhovom otrase na základe metodiky RST-02.
- V uvedenom príklade je vykázaná čistá hodnota aktív 100, trhový otras je 10 a fond čelí odtoku z fondu vo výške 20 %.

$$\text{odtoky z fondu} = (100 - 10) * 20 \% = 18$$

$$\text{čistá hodnota aktív po odtokoch z fondu} = 90 - 18 = 72$$

- Merat' krytie aktívami v rámci skupiny 1 a skupiny 2. Pozri RST-02.

3) Merat' vplyv likvidity

- Fond predá aktíva v stresovom prostredí, ktoré sa vyznačuje rozšírením rozpätia medzi nákupnou a predajnou cenou, ako sa uvádza v stresovom teste likvidity (LST-01). V prípade všetkých predaných cenných papierov správca použije diskontný faktor uvedený v usmerneniach k stresovým testom.
- Stresové testy likvidity majú vplyv len na aktíva predané na základe žiadostí o vyplatenie. V predchádzajúcom príklade je hodnota aktív, ktoré sú predmetom stresového testu likvidity, 18, pričom hodnota aktív, na ktoré stresový test likvidity nemá vplyv, je 72.

- Na účely scenára Makro sa predpokladá, že FPT predávajú aktíva pomerne ku svojmu portfóliu (bez narušenia).
- Na účely stresového testu stratu znášajú výlučne zvyšní investori (a nie vyplácaní investori).

4) Merat' stresovú čistú hodnotu aktív

- Vplyv na čistú hodnotu aktív je výsledkom kombinovaného vplyvu rizikových faktorov, odtokov z fondu a vplyvu likvidity.

stresová čistá hodnota aktív = vykázaná čistá hodnota aktív – otrasy trhu – odtoky z fondu – vplyv likvidity

5) Vykázať výsledok:

- Správcovia FPT vykazujú 3 výsledky:

vplyv na čistú hodnotu aktív (%) = $\frac{\text{vykázaná čistá hodnota aktív} - \text{stresová čistá hodnota aktív}}{\text{vykázaná čistá hodnota aktív}}$

týždenná likvidita (%) = $\frac{\text{skupina 1}}{\text{odtoky z fondu}}$

týždenná likvidita (%) = $\frac{\text{skupina 1} + \text{skupina 2}}{\text{odtoky z fondu}}$

69. Vymedzenie pojmov, ktoré sa uplatňuje v súčasnom bloku 3, je:

Stupne kreditnej kvality:

Stupne kreditnej kvality sa používajú na mapovanie ratingových hodnotení vydaných externými ratingovými agentúrami (ECAI). Zhoda príslušných ratingových hodnotení vydaných ECAI so stupňami kreditnej kvality je špecifikovaná vo VYKONÁVACOM NARIADENÍ KOMISIE (EÚ) 2016/1799⁸.

⁸https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?toc=OJ%3AL%3A2016%3A275%3ATOC&uri=uriserv%3AOJ.L_.2016.275.01.0003.01.ENG

<i>Splatnosť:</i>	Pokiaľ nie je uvedené inak, správcovia FPT používajú rizikové faktory zodpovedajúce zostatkovej splatnosti nástroja.
<i>Oceňovacia cena</i>	Oceňovacia cena sa týka ocenenia FPT, ako sa vymedzuje v článku 29 ods. 3 nariadenia o fondoch peňažného trhu.
<i>Týždenné likvidné aktíva:</i>	V prípade stresových testov FPT sú týždenné likvidné aktíva súčtom aktív s vysokou likviditou a aktív splatných do jedného týždňa. Metodika merania aktív s vysokou likviditou je vymedzená v usmerneniach k scenárom stresových testov podľa nariadenia o fondoch peňažného trhu.
<i>Maximálna obchodovateľná suma za týždeň:</i>	Správcovia FPT vykazujú podiel portfólia fondu, ktorý možno zlikvidovať do jedného týždňa. Takéto zaradenie by sa malo zakladať na najkratšom období, počas ktorého by sa takáto pozícia mohla primerane likvidovať pri jej účtovnej hodnote alebo pri hodnote, ktorá sa k nej blíži ⁹ .

