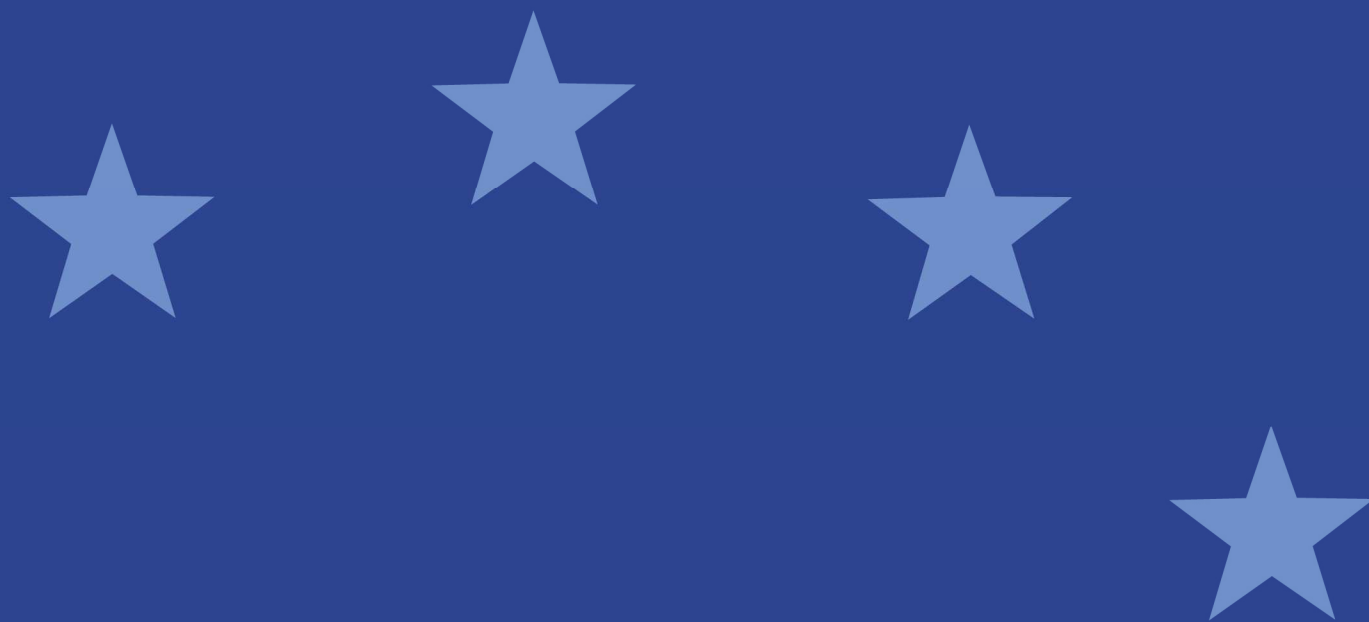




European Securities and  
Markets Authority

**Насоки относно задълженията за докладване съгласно член 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграфи 1, 2 и 4 от Директивата относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове**





## Table of Contents

I.	Обхват	3
II.	Определения	3
III.	Цел	5
IV.	Задължения за спазване и докладване	5
V.	Докладвани периоди	5
VI.	Преходни разпоредби (член 61 от Директивата относно ЛУАИФ)	6
VII.	Процедура за първо докладване	6
VIII.	Процедури при промяна на ЛУАИФ на даден АИФ или ликвидация на АИФ	7
IX.	Процедури, когато ЛУАИФ подлежи на нови задължения за докладване	7
X.	Докладване за специфични видове АИФ	11
XI.	Докладване на данни от ЛУАИФ съгласно член 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграф 1	11
XII.	Докладване на данни за АИФ съгласно членове 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграф 1	14
XIII.	Докладване на данни за АИФ съгласно член 24, параграф 2	26
XIV.	Информация съгласно член 24, параграф 4	36

## I. Обхват

### Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат по отношение на компетентните органи.

### Какво?

2. Настоящите насоки се прилагат във връзка с член 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграфи 1, 2 и 4 от Директива 2011/61/ЕС (Директивата относно ЛУАИФ) и член 110 от Регламент № 231/2013 („Регламентът“) за изпълнение на Директивата относно ЛУАИФ.

### Кога?

3. Настоящите насоки започват да се прилагат 2 месеца след публикуването на преводите.

## II. Определения

Временен идентификационен код на субекта	Временният код, който се използва за идентифициране на контрагентите, посочени в член 3 от Регламент № 1247/2012 на Комисията.
Идентификационен код на правния субект	Идентификационният код, посочен в препоръките на Съвета за финансова стабилност (СФС) относно „A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets“ ( <i>Глобален идентификационен код на правен субект за финансовите пазари</i> ).
Капитал за придобиване	Капитал, предоставен на извършващи стопанска дейност дружества с цел постигане на растеж чрез придобивания. Този капитал обикновено се предоставя за специфична и определена цел за придобиване.
Изкупуване	Практиката, при която дружество за частни капиталови инвестиции обикновено придобива мажоритарен дял (или дори 100 %) в извършващо стопанска дейност дружество и запазва контролния пакет.
Консолидиране	Практиката, при която дружества за частни капиталови инвестиции придобиват множество дружества с цел консолидиране в по-голям субект.
Корпоративни продажби на активи	Инвестиция в звено с различна от основната дейност от по-голям корпоративен субект. В този случай корпорацията отделя дадено звено за дружество за частни капиталови инвестиции.
Планове за притежаване на акции от служителите (ESOP)	Планове за притежаване на акции от служителите представляват механизми за прехвърляне изцяло или отчасти на собствеността на дружеството към неговите служители. Понякога дружествата за частни капиталови инвестиции използват собствен

	капитал, за да финансират това прехвърляне на собствеността.
Капитал за растеж	Капиталовата инвестиция от дружество за частни капиталови инвестиции, чиято цел е по-специално да се улеснят специфични инициативи за растеж.
Рекапитализация	Стратегическа промяна в капиталовата структура на дружество, която обикновено включва частично прехвърляне на собствеността. Често се извършва рекапитализация, когато собственикът желае да продаде частичен дял в дружеството (така нареченото „осребряване на част от печалбата“). В този случай дружество за частни капиталови инвестиции ще предостави капитал, за да плати на собственика в замяна на процент от собствеността.
Ликвидност на акционерите	Прилича на рекапитализацията, в смисъл че включва стратегическа промяна в капиталовата структура, но обикновено с различно намерение. При тази стратегия дружество за частни капиталови инвестиции предоставя на дружеството достатъчен капитал, така че собственикът изцяло да продаде своя дял, обикновено за да се планира наследяване на семеен бизнес.
Оздравяване	Дружествата за частни капиталови инвестиции могат да предоставят капитал с цел оздравяване на дружество, което се намира в затруднение или специална ситуация, и превръщането му във финансово стабилно дружество. Намиращите се в затруднение или специална ситуация дружества често са в неизпълнение (т.е. в несъстоятелност) или близо до обявяване в несъстоятелност.
Стойност на инструментите	Освен ако е посочено друго, това означава изчисляване на стойността на инструментите съгласно членове 2 и 10 от Регламента.
Агрегирана стойност	Означава агрегираната стойност на инструментите без нетиране.
Нетна стойност на активите	Нетната стойност на активите на алтернативните инвестиционни фондове (АИФ) (за разлика от нетната стойност на активите за единица или акция на АИФ).
Коефициент делта на нетната стойност	Чувствителността на портфейла към промени в цените на капиталовите инструменти.
CS 01	Чувствителността на портфейла към промени в кредитните спредове.
DV 01	Чувствителността на портфейла към промени в кривата на доходността.

### **III. Цел**

4. Целта на настоящите насоки е да се гарантира общо, еднакво и последователно прилагане на задълженията за докладване на националните компетентни органи (НКО), които произтичат от член 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграфи 1, 2 и 4 от Директивата относно ЛУАИФ и член 110 от Регламента. Настоящите насоки постигат тази цел, като осигуряват пояснения относно информацията, която лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, (ЛУАИФ), трябва да докладват на НКО, графика за това отчитане и приложимите процедури в случаите, когато ЛУАИФ преминават от едно задължение за докладване към друго.

### **IV. Задължения за спазване и докладване**

#### **Статус на насоките**

5. Настоящият документ съдържа насоки, публикувани в съответствие с член 16 от Регламента за ESMA<sup>1</sup>. В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA компетентните органи полагат всички усилия за спазване на насоките.
6. Компетентните органи, по отношение на които се прилагат насоките, следва да ги спазват, като ги включат в своите надзорни практики.

#### **Изисквания за докладване**

7. Компетентните органи, по отношение на които се прилагат настоящите насоки, трябва да уведомят ESMA дали спазват или възнамеряват да започнат да спазват насоките, с посочване на причините за евентуалното неспазване, в двумесечен срок от датата на публикуване на настоящите насоки от ESMA. Ако не бъде получен отговор до този краен срок, ще се счита, че компетентните органи не спазват изискванията. На уебсайта на ESMA е достъпен образец за уведомление.

### **V. Докладвани периоди**

8. Докладваните периоди са съгласувани с календара на трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в реално време (TARGET) и докладваните периоди приключват на последния работен ден от март, юни, септември и декември всяка година. Това означава, че обхванатите от ежегодни задължения за докладване ЛУАИФ ще

---

<sup>1</sup> Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията.

докладват веднъж годишно към последния работен ден на декември. Обхванатите от задължения за докладване на полугодие ЛУАИФ ще докладват два пъти годишно, на последния ден от юни и декември, докато ЛУАИФ, които трябва да докладват на тримесечие, ще правят това към последния работен ден от март, юни, септември и декември.

9. Ако последният работен от докладвания период съгласно юрисдикцията, на която подлежи обхванатото от задължение за докладване ЛУАИФ, е неработен ден за банките и няма налични данни за този ден, ЛУАИФ следва да използва информацията от предходния работен ден, но датата на докладване следва да продължи да бъде последният работен ден от докладвания период съгласно календара на TARGET.

## **VI. Преходни разпоредби (член 61 от Директивата относно ЛУАИФ)**

10. Когато определят естеството и графика на задълженията за докладване за периода с начална дата 22 юли 2013 г., съществуващите ЛУАИФ следва да вземат предвид: i) преходните разпоредби на член 61, параграф 1 от Директивата относно ЛУАИФ; ii) тълкуването от страна на Европейската комисия на член 61, параграф 1, описано в нейния документ за въпроси и отговори<sup>2</sup>; и iii) техния статус по отношение на разрешението. Когато съществуващи ЛУАИФ бъдат обхванати от задълженията за докладване, те следва да докладват информацията, която се изисква съгласно член 24 от Директивата относно ЛУАИФ, в съответствие с процедурата, описана в точка 12 по-долу. След първия цикъл на отчитане на НКО, съществуващите ЛУАИФ следва да докладват съгласно честотата на докладване, определена в точка 8 от горепосочените насоки.

## **VII. Процедура за първо докладване**

11. Може да има случаи, в които ЛУАИФ не разполагат с никаква информация за докладване относно АИФ, например когато има забавяне между разрешението или регистрацията на ново ЛУАИФ и действителното начало на дейността или между създаването на АИФ и първите инвестиции. В такъв случай ЛУАИФ пак следва да предостави доклад до съответните НКО, като използва специфично поле, за да посочи, че няма налична информация.
12. ЛУАИФ следва да започне да докладва, считано от първия ден на следващото тримесечие, след като се сдобие с информация за докладване, до края на първия докладван период. Например ЛУАИФ, обхванато от задължение за докладване на полугодие, което разполага с информация за докладване, считано от 15 февруари, ще започне да докладва информация, считано от 1 април до 30 юни.
13. ЛУАИФ следва да докладва информацията съгласно членове 3 и 24 пред съответните национални компетентни органи само веднъж в рамките на докладвания период, като обхване целия докладван период. Например ЛУАИФ, обхванато от задължение за докладване на полугодие, следва да предостави само един доклад на съответните НКО за всяко полугодие.

---

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

## **VIII. Процедури при промяна на ЛУАИФ на даден АИФ или ликвидация на АИФ**

### **- Промяна на ЛУАИФ**

14. Когато ЛУАИФ на даден АИФ се промени в периода между две докладвани дати, първото ЛУАИФ не е длъжно да докладва никаква информация съгласно член 3, параграф 3, буква г) или член 24 до съответните НКО в края на докладвания период. Вместо това информацията съгласно член 3, параграф 3, буква г) или член 24, следва да се докладва от новото ЛУАИФ в края на докладвания период, като се обхване целият период въз основа на информацията, предоставена от предишното ЛУАИФ. Същата процедура се прилага и когато ЛУАИФ се слива с друго ЛУАИФ и престава да съществува самостоятелно.

### **- Ликвидация или сливане на АИФ**

15. ЛУАИФ следва да представи последния доклад за АИФ на съответните НКО непосредствено след ликвидацията или сливането на АИФ.
16. Процесите на ликвидация могат да се различават в зависимост от вида на управлявания АИФ и юрисдикцията, на която подлежи АИФ. В зависимост от конкретната ситуацията последният доклад може да не съдържа никаква информация (когато всички позиции на АИФ са покрити), да съдържа само информация за оборота или да е пълен. Всъщност в някои случаи АИФ, по отношение на който стартира процедура по ликвидация (административна процедура), вече не се управлява от ЛУАИФ и вместо това ликвидацията се извършва от ликвидатор. В такъв случай ЛУАИФ следва да представи отчет пред НКО за АИФ преди ликвидаторът да поеме отговорността за ликвидацията на АИФ.