⁹ [Usmernenia o ohlasovacej povinnosti podľa čl. 3 ods. 3 písm. d\) a čl. 24 ods. 1, 2 a 4 smernice AIFMD.](#)

Blok 4 – informácie o aktívach

5.2.18 Opis aktíva nástroja peňažného trhu (pole A.6.2), opis aktíva prípustnej sekuritizácie alebo aktívami zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.21), opis aktíva podielového listu alebo akcie iných FPT (pole A.6.61), opis aktíva vkladu alebo doplnkových likvidných aktív (pole A.6.72) a opis aktíva zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (pole A.6.82)

70. Pole A.6.2 sa vyplní, len ak nie je k dispozícii ISIN (pole A.6.3) ani kód CFI (pole A.6.4) nástroja peňažného trhu. Pole A.6.21 sa vyplní, len ak nie je k dispozícii ISIN (pole A.6.22) sekuritizácie alebo aktívami zabezpečených krátkodobých obchodovateľných cenných papierov. Pole A.6.61 sa vyplní, len ak nie je k dispozícii ISIN (pole A.6.62) ani LEI (pole A.6.63) podielového listu alebo akcie iných FPT. Pole A.6.72 sa vyplní, len ak nie je k dispozícii ISIN (pole A.6.73) ani kód CFI (pole A.6.74) vkladu alebo doplnkového aktíva. Pole A.6.82 sa vyplní, len ak nie je k dispozícii ISIN (pole A.6.83) zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii.

5.2.19 Kód klasifikácie (CFI) (ak je k dispozícii, pričom ISIN nie je k dispozícii) nástroja peňažného trhu (pole A.6.4), derivátu finančného nástroja (pole A.6.43), podielového listu alebo akcie iného FPT (pole A.6.64), vkladu alebo doplnkových likvidných aktív (pole A.6.74), zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (pole A.6.84) a aktíva, na ktorý sa odkazuje v poli B.1.3.

71. Pokiaľ ide o požiadavku uviesť kód CFI jednotlivých aktív (polia A.6.4, A.6.43, A.6.64, A.6.84, B.1.3) v kombinácii s ISIN, CFI sa vyžaduje, keďže oba kódy pridelujú národné číslovacie agentúry súčasne. Ak nástroj nemá ISIN, treba uviesť aj kód CFI v súlade s normou ISO 10962. V takomto prípade sa vyžaduje uviesť aspoň prvé dva znaky kódu CFI a znak označujúci triedu aktív (ak sa v prípade daného nástroja uplatňuje) (t. j. tieto znaky nemôžu byť „X“, ktorý označuje „neuplatňuje sa“ alebo „nevymedzená hodnota“). Orgán ESMA zostavil prehľad kódov CFI pre všetky prípustné aktíva, aby poskytol pokyny subjektom, ktoré predkladajú správu, pri vytváraní príslušného CFI kódu (príloha I). V prípade vkladov alebo doplnkových likvidných aktív (pole A.6.74) sa kód CFI neuvádza.

5.2.20 Krajina aktív (polia A.6.8, A.6.23, A.6.50, A.6.66, A.6.75, A.6.85)

72. Pri vykazovaní informácií o geografickom zameraní rôznych druhov aktív by sa tieto informácie mali vykazovať k poslednému dňu obdobia podávania správ (ak informácie nie sú k dispozícii v tento posledný deň, správcovia FPT by mali použiť posledné dostupné informácie o tejto oblasti). Aktíva, ktoré nemajú hlavné geografické zameranie, sa zahŕňajú do kategórie „nadmárodné“/„viaceré regióny“.
73. Ak prípustná sekuritizácia a aktíva zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.23) nemajú sponzora, uvádza sa krajina pôvodcu.

74. Pre pole A.6.8 platí, že krajina nástroja peňažného trhu je krajinou emitenta nástroja peňažného trhu.
75. V súlade s uvedeným je v prípade derivátov finančných nástrojov [mimoburzové (OTC) a kótované deriváty] krajinou derivátu finančného nástroja (pole A.6.50) krajina protistrany derivátu finančného nástroja. V prípade zúčtovaných mimoburzových (OTC) derivátov finančných nástrojov sa ako krajina derivátu finančného nástroja (pole A.6.50) uvádza krajina centrálnej protistrany (CCP).
76. V prípade vkladu alebo doplnkových likvidných aktív sa uvádza krajina (pole A.6.75) na základe sídla subjektu, v ktorom je vklad uložený. Napríklad sídlom hotovostného vkladu v eurách v banke v USA je USA.
77. V prípade zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii je krajinou (pole A.6.85) sídlo protistrany zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii.