## **IX. Процедури, когато ЛУАИФ подлежи на нови задължения за докладване**

17. В таблици 8, 9 и 10 от приложение IV са описани всички възможни промени в честотата на докладване и се пояснява обхватът на информацията, която следва да се предостави. Тези процедури се основават на предположението, че когато на ЛУАИФ бъде дадено разрешение съгласно Директивата относно ЛУАИФ, всички необходими процедури за спазване на новите задължения за докладване са налице. Когато ЛУАИФ докладват за първи път след промяна в честотата на докладване, те следва да посочат тази промяна на съответните НКО, като използват специфично поле.
18. Когато ЛУАИФ докладват за първи път след промяна в честотата на докладване и докладът обхваща няколко докладвани периода (вж. примерите по-долу), ЛУАИФ следва да изпратят само един доклад, а не по един доклад за всеки докладван период.

Примери:

*- Таблица 8 – Случай 1 – От регистрирано ЛУАИФ към получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие:*

19. Когато на регистрирано ЛУАИФ бъде дадено разрешение и непосредствено след това то бъде обхванато от задължения за докладване на тримесечие, новото докладване следва да започне в края на първото пълно тримесечие, което обхваща целия период от последното докладване преда съответните НКО съгласно изискванията за регистрация от член 3, параграф 3, буква г). Ако обаче на ЛУАИФ бъде дадено разрешение през последното тримесечие от годината, ЛУАИФ следва да докладва съгласно честотата, която е била приложима по отношение на ЛУАИФ преди разрешението (т.е. докладване веднъж годишно). ЛУАИФ, на което е дадено разрешение, следва да докладва информацията, която се изисква съгласно член 24 от Директивата относно ЛУАИФ.
20. Например ако на ЛУАИФ бъде дадено разрешение през първото тримесечие, то следва да докладва не в края на първото тримесечие, а в края на второто тримесечие, като обхване първото и второто тримесечие; след това ЛУАИФ следва да докладва през третото тримесечие и през четвъртото тримесечие. Ако разрешението бъде дадено през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на третото тримесечие за периода от първото до третото тримесечие включително, след което ЛУАИФ следва да докладва през четвъртото тримесечие. Ако разрешението бъде дадено през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на четвъртото тримесечие, като обхване периода от първото до четвъртото тримесечие включително. Последно, ако получи разрешение през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на четвъртото тримесечие за периода от първото до четвъртото тримесечие включително.

*- Таблица 8 – Случай 9 – От получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие към получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на полугодие*

21. Ако промяната настъпи през първото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на първото полугодие за периода на първото и второто тримесечие, след което ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие за следващите трето и четвърто тримесечие. Ако промяната настъпи през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на първото полугодие само за второто тримесечие, след което следва да докладва в края на второто полугодие за периода на третото и четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие за периода на третото и четвъртото тримесечие. Последно, ако промяната настъпи през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие само за четвъртото тримесечие.

*- Таблица 8 – Случай 10 – От получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие към регистрирано ЛУАИФ*

22. Когато статутът на ЛУАИФ се промени от получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие към регистрирано ЛУАИФ със задължения за ежегодно докладване, ЛУАИФ следва да докладва в края на годината за пълния период от последния кръг на отчитане през съответните НКО. ЛУАИФ следва да докладва само информацията, която се изисква съгласно член 3, параграф 3, буква г).



- Таблица 8 – Случай 17 – От получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на полугодие към получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие

23. За разлика от горепосочената ситуация, обхватът на информацията, която следва да се докладва в този случай, е абсолютно същият и се променя единствено честотата на изчисляването (от полугодие на тримесечие).
24. Ако промяната настъпи през първото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто тримесечие, като обхване периода на първото и второто тримесечие, след което ЛУАИФ следва да докладва през третото тримесечие и през четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на първото полугодие, като обхване периода на първото и второто тримесечие, след което следва да докладва през третото тримесечие и през четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие, като обхване периода на третото и четвъртото тримесечие. Последно, ако промяната настъпи през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие за периода на третото и четвъртото тримесечие.

- Таблица 8 – Случай 35 – От получило разрешение ЛУАИФ, което управлява единствено АИФ, които не използват ливъридж и инвестират в некотирани дружества и емитенти с цел придобиване на контрол, към получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие

25. Ако промяната настъпи през първото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на първото полугодие, като обхване периода на първото и второто тримесечие, след което ЛУАИФ следва да докладва в края на третото тримесечие и на четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на третото тримесечие за периода от първото до третото тримесечие включително. Ако промяната настъпи през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на четвъртото тримесечие за периода от първото до четвъртото тримесечие включително. Последно, ако промяната настъпи през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на четвъртото тримесечие за периода от първото до четвъртото тримесечие включително.

- Таблица 8 – Случай 3 – От регистрирано ЛУАИФ към получило разрешение ЛУАИФ със задължения за ежегодно докладване

26. Някои регистрирани ЛУАИФ могат да вземат решение да поискат да бъдат включени в приложното поле на Директивата относно ЛУАИФ, за да се възползват от паспорта. Това означава, че честотата на докладване няма да се промени (т.е. докладването ще остане ежегодно), но обхватът на информацията ще бъде различен, защото тези ЛУАИФ ще бъдат обхванати от задълженията за докладване съгласно член 24.
27. Поради това, когато статутът на ЛУАИФ се промени от регистрирано ЛУАИФ към получило разрешение ЛУАИФ, обхванато от задължение за ежегодно докладване, ЛУАИФ следва да докладва в края на годината информацията, поискана съгласно член 24, като обхване целия период от последния кръг на докладване пред съответните НКО.

- Таблица 8 — Случай 1116 — От АИФ от ЕС, които не използват ливъридж и инвестират в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол, управлявани от ЛУАИФ, което инвестира само в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол, към неизползващи ливъридж АИФ от ЕС с управлявани активи над прага за АИФ, които не инвестират в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол и се управляват от получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на полугодие

28. Обхватът на информацията, която следва да се докладва в този случай, е абсолютно същият и се променя единствено честотата на изчисляването (от година на полугодие).

29. Ако промяната настъпи през първото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на първото полугодие, като обхване периода на първото и второто полугодие, след което ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на третото тримесечие и на четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на третото тримесечие за периода от първото до третото тримесечие включително. Ако промяната настъпи през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на четвъртото тримесечие за периода от първото до четвъртото тримесечие включително. Последно, ако промяната настъпи през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на четвъртото тримесечие за периода от първото до четвъртото тримесечие включително.

- Таблица 9 — Код 200 — От неизползващи ливъридж АИФ от трети държави с управлявани активи под прага, предлагани в Съюза, които не инвестират в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол и които се управляват от получило разрешение и включено в приложното поле на директивата ЛУАИФ, към неизползващи ливъридж АИФ от трети държави с управлявани активи под прага, предлагани в Съюза, които не инвестират в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол и които се управляват от получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на полугодие

30. Обхватът на информацията, която следва да се докладва в този случай, е абсолютно същият и се променя единствено честотата на изчисляването (от година на полугодие).

31. Ако промяната настъпи през първото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на първото полугодие, като обхване периода на първото и второто полугодие, и през второто полугодие за периода на третото и четвъртото тримесечие. Ако промяната настъпи през второто тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва в края на второто полугодие за периода на първото и второто полугодие. Ако промяната настъпи през третото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в края на второто полугодие за периода на първото и второто полугодие. Последно, ако промяната настъпи през четвъртото тримесечие, ЛУАИФ следва да докладва за този АИФ в съответствие с честотата, която е била приложима по отношение на ЛУАИФ преди разрешението (ежегодно докладване).

- Таблица 9 — Случай 1180 — От неизползващи ливъридж АИФ от трети държави, които не се предлагат в Съюза, не инвестират в некотиранни дружества и емитенти с цел придобиване на контрол и се управляват от получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие, към използвачи ливъридж АИФ от трети държави, които се предлагат в Съюза и се управляват от получило разрешение ЛУАИФ със задължения за докладване на тримесечие

32. Когато управляваният от тях АИФ се превърне в използващ ливъридж АИФ, предлаган в Съюза, ЛУАИФ следва да докладват и информацията, която се изисква съгласно член 24, параграфи 2 и 4. Честотата на докладване остава на тримесечие.

## **X. Докладване за специфични видове АИФ**

### *- Захранващи АИФ*

33. ЛУАИФ следва да третират отделно захранващите АИФ на един и същ главен фонд. Те не трябва да агрегират цялата информация за захранващите АИФ на един и същ главен фонд или фондове в един доклад. ЛУАИФ не трябва да агрегират структури от типа главен фонд—захранващи фондове в един доклад (т.е. един доклад, в който се събира цялата информация за захранващите АИФ и главния или главните АИФ).
34. Когато докладват информация за захранващи АИФ, ЛУАИФ следва да определят главния АИФ, в който инвестира всеки захранващ АИФ, но не са длъжни да проучват дяловото(ите) участие(я) на главния или главните АИФ. Ако е приложимо, ЛУАИФ също така следва да докладват подробна информация относно инвестициите, които се извършват на равнище захранващ АИФ, например инвестиции във финансови дериватни инструменти.

### *- Фондове, инвестиращи в други фондове*

35. Когато докладват за фондове, инвестиращи в други фондове, ЛУАИФ не са длъжни да проучват дяловите участия на базовите фондове, в които инвестират АИФ.

### *- Гарантиращи АИФ*

36. Ако даден АИФ се превърне в гарантиращ АИФ с няколко подразделения или подфондове, специфичната информация за АИФ следва да се докладва на равнището на подразделенията или подфондовете.

## **XI. Докладване на данни от ЛУАИФ съгласно член 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграф 1**

### **XI.1. Идентификация на ЛУАИФ**

37. Като наименование на ЛУАИФ следва да се използва правното наименование на ЛУАИФ. ЛУАИФ също така следва да представят следните кодове:
- националният идентификационен код (код, който се използва от НКО на държавите членки по произход или НКО на референтните държави членки или НКО на държавите членки, в които ЛУАИФ предлага своите АИФ съгласно член 42 от директивата); и
  - идентификационният код на правния субект (LEI) или, ако той не е наличен, временният идентификационен код на субекта (IEI), или, ако той не е наличен, банковият идентификационен код (BIC).
38. Ако националният идентификационен код се промени, ЛУАИФ следва винаги (при първото докладване след промяната на националния код и при всяко следващо докладване) да посочват предишния национален идентификационен код заедно с настоящия национален код.

39. На последно място ЛУАИФ следва да посочат юрисдикцията, в рамките на която са установени.

## **XI.II Основни пазари и инструменти, с които се извършва търговия от името на управлявания АИФ**

- *Основни пазари:*

40. ЛУАИФ следва да групират своите инструменти по пазари, на които се извършва търговия. Пазарите следва да се разбират като местата, на които ЛУАИФ извършват търговия. Класирането на първите пет пазара следва да се основава на агрегираната стойност на инструментите, които съставляват всеки пазар. Стойността на инструментите следва да се изчислява към последния работен ден от докладвания период. Когато е възможно, ЛУАИФ следва да определят пазара чрез отчитане на съответния идентификационен код на пазара (MIC).
41. Инструментите, които не се търгуват на специфичен пазар, следва да се групират заедно със специфичен код XXX за „вид на пазара“. Тези инструменти включват например предприятия за колективно инвестиране.
42. Извънборсовите транзакции следва да се групират под специфичен код OTC за „вид на пазара“. Ако ЛУАИФ инвестира чрез извънборсова транзакция в инструмент, който също така се котира на даден пазар, „видът на пазара“ следва да бъде OTC.
43. Освен определянето на пазарите ЛУАИФ следва да докладват съответстващата агрегирана стойност.
44. Ако ЛУАИФ търгуват на по-малко от пет пазара, в колоната „вид на пазара“ следва да се въведе „NOT“ за класираните пазари, за които няма стойност.

Примери:

*Пример 1а:*

	Вид на пазара	Код на пазара	Агрегирана стойност
Най-важен пазар	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Втори по важност пазар	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Трети по важност пазар	NOT		
Четвърти по важност пазар	NOT		
Пети по важност пазар	NOT		

45. Горепосоченият пример означава, че двата пазара, на които ЛУАИФ търгува от името на управлявания от него АИФ, са EUREX с агрегирана стойност в размер на 65 450 000 EUR и EURONEXT с агрегирана стойност в размер на 25 230 000 EUR. Той също така означава, че ЛУАИФ търгува само на два пазара, тъй като третата, четвъртата и петата агрегирана стойност е „NOT“.

Пример 1б:

	Вид на пазара	Код на пазара	Агрегирана стойност
Най-важен пазар	XXX		452 000 000
Втори по важност пазар	NOT		
Трети по важност пазар	NOT		
Четвърти по важност пазар	NOT		
Пети по важност пазар	NOT		

46. Пример 1б отговаря на ситуация, в която ЛУАИФ търгува само с активи, за които не съществува пазар, като агрегираната стойност е 452 000 000 EUR. Това може да бъде например ЛУАИФ, който управлява частни капиталови фондове или фондове за инвестиции в недвижими имоти.