5.2.21 Čistá cena nástroja peňažného trhu (A.6.12 a A.6.13), prípustná sekuritizácia alebo aktívami zabezpečený krátkodobý obchodovateľný cenný papier (A.6.30 a A.6.31)

78. Pokiaľ ide o čistú cenu nástroja peňažného trhu (A.6.12 a A.6.13), prípustnú sekuritizáciu alebo aktívami zabezpečený krátkodobý obchodovateľný cenný papier (A.6.30 a A.6.31), tieto polia sa vždy vykazujú v absolútnych hodnotách (peňažných, a nie v percentách). Vzniknuté úroky (A.6.14, A. 6.15, A.6.32 a A.6.33) a celková trhovú hodnota (A.6.16, A.6.17, A.6.34, A.6.35) sa vždy vykazujú v absolútnych hodnotách (peňažných, a nie v percentách).

5.2.22 Vzniknuté úroky (A.6.14 a A.6.15), celková trhovú hodnota nástroja peňažného trhu (A.6.16 a A.6.17) a metóda použitá na ocenenie nástroja peňažného trhu (A.6.18)

79. Pokiaľ ide o polia A.6.14 až A.6.18, ak správca uvedie, že metóda použitá na ocenenie nástroja peňažného trhu (A.6.18) je „hodnota stanovená na základe modelu“ alebo „hodnota stanovená na základe amortizovanej ceny“, polia týkajúce sa čistej ceny (A.6.12 a A.6.13) a vzniknutých úrokov (A.6.14 a A.6.15) sa nevyplňajú, pričom celkovú trhovú hodnotu nástroja peňažného trhu (A.6.16 a A.6.17) treba v tomto prípade chápať ako celkovú hodnotu nástroja peňažného trhu. Ak správca uvedie, že metóda použitá na ocenenie nástroja peňažného trhu (A.6.18) je „hodnota stanovená na základe modelu“, súčet polí A.6.13 (čistá cena) a A.6.15 (vzniknuté úroky) sa má rovnať poľu A.6.17 (celková trhovú hodnota).

5.2.23 Opis aktíva prípustnej sekuritizácie alebo aktívami zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.21), LEI sponzora (pole A.6.24) a názov sponzora (pole A.6.25)

80. Pokiaľ ide o opis aktíva prípustnej sekuritizácie alebo aktívami zabezpečeného krátkodobého obchodovateľného cenného papiera (pole A.6.21), správcovia uvádzajú identifikátor sekuritizácie s použitím formátu „LEI archívu sekuritizačných údajov“, po ktorom nasleduje spojovník a jedinečný identifikátor sekuritizácie, ktorý vytvoril a prideliť archív sekuritizačných údajov. Ide o povinný identifikátor, najmä v prípade aktív klasifikovaných ako „STS“, ako je uvedené v nariadení 2017/1131.
81. Ak prípustná sekuritizácia alebo aktívami zabezpečený krátkodobý obchodovateľný cenný papier nemá sponzora, polia A.6.24 (LEI sponzora) a A.6.25 (Názov sponzora) sa vyplnia s použitím LEI a názvu pôvodcu.

5.2.24 Typ derivátovej zmluvy (pole A.6.39)

82. Pri vypíňaní typu derivátovej zmluvy v tomto poli (A.6.39) správcovia používajú túto typológiu zmlúv:
- Rozdielová zmluvy – CFDS
 - Forwardy – FORW
 - Dohody o forwardovej úrokovej miere – FRAS
 - Forwardy na swap – FWOS
 - Futures – FUTR
 - Futures na swap – FONS
 - Opcie – OPTN
 - Iné – OTHR
 - Swapy – SWAP
 - Swapcia – SWPT

5.2.25 Názov podkladového aktíva (pole A.6.45)

83. Pokiaľ ide o názov podkladového aktíva (pole A.6.45), môže sa špecifikovať niekoľko prvkov, aby boli splnené požiadavky zahrnuté vo vykonávacom nariadení o podávaní správ a v článku 37 nariadenia o fondoch peňažného trhu. Ak má derivátový finančný nástroj kód ISIN alebo je indexom, ako sa uvádza v poli A.6.46, pole A.6.45 sa nevyplní. V prípade podkladového aktíva, ktoré nemá k dispozícii ISIN a ktoré nie je indexom, správcovia FPT uvedú, že hodnota pre pole A.6.46 nie je k dispozícii.