Пример 1в:

	Вид на пазара	Код на пазара	Агрегирана стойност
Най-важен пазар	XXX		452 000 000
Втори по важност пазар	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Трети по важност пазар	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Четвърти по важност пазар	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Пети по важност пазар	NOT		

47. Пример 1в отговаря на ситуация, в която ЛУАИФ търгува най-вече извън пазара при агрегирана стойност в размер на 452 000 000 EUR, но също така извършва по-малък дял търговия на EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) и EURONEXT (11 478 685 EUR).

- Основни инструменти

48. ЛУАИФ следва да групират своите инструменти съгласно категорията на вида подактиви, както е посочено в приложение

49. Annex II of **the guidelines** – Table 1 (т.е. с възможно най-много подробности – например депозитни сертификати, обезпечени с активи ценни книжа, финансови суапове за кредитно неизпълнение на един субект и др.) и след това да се отчетат за първите пет класа подактиви. Класирането следва да се основава на агрегираната стойност на инструментите, които съставляват всеки клас подактиви. Стойността на инструментите следва да се изчислява към последния работен ден от докладвания период.

50. Освен определянето на основните инструменти ЛУАИФ следва да докладват и съответстващата агрегирана стойност.

Пример

	Код на класа подактиви	Обозначение на класа подактиви	Агрегирана стойност
Най-важен инструмент	SEQ_LEQ_OTHR	Други котирувани капиталови инструменти	248 478 000
Втори по важност инструмент	DER_FIX_FIXI	Деривати с фиксиран доход	145 786 532

Трети по важност инструмент	RHY_TIM_RTIM	Дървен материал	14 473 914
Четвърти по важност инструмент	CIU_NAM_OTHR	ПКИ, които се управляват от ЛУАИФ/други ПКИ	7 214 939
Пети по важност инструмент	NTA_NTA_NOTA	неприложимо	

51. Горепосоченият пример отговаря на ЛУАИФ, което инвестира единствено в други котиращи капиталови инструменти, деривати с фиксиран доход, дървен материал и други ПКИ, които се управляват от ЛУАИФ.

### **Стойност на управляваните активи за всички управлявани АИФ**

52. ЛУАИФ следва да докладват стойността на управляваните активи за всички управлявани АИФ, като използват метода, описан в членове 2 и 10 от регламента. ЛУАИФ следва винаги да посочват стойността в евро. За да преобразуват в евро общата стойност на управляваните активи за всички управлявани АИФ, ЛУАИФ следва да използват обменния курс на Европейската централна банка (ЕЦБ). Ако не е наличен обменен курс на ЕЦБ, ЛУАИФ следва да посочат използвания обменен курс. Едва след като всички АИФ на ЛУАИФ са деноминирани в една основна валута, различна от евро, тази стойност следва да се допълни от стойността в основната валута на АИФ. Тази информация следва да се докладва към последния работен ден от докладвания период.

## **ХІІ. Докладване на данни за АИФ съгласно членове 3, параграф 3, буква г) и член 24, параграф 1**

### **ХІІ.І. Идентификация на АИФ**

53. Като наименование на АИФ ЛУАИФ следва да използват правното наименование на АИФ. В случай на представителни фондове следва да се докладват наименованията на представителния фонд и подфондовете.

54. Като идентификационен код на АИФ ЛУАИФ следва да представят:

- националният идентификационен код (код, който се използва от НКО на държавите членки по произход за определяне на АИФ, НКО на референтната държава членка или НКО на държавите членки, в които ЛУАИФ предлага своите АИФ съгласно член 42 от директивата). Освен това по възможност ЛУАИФ следва да представят ISIN кодовете и други международни кодове, с които може да е обозначен АИФ. За АИФ с множество класове акции ЛУАИФ следва да докладват всички кодове на всички класове акции (ISIN кодове и други международни кодове).
- LEI кодът на АИФ или IEI на АИФ.

55. Ако националният идентификационен код се промени, ЛУАИФ следва винаги (при първото докладване след промяната на националния код и при всяко следващо докладване) да посочват предишния национален идентификационен код заедно с настоящия национален код.

56. Началната дата на АИФ се определя като датата, на която АИФ започва да извършва дейност.

57. За АИФ от ЕС мястото на установяване на АИФ следва да се разбира като държавата членка по произход на АИФ, както е посочено в член 4, параграф 1, буква п) от Директивата относно

ЛУАИФ. За АИФ от трети държави мястото на установяване на АИФ следва да бъде държавата, в която АИФ има разрешение или регистрация или където е разположено седалището му.

58. За всеки основен борсов посредник на АИФ следва да се докладва правното наименование на субекта и по възможност кода LEI или, ако той не е наличен, кодът IEI, или, ако той не е наличен, BIS кодът.
59. Само една валута следва да се докладва като основната валута на АИФ. Това означава, че АИФ с няколко класа акции, деноминирани в различни валути, следва да имат само една основна валута. Тази основна валута е валутата, която следва да се използва за докладване на информацията. ЛУАИФ следва да докладват основната базова валута, като използват ISO 4217.
60. По отношение на общите управлявани активи на АИФ ЛУАИФ следва да докладват стойността в основната валута на АИФ. ЛУАИФ също така следва да посочат обменния курс между основната валута на АИФ и еврото, като използва обменния курс на ЕЦБ, ако е приложимо. Тази информация следва да се допълни и от нетната стойност на активите (NAV) на АИФ. Двете стойности следва да бъдат докладвани към последния работен ден от докладвания период.
61. По отношение на юрисдикцията на трите основни източници на финансиране ЛУАИФ следва да определят държавата на контрагента на пасива. Например ако източникът на финансиране е под формата на заем, юрисдикцията в този случай следва да бъде юрисдикцията на заемодателя.
62. По отношение на преобладаващия вид АИФ ЛУАИФ следва да изберат само един вид АИФ от следния списък:
  - хедж фондове;
  - фондове за дялово участие;
  - фондове, инвестиращи в недвижими имоти;
  - фондове, инвестиращи в други инвестиционни фондове;
  - други; и
  - няма.
63. Преобладаващият вид АИФ следва да се основава на NAV на АИФ. ЛУАИФ следва да изберат „няма“ като преобладаващия вид АИФ, ако инвестиционната стратегия на АИФ не позволява да се определи преобладаващ вид АИФ.

## **ХП.П. Разбивка на инвестиционни стратегии**

64. След преобладаващия вид АИФ ЛУАИФ следва да представят информация относно разбивката на инвестиционните стратегии, като използват списъка със стратегии, посочен в образеца за докладване (вж. категориите стратегии в

65. Annex II of **the guidelines** – Table 3 ). Преобладаващите видове АИФ обикновено се изключват взаимно освен когато ЛУАИФ посочат варианта „няма“. Поради това ЛУАИФ не трябва да разпределят стратегиите в различни групи стратегии (стратегия на хедж фондове, стратегия за фондове за дялово участие, стратегия за фондове за инвестиции в недвижимо имущество, стратегия на фондове, инвестиращи в други инвестиционни фондове, и друга стратегия). Например ако ЛУАИФ докладва „хедж фонд“ като преобладаващ вид АИФ, инвестиционните стратегии могат да бъдат единствено онези, които са посочени в списъка със стратегии, отговарящи на хедж фондовете.
66. Ако ЛУАИФ посочи „няма“ като преобладаващ вид АИФ, инвестиционните стратегии следва да бъдат разпределени между отделните категории на видовете АИФ.
67. ЛУАИФ следва първо да изберат една основна стратегия на АИФ. Тази основна стратегия следва да бъде стратегията, която най-добре описва стратегиите на докладвания фонд. При фондовете от основната стратегия има по-голяма вероятност да бъдат преобладаващо и последователно насочени към една стратегия, въпреки че могат да инвестират в различни стратегии. Фондовете с множество стратегии вероятно редовно ще бъдат диверсифицирани в множество стратегии, като диверсифицирането представлява изрична част от инвестиционната стратегия. Когато ЛУАИФ изберат „други“ като стратегията, която най-добре описва стратегиите на докладвания фонд, те следва да опишат накратко стратегията.
68. По отношение на хедж фондове, фондове за дялово участие, фондове, инвестиращи в недвижими имоти, фондове, инвестиращи в други инвестиционни фондове и други стратегии ЛУАИФ следва също така да докладват процент на NAV, представляван от всички стратегии на АИФ. Изброените стратегии обикновено се изключват взаимно (т.е. ЛУАИФ следва да не докладват едни и същи активи по различни стратегии) и сборът от процентите следва да е равен на 100 %. Когато се докладва разбивка по процент на NAV, ЛУАИФ не трябва да посочват никакъв дял в NAV в множеството стратегии, а вместо това в другите посочени стратегии.
69. АИФ на паричния пазар следва да се класифицират в инвестиционната стратегия за „фиксирана доходност“.
- стратегии на хедж фондове

Пример за:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Собствен капитал: инвестиции предимно в дълги позиции (Long Bias)		
Собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции (Long /Short)		50 %
Собствен капитал: пазарно неутрален (Market neutral)		
Собствен капитал: инвестиции предимно в къси позиции (Short bias)		
Относителна стойност: арбитраж на инструменти с фиксиран доход		
Относителна стойност: арбитраж на конвертируеми облигации		
Относителна стойност: арбитраж на		



волатилността на актив и опция		
Ориентирана към събития: инвестиции в необслужвани активи/финансово реструктуриране на предприятието		
Ориентирана към събития: арбитраж на риска/арбитраж на сливане		
Ориентирана към събития: особено положение на собствения капитал		
Дългосрочен/краткосрочен кредит		
Кредит на базата на заети активи		
Макро		50 %
Управлявани фючърси/ЦРСС: основни		
Управлявани фючърси/ЦРСС: количествени		
Хедж фонд с множество стратегии	X	
Други стратегии на хедж фонд		

70. Примерът по-горе отговаря на АИФ от вида хедж фонд с множество стратегии, които включват 1/2 макро и 1/2 собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции. ЛУАИФ следва да избере „Хедж фонд с множество стратегии“ като „Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ“ и след това докладва 50 % от NAV в полето „Собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции“ и 50 % в полето „Макро“.

Пример 3б:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Собствен капитал: инвестиции предимно в дълги позиции (Long Bias)		
Собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции (Long /Short)	X	70 %
Собствен капитал: пазарно неутрален (Market neutral)		
Собствен капитал: инвестиции предимно в къси позиции (Short bias)		
Относителна стойност: арбитраж на инструменти с фиксиран доход		
Относителна стойност: арбитраж на конвертируеми облигации		
Относителна стойност: арбитраж на волатилността на актив и опция		
Ориентирана към събития: инвестиции в необслужвани активи/финансово реструктуриране на предприятието		
Ориентирана към събития: арбитраж на риска/арбитраж на сливане		
Ориентирана към събития: особено положение на собствения капитал		
Дългосрочен/краткосрочен кредит		20 %
Кредит на базата на заети активи		
Макро		
Управлявани фючърси/ЦРСС: основни		
Управлявани фючърси/ЦРСС: количествени		10 %

Хедж фонд с множество стратегии		
Други стратегии на хедж фонд		

71. Примерът по-горе отговаря на АИФ от вида хедж фонд, чиято стратегия се описва най-добре като собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции за 70 % от NAV. Освен това 20 % и 10 % от NAV на АИФ се инвестират съответно в стратегии за дългосрочен/краткосрочен кредит и управлявани фючърси/ЦРСС: количествени.

- Стратегии за фондове за дялово участие

Пример 3в:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Рисков капитал	X	100 %
Капитал за растеж		
Капитал „мецанин“		
Фонд за дялово участие, прилагащ множество стратегии		
Други стратегии на фондове за дялово участие		

72. Примерът по-горе отговаря на АИФ за дялово участие, чиято единствена стратегия е рисков капитал.

Пример 3г:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Рисков капитал		50 %
Капитал за растеж		
Капитал „мецанин“		50 %
Фонд за дялово участие, прилагащ множество стратегии	X	
Други стратегии на фондове за дялово участие		

73. Примерът по-горе отговаря на АИФ за дялово участие, който прилага множество стратегии, включващи 1/2 рисков капитал и 1/2 капитал „мецанин“.

- Стратегии за фондове за недвижимо имущество

Пример 3д:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Жилищна недвижима собственост		
Търговска недвижима собственост	X	100 %
Промислени недвижими имоти		
Фонд за инвестиции в недвижимо имущество, прилагащ множество стратегии		
Други стратегии за инвестиции в недвижимо имущество		

74. Примерът по-горе отговаря на АИФ за недвижимо имущество, който инвестира единствено в търговска недвижима собственост.

Пример 3е:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Жилищна недвижима собственост		30 %
Търговска недвижима собственост		30 %
Промишлени недвижими имоти		40 %
Фонд за инвестиции в недвижимо имущество, прилагащ множество стратегии	X	
Други стратегии за инвестиции в недвижимо имущество		

75. Примерът по-горе отговаря на АИФ за недвижимо имущество, който прилага множество стратегии, включващи 40 % промишлени недвижими имоти, 30 % търговска недвижима собственост и 30 % жилищна недвижима собственост.

- Стратегии на фонд, инвестиращ в други фондове

Пример 3ж:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Фонд, инвестиращ в хедж фондове		
Фонд за инвестиции в дялово участие	X	100 %
Други видове фондове, инвестиращи във фондове		

76. Примерът по-горе отговаря на АИФ, инвестиращ в други фондове, който инвестира единствено в АИФ за дялово участие.