5.2.26 Expozícia zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (polia A.6.91 a A.6.92)

84. Pokiaľ ide o expozíciu zmluvy o repo transakcii alebo zmluvy o obrátenej repo transakcii (polia A.6.91 a A.6.92), v príslušných poliach sa uvádza hrubá expozícia.
85. Pokiaľ ide o zmluvu o repo transakcii, hrubá expozícia predstavuje trhovú hodnotu cenných papierov predaných protistranám repo transakcií (výmenou za prijatú hotovosť), a to bez zohľadnenia účinkov vzájomného započítavania a prijatého kolaterálu na zmiernenie rizika protistrany, ktoré vyplýva z týchto transakcií.
86. Pokiaľ ide o zmluvu o obrátenej repo transakcii, hrubá expozícia predstavuje hodnotu hotovosti zaplatenej protistranám obrátených repo transakcií (výmenou za kúpené cenné papiere), a to bez zohľadnenia účinkov vzájomného započítavania a prijatého kolaterálu na zmiernenie rizika protistrany, ktoré vyplýva z týchto transakcií.

5.2.27 Postup interného ratingového hodnotenia (polia A.6.19, A.6.37 a A.6.95)

87. Pokiaľ ide o ratingové hodnotenie, na ktoré sa odkazuje v poliach A.6.19, A.6.37 a A.6.95, ak konkrétne aktívum nemá interné ratingové hodnotenie, v príslušnom poli sa uvedie „neuplatňuje sa“ (v prípade štátnych emitentov z EÚ) alebo „nehodnotené“.

Blok 5 – informácie o záväzkoch

5.2.28 Koncentrácia investorov (pole A.7.2)

88. Pokiaľ ide o koncentráciu investorov (pole A.7.2), v prípade FPT s viacerými triedami podielových listov alebo akcií zohľadnia správcovia FPT percentuálny podiel týchto podielových listov alebo akcií k čistej hodnote aktív FPT, aby mohli vypracovať súhrn percentuálnych podielov profesionálnych investorov a retailových investorov fondu. Súčet by mal predstavovať 100 %. Súčet údajov v poliach A.7.3 a A.7.4 by mal takisto predstavovať 100 %.
89. V poli A.7.2 správca FPT uvedie aj percentuálny podiel čistej hodnoty aktív i) profesionálnych klientov a ii) retailových investorov, ktorý je odhadom. Z tohto dôvodu sa vyplnia štyri polia: i) % čistej hodnoty aktív profesionálnych klientov, ktorý nie je odhadom; ii) % čistej hodnoty aktív profesionálnych klientov, ktorý je odhadom; iii) % čistej hodnoty aktív retailových klientov, ktorý nie je odhadom a iv) % čistej hodnoty aktív retailových klientov, ktorý je odhadom.
90. V poli A.7.2 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ správca FPT vyplní príslušné dve doplňujúce podpolia.
91. Konkrétne sa ďalej presnejšie špecifikuje, ktorá taxonómia skupiny emitentov stanovená Európskou centrálnou bankou zodpovedá kategórii emitentov, na ktoré sa odkazuje v poliach A.6.7 a A.6.86:
- Kategória emitentov „Štát (EÚ)“ spolu s kategóriou „Štát (mimo EÚ)“ zodpovedajú kategórii „Ústredná štátna správa“ podľa kódu IG2.
 - Kategória emitentov „Centrálna banka v EÚ“ spolu s kategóriou „Centrálna banka mimo EÚ“ zodpovedajú kategórii „Centrálna banka“ podľa kódu IG1.
 - Kategória emitentov „Vnútroštátny verejný subjekt“ spolu s kategóriou „Verejný subjekt v EÚ (okrem vnútroštátneho verejného subjektu)“ zodpovedajú kategórii „Verejný subjekt“ podľa kódu IG11.
 - Kategória emitentov „Nadnárodný verejný subjekt (v EÚ)“ spolu s kategóriou „Nadnárodný verejný subjekt (mimo EÚ)“ zodpovedajú kategórii „Nadnárodný emitent“ podľa kódu IG6.
 - Kategória emitentov „Úverová inštitúcia“ zodpovedá kategóriám „Úverová inštitúcia (s výnimkou agentúr)“, „Agentúra – neúverové inštitúcie“ a „Agentúra – úverová inštitúcia“ podľa kódov IG4, IG7 a IG8.
 - Kategória emitentov „Iné finančné inštitúcie“ zodpovedá kategórii „Finančné korporácie okrem úverových inštitúcií“ podľa kódu IG9.
 - Kategória emitentov „Nefinančné inštitúcie“ zodpovedá kategórii „Firemní a ostatní emitenti“ podľa kódu IG3.