- Други стратегии

Пример 3з:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Стоков фонд		20 %
Капиталов фонд		10 %
Фонд за инвестиции с фиксиран доход	X	70 %
Инфраструктурен фонд		
Други фондове		

77. Примерът по-горе отговаря на АИФ, чиято стратегия най-добре се описва като фонд за инвестиции с фиксиран доход за 70 % от NAV. Освен това 20 % и 10 % от NAV на АИФ се разпределят за стокови фондове и капиталови фондове.

Пример зи:

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Стоков фонд		10 %
Капиталов фонд		10 %
Фонд за инвестиции с фиксиран доход	X	30 %
Инфраструктурен фонд		
Други фондове		

	Стратегия, която най-добре описва стратегията на АИФ	Дял в NAV (%)
Собствен капитал: инвестиции предимно в дълги позиции (Long Bias)		
Собствен капитал: инвестиции само в дълги/къси позиции (Long /Short)		15 %
Собствен капитал: пазарно неутрален (Market neutral)		5 %
Собствен капитал: инвестиции предимно в къси позиции (Short bias)		
Относителна стойност: арбитраж на инструменти с фиксиран доход		
Относителна стойност: арбитраж на конвертируеми облигации		
Относителна стойност: арбитраж на волатилността на актив и опция		
Ориентирана към събития: инвестиции в необслужвани активи/финансово реструктуриране на предприятието		
Ориентирана към събития: арбитраж на риска/арбитраж на сливане		
Ориентирана към събития: особено положение на собствения капитал		
Дългосрочен/краткосрочен кредит		
Кредит на базата на заети активи		
Макро	X	30 %
Управлявани фючърси/ЦРСС: основни		
Управлявани фючърси/ЦРСС: количествени		
Хедж фонд с множество стратегии		
Други стратегии на хедж фонд		

78. Примерът по-горе отговаря на АИФ, чийто преобладаващ вид АИФ е определен като „няма“, като 50 % от NAV са разпределени за стратегии за „хедж фонд“ и 50 % са разпределени за „други стратегии“.

### **ХІІ.ІІІ. Основни експозиции и най-важна концентрация**

- Основни инструменти, с които търгува АИФ

79. Тази информация следва да бъде докладвана за всеки АИФ или всяко подразделение или подфонд в случай на гарантиращ АИФ. ЛУАИФ следва да определи петте най-важни отделни инструмента на АИФ. Класирането следва да се основава на стойността на отделните

инструменти. Стойностите на инструментите следва да се изчислява към последния работен ден от докладвания период.

80. По отношение на всяка позиция ЛУАИФ следва да определят вида подактиви, като използват възможно най-много подробности в типологията на активите, посочена в
81. Annex II of **the guidelines** – Table 1 ЛУАИФ също така да докладват кода на инструмента и, когато е наличен, ISIN кода и АИИ кода за деривати. Ако ЛУАИФ търгуват с активи без специфичен код на инструмента, например дървен материал или лозови насаждения, те следва да посочат „няма“ за „вид на кода на инструмента“ и да опишат активите в колоната „наименование на инструмента“.
82. ЛУАИФ също така следва да докладват стойността на всяка позиция заедно с нейния вид (дълга или къса позиция).
83. Ако даден АИФ има много концентриран инвестиционен портфейл и ЛУАИФ докладва по-малко от пет инструмента, ЛУАИФ следва да въведе „NTA\_NTA\_NOTA“ за съответните класирани инструменти.

Пример:

	Код на вида подактиви	Наименование на инструмента	Вид на кода на инструмента	Код на инструмента (ISIN или АИИ)	Стойност	Дълга/къса позиция
Най-важен инструмент	SEQ_LEQ_IFIN (Борсово котиран капиталов инструмент, емитирани от финансова институция)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXX XXXXXX	10 000 000	Дълга
Втори по важност инструмент	SEC_LEQ_OTHR (Други котиран капиталов инструмент)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXX XXXXXX	3 500 000	Къса
Трети по важност инструмент	Лозови насаждения		НЯМА			

84. Примерът по-горе отговаря на АИФ, за който основните индивидуални позиции са дълга позиция в акции в банка XYZ на стойност 10 000 000 EUR и къса позиция в акции в дружество XYZ SA на стойност 3 500 000 EUR.

- Географски обхват

85. Когато докладват информация относно географския обхват, ЛУАИФ следва да отчетат мястото на установяване, от което са извършени инвестициите. Географските региони се изключват взаимно и сборът от процентите следва да е равен на 100 %. Информацията следва да се докладва към последния работен ден от докладвания период.

86. Инвестициите без преобладаващ географски обхват следва да бъдат включени в категорията „наднационални/множество региони“. ЛУАИФ могат да разпределят инвестиции към базовите схеми за колективно инвестиране в специфичен регион, ако разполагат с достатъчна информация относно портфейла на схемата за колективно инвестиране; в противен случай те следва да се разпределят към категорията „наднационални/множество региони“. За дериватни финансови инструменти (ОТС и котираны деривати) мястото на установяване следва да бъде мястото на установяване във връзка с базовите активи на дериватния финансов инструмент. За банкови депозити в активи, подобни на парични средства в брой, мястото на установяване следва да се основава на валутата, в която е деноминиран депозитът. Например мястото на установяване във връзка с депозит на парични средства в брой в евро в банка в САЩ следва да бъде Европа. Същият подход следва да се прилага при заемането на парични средства в брой (т.е. мястото на установяване следва да се основава на валутата на заетите средства в брой, а не на мястото на установяване на заемодателя). ЛУАИФ следва да направят справка в Annex III of the **guidelines** приложение III към насоките за подробности относно географските области.

- 10-те основни експозиции на АИФ към отчетната дата

87. В този раздел от образеца за докладване ЛУАИФ следва да посочат десетте основни експозиции по вид подактив и по вид позиция (дълга или къса). ЛУАИФ следва да групират своите инструменти съгласно категориите на видовете подактиви, посочени в

88. Annex II of **the guidelines** – Table 1 – таблица 1 от документа (т.е. с възможно най-много подробности, например депозитни сертификати, обезпечени с активи ценни книжа, финансови суапове за кредитно изпълнение на един субект и др.), и след това да докладват първите десет основни експозиции. Класирането следва да се основава на агрегираната стойност на инструментите, които съставляват всеки вид подактиви. Стойността на инструментите следва да се изчисли към последния работен ден от докладвания период и ЛУАИФ не трябва да нетира позициите между инструменти, които са част от един и същи вид подактиви.