- Kategória emitentov „Centrálna banka EÚ“ spolu s kategóriou „Centrálna banka mimo EÚ“ zodpovedá kategórii „Centrálna banka“ podľa kódu IG1.

5.2.29 Rozdelenie skupiny investorov (pole A.7.3) a geografické rozdelenie investorov podľa krajiny (pole A.7.4)

92. Súčet percentuálnych podielov uvedených v poli A.7.3 by sa mal rovnať 100 %.
93. Súčet percentuálnych podielov uvedených v poli A.7.4 by sa mal tiež rovnať 100 % a správca FPT by mal uviesť percentuálny podiel čistej hodnoty aktív, v prípade ktorého nie je možné špecifikovať krajinu.
94. Skutoční vlastníci, ktorí sa uvádzajú v poliach A.7.1 a A.7.3, by mali byť zohľadnení na úrovni právneho subjektu, a nie na úrovni materskej spoločnosti.
95. Uvedený zoznam obsahuje informácie o tom, ktorý inštitucionálny sektor hospodárstva podľa príručky Európskeho systému účtov (ESA) 2010 zodpovedá skupine investorov, na ktorú sa odkazuje v poli A.7.3:
 - Skupina investorov „Nefinančné korporácie“ zodpovedá kategórii „Nefinančné korporácie“ podľa kódu S.11.
 - Skupina investorov „Banky“ zodpovedá kategórii „peňažné finančné inštitúcie (MFI)“ podľa kódu S.12K.
 - Skupina investorov „Poistovacie korporácie“ zodpovedá kategórii „Poistovacie korporácie“ podľa kódu S.128.
 - Skupina investorov „Iné finančné inštitúcie“ zodpovedá kategórii „Iné finančné inštitúcie“ podľa kódu S.12O.
 - Skupina investorov „Dôchodkové plány/fondy“ zodpovedá kategórii „Dôchodkové fondy“ podľa kódu S.129.
 - Skupina investorov „Verejná správa“ zodpovedá kategórii „Verejná správa“ podľa kódu S.13.
 - Skupina investorov „Iné podniky kolektívneho investovania“ zodpovedá kategórii „Investičné fondy iné ako fondy peňažného trhu“ podľa kódu S.124.
 - Skupina Investorov „Domácnosti“ zodpovedá kategórii „Domácnosti a neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam“ podľa kódov S.14 a S.15.
 - Skupina investorov „Vlastník nie je známy“ zodpovedá kategórii „Neuvedený“ podľa kódu S.1N.
 - Kategóriu „Zahraničie“ podľa kódu S.2 nemožno priamo prepojiť so zoznamom skupín investorov, na ktoré sa odkazuje v poli A.7.3.

5.2.30 Výpovedná lehota požadovaná investormi (pole A.7.6)

96. V poli A.7.6 vzoru správy podľa vykonávacieho nariadenia o podávaní správ sa v prípade, že existuje niekoľko tried akcií alebo podielových listov, uvádza výpovedná lehota najväčšej triedy akcií (spojenej s najväčším podielom čistej hodnoty aktív a pod.). Okrem toho sa pri vyplňaní počtu dní v poli A.7.6 zohľadní počet pracovných dní.

5.2.31 Mechanizmy týkajúce sa likvidity (pole A.7.7)

97. V poli A.7.7 správca fondu uvedie, či sú v súvislosti s daným FPT zavedené „Iné mechanizmy na správu nelikvidných aktív“. Ak žiadne iné mechanizmy nie sú zavedené, správca fondu uvedie v poli „% čistej hodnoty aktív“ údaj „0“, ktorý sa týka tohto osobitného poľa. Okrem toho na účely poľa A.7.7 možno výraz „pozastavenie obchodovania“ chápať ako „pozastavenie vyplácania“.

5.2.32 Informácie o záväzkoch FPT: upísovanie (A.7.9), vyplácanie (A.7.10), platby investorom (A.7.11), výmenný kurz (A.7.12)

98. Pokiaľ ide o upísania, dátum upísania, ktorý sa zohľadňuje pri vyplňaní vzoru správy FPT (pole A.7.9), je deň, keď je akcia FPT emitovaná, a nie deň, keď je príslušná suma tejto akcie skutočne fondu uhradená.
99. Pokiaľ ide o vyplatenia, dátum vyplatenia, ktorý sa zohľadňuje pri vyplňaní vzoru správy FPT (pole A.7.10), je dátum, keď je akcia FPT vyplatená, a nie deň, keď je príslušná suma tejto akcie skutočne fondom uhradená. Okrem toho na účely poľa A.7.10 sa dividendy vyplatené investorom nepovažujú za vyplatenia.
100. **Pokiaľ ide o platby investorom, v poli A.7.11 sa uvádzajú platby investorom vrátane dividend.** Aby sa predišlo pochybnostiam, v prípade kumulácie tried akcií sa príjem vytvorený počas príslušného roka nepovažuje za platby investorom na účely poľa A.7.11.
101. Pokiaľ ide o výmenný kurz, na ktorý sa odkazuje v poli A.7.12, vykazuje sa výmenný kurz z konca mesiaca, ktorý zodpovedá vykázaným údajom v poliach A.7.8, A.7.9 a A.7.11. Pokiaľ nie je k danému dňu k dispozícii, uvedie sa posledný predchádzajúci výmenný kurz, ktorý je k dispozícii. Pri vyplňaní údajov v EUR v poliach A.7.8, A.7.9 a A.7.11 sa použije rovnaký výmenný kurz.

Blok 6 – informácie o FPT s čistou hodnotou majetku s nízkou volatilitou

5.2.33 Informácie o cene uvádzané v poliach B.1.4, B.1.5 (cena, keď nastáva príslušná udalosť, určená metódou amortizovanej ceny, ako sa uvádza v poli B.1.5), B.1.8 (najnižší odklon ceny medzi dvoma hodnotami uvedený v poli B.1.8), B.1.9 (Uveďte najvyšší odklon ceny medzi dvoma uvedenými hodnotami za obdobie uvedené v poli B.1.6.) a priemerný rozdiel medzi dvoma hodnotami uvedenými v poli B.1.7

102. Pokiaľ ide o cenu, na ktorú sa odkazuje v poliach B.1.4 a B.1.5 (cena, keď nastáva príslušná udalosť, určená metódou amortizovanej ceny, ako sa uvádza v poli B.1.5), uvádza sa v eurách.
103. Rozdiely v hodnotách uvádzaných v poliach B.1.7, B.1.8 a B.1.9 sa vyjadrujú v základných bodoch. Okrem toho, ak sa správca FPT rozhodne v prípade aktíva s konečnou platnosťou určiť hodnotu aktíva na základe metódy oceňovania podľa trhovej hodnoty namiesto použitia metódy amortizovanej ceny, obdobie uvádzané v poli B.1.6 sa skončí.

VI. Príloha

Príloha I¹⁰


Kódy CFI prípustných cenných papierov

Kategória nástroja	Skupina	Povinné písmená CFI kódu, ktoré sa majú poskytnúť
Podniky kolektívneho investovania	E Fondy obchodovateľné na burze (ETF)	CE****
Podniky kolektívneho investovania	F Fondy fondov	CF****
Podniky kolektívneho investovania	I Štandardné investičné fondy/podielové fondy	CI****
Podniky kolektívneho investovania	S Dôchodkové fondy	CS****
Dlhové nástroje	Aktívami zabezpečené cenné papiere	DA****
Dlhové nástroje	Dlhopisy	DB****
Dlhové nástroje	Vkladové potvrdenky na dlhové nástroje	DD****
Dlhové nástroje	Štruktúrované nástroje (bez kapitálovej ochrany)	DE****
Dlhové nástroje	Cenné papiere zabezpečené hypotékami	DG****
Dlhové nástroje	Komunálne dlhopisy	DN****

¹⁰Zoznam kódov CFI sa môže vyvíjať v súvislosti so zmenou normy ISO 10962.

Dlhové nástroje	Štruktúrované nástroje (s kapitálovou ochranou)	DS****
Dlhové nástroje	Strednodobé obligácie	DT****
Dlhové nástroje	Dlhopisy s warrantmi	DW****
Dlhové nástroje	Nástroje peňažného trhu	DY****
Futures	Koše	FFB***
Futures	Meny	FFC***
Futures	Dlhové	FFD***
Futures	Futures	FFF***
Futures	Indexy	FFI***
Futures	Úrokové sadzby	FFN***
Futures	Opcie	FFO***
Futures	Swapy	FFW***
Nekótované a komplexné kótované opcie	Devízové	HF****
Nekótované a komplexné kótované opcie	Sadzby	HR****
Forwardy	F Devízové	JF****
Forwardy	R Sadzby	JR****
Kótované opcie	Koše (kúpne)	OC*B**
Kótované opcie	Koše (predajné)	OP*B**
Kótované opcie	Koše (iné)	OM*B**
Kótované opcie	Menové (kúpne)	OC*C**
Kótované opcie	Menové (predajné)	OP*C**
Kótované opcie	Menové (iné)	OM*C**
Kótované opcie	Dlhové (kúpne)	OC*D**
Kótované opcie	Dlhové (predajné)	OP*D**
Kótované opcie	Dlhové (iné)	OM*D**

Kótované opcie	Futures (kúpne)	OC*F**
Kótované opcie	Futures (predajné)	OP*F**
Kótované opcie	Futures (iné)	OM*F**
Kótované opcie	Indexy (kúpne)	OC*I**
Kótované opcie	Indexy (predajné)	OP*I**
Kótované opcie	Indexy (iné)	OM*I**
Kótované opcie	Úrokové sadzby (kúpne)	OC*N**
Kótované opcie	Úrokové sadzby (predajné)	OP*N**
Kótované opcie	Úrokové sadzby (iné)	OM*N**
Kótované opcie	Opcie (kúpne)	OC*O**
Kótované opcie	Opcie (predajné)	OP*O**
Kótované opcie	Opcie (iné)	OM*O**
Kótované opcie	Swapy (kúpne)	OC*W**
Kótované opcie	Swapy (predajné)	OP*W**
Kótované opcie	Swapy (iné)	OM*W**
Swapy	Devízové	SF****
Swapy	Sadzby	SR****
Finančná transakcia	Repo transakcie	LR****

Rizikový faktor	Kód scenára	Dátum pozície	Základ pre čistú hodnotu aktív	Vplyv na čistú hodnotu aktív	Vplyv odtoku z fondu z prvej skupiny	Vplyv odtoku z fondu z celej skupiny	Faktor vstupov	Hodnota nie je k dispozícii	Ďalšia poznámka	Žiadna zraniteľnosť, resp. navrhnutý akčný plán
	 Príloha II Tabuľka 1	Dátum vykonania posledného stresového testu (dátum, ku ktorému bol vykonaný)	Použila sa v scenári stresového testu ako základ konštantná čistá hodnota aktív?	% čistej hodnoty aktív, ktorý zodpovedá účinkom stresového scenára	Týždenné odtoky z fondu odvodené od mesačných odtokov z fondu v porovnaní s dostupnými týždennými likvidnými aktívami – hodnotené ako aktíva s vysokou likviditou	Týždenné odtoky z fondu odvodené od mesačných odtokov z fondu v porovnaní s dostupnými týždennými likvidnými aktívami – hodnotené ako súčet aktív s vysokou likviditou a aktív splatných do jedného týždňa	Hodnota použitá ako vstup na výpočet vplyvov stresového testu	Špecifikuje, že hodnota pre daný scenár nie je k dispozícii	Prípadné ďalšie informácie o výsledkoch stresového testu	Špecifikuje akčný plán, ktorý navrhla správna rada v nadväznosti na stresový test, ktorý odhalil akúkoľvek zraniteľnosť. V prípade, že sa nevyskytuje žiadna zraniteľnosť, uvedie sa „žiadny prvok zraniteľnosti“.
Likvidita	LST-01									
Úver	CST-01									
Úver	CST-02									
Výmenný kurz	FST-01									
Výmenný kurz	FST-02									
Úroková sadzba	IST-01									
Úroveň vyplácania	RST-01									
Úroveň vyplácania	RST-02									
Úroveň vyplácania	RST-03									
Rozpätia medzi indexmi	SST-01									
Makro	MST-01									
Makro	MST-02									

ESMA BEŽNÉ POUŽITIE