89. В първата колона ЛУАИФ следва да посочат вида на макроактивите, като използват първото равнище на подробности, достъпно в типологията на активите съгласно

90. Annex II of the **guidelines** – Table 1 (т.е. ценни книжа, деривати и др.).

91. Във втората колона ЛУАИФ следва да посочат вида на подактивите, като използват най-подробното равнище, достъпно в типологията на активите съгласно

92. Annex II of **the guidelines** – Table 1 (т.е. депозитни сертификати или други капиталови деривати и др.).

93. След това ЛУАИФ следва да посочат агрегираната стойност на вида подактиви, както и техния процент от общата сума на управляваните активи на АИФ.

94. Ако ЛУАИФ разполагат с данни за контрагента по извънборсовите транзакции, те следва да съобщят неговата самоличност и идентификационните му кодове като LEI или IEI. В такъв случай централните контрагенти не трябва да се считат за контрагенти. ЛУАИФ не са длъжни да посочват даден контрагент, ако е налице повече от един контрагент за всеки вид подактив.

Пример:

	Код на вида макроактиви	Код на вида подактиви	Агрегирана стойност	% от общата стойност на управляваните активи на АИФ	Дълга/къса позиция	Контрагент (където приложимо) е
1	SEC (ценни книжа)	SEC_CSH_CODP (Депозитни сертификати)	120 000 000	4 %	Дълга	
2	DER (деривати)	DER_CDS_INDX (Индекс на суаповете за кредитно неизпълнение)	100 000 00	3,3 %	Дълга	
3	DER (деривати)	DER_FEX_INVТ (Валутни деривати за инвестиционни цели)	85 000 000	2,83 %	Къса	
4	CIU (CIS)	CIU_OAM_AETF (Инвестиции в ПКИ, които се управляват от ЛУАИФ — борсово търгуван фонд)	84 500 000	2,82 %	Дълга	
5	DER (деривати)	DER_EQD_OTHD (Други капиталови деривати)	60 000 000	2 %	Дълга	Банка XYZ
6	SEC (ценни книжа)	SEC_CSH_CODP (Депозитни сертификати)	45 000 000	1,5 %	Къса	
7	DER (деривати)	DER_EQD_OTHD (Други капиталови деривати)	32 000 000	1,1 %	Къса	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

95. Примерът по-горе показва, че ЛУАИФ могат да докладват подобна информация по различни редове. Например в редове 1 и 6 се посочват експозиции за един и същи вид макроактиви (ценни книжа) и един и същи вид подактиви (депозитни сертификати), като разликата е, че в ред 1 се посочва дълга позиция, а в ред 6 — къса позиция.
96. В последната колона следва да се посочи контрагентът, когато всички докладвани инструменти в даден ред имат един и същи контрагент. Като илюстрация, в горепосочения пример ред 5 означава, че петата най-важна експозиция на ЛУАИФ е съставена от капиталови деривати с един и същи контрагент (т.е. банка XYZ). Контрагентите, които са част от една и съща група, следва да се третират като един контрагент. От друга страна, ако не всички инструменти са с един и същи контрагент, съответната клетка следва да се остави празна, както в ред 7.

- 5-те най-важни концентрации на портфейла

97. В този раздел от образеца за отчитане ЛУАИФ трябва да докладват петте най-важни концентрации на портфейла по вид актив, пазар, на който е извършена сделката, и позиция (дълга или къса). Класирането следва да се основава на агрегираната стойност на инструментите, които съставляват всеки вид активи. Стойността на инструментите следва да се изчисли към последния работен ден от докладвания период и ЛУАИФ не трябва да нетира позициите между инструменти, които са част от един и същи вид активи.
98. В първата колона ЛУАИФ следва да определят вида активи, като използва второто равнище на подробности в типологията на активите съгласно
99. Annex II of **the guidelines** – Table 1 . В третата колона ЛУАИФ следва да посочат МІС на пазара. След това те следва да докладват агрегираната стойност на всяка група по вид актив.
100. Накрая ЛУАИФ следва да посочат дали експозицията на всяка от докладваните групи по вид актив е дълга или къса позиция.
101. Когато дадена категория инвестиции не се търгува на пазар, ЛУАИФ следва да посочат „XXX“ за „вид пазар“. Тези инструменти включват например предприятия за колективно инвестиране.
102. Извънборсовите инструменти също следва да се групират по специфичния код ОТС за „вид пазар“. Ако ЛУАИФ инвестира чрез извънборсова транзакция в инструмент, който е котиран на даден пазар, „видът пазар“ следва да бъде ОТС.

Примери:

*Пример 1а:*

	Код на вида актив	Вид пазар	Код на пазара	Агрегирана стойност	% от общата стойност на управляваните активи на АИФ	Дълга/къса позиция	Контрагент (където е приложимо)
1	DER_EQD (Капиталови деривати)	МІС	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Дълга	неприложимо
2	SEC_LEQ (Котирани деривати)	МІС	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Дълга	неприложимо
3	DER_EQD (Капиталови деривати)	ОТС		72 000 000	1,8 %	Къса	Банка XYZ
4	CIU_OAM (ПКИ, което се управлява от ЛУАИФ)	XXX		21 000 000	0,5 %	Дълга	неприложимо
5	Др.						

103. Примерът по-горе показва, че най-важната концентрация на АИФ е съставена от дълги позиции в капиталови деривати на NYSE с агрегирана стойност в размер на 120 000 000 EUR.



Той също така показва, че третата най-важна концентрация на АИФ е съставена от къси позиции в извънборсови капиталови деривати с контрагент банка XYZ с агрегирана стойност в размер на 72 000 000 EUR.

Пример 1б:

	Код на вида актив	Вид пазар	Код на пазара	Агрегирана стойност	% от общата стойност на управляваните активи на АИФ	Дълга/къса позиция	Контрагент (където е приложимо)
1	DER_EQD (Капиталови деривати)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Дълга	неприложимо
2	DER_EQD (Капиталови деривати)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Къса	неприложимо
3	DER_EQD (Капиталови деривати)	OTC		75 000 000	1 %	Къса	неприложимо
4	CIU_OAM (ПКИ, което се управлява от ЛУАИФ)	XXX		25 000 000	0,33 %	Дълга	неприложимо
5	Др.						

104. Примерът по-горе показва, че двете най-важни концентрации на АИФ са съставени от дълги позиции в капиталови деривати на NYSE с агрегирана стойност в размер на 330 000 000 EUR и къси позиции в същите видове активи на NYSE с агрегирана стойност в размер на 150 000 000 EUR. Примерът също така показва, че третата най-важна концентрация на АИФ е съставена от къси позиции в извънборсови капиталови деривати с агрегирана стойност в размер на 75 000 000 EUR, за които има различни контрагенти.

- Обичаен размер на сделката/позицията за АИФ „за дялово участие“

105. За да докладват тази информация, ЛУАИФ следва да изберат само един размер на сделката/позицията. ЛУАИФ следва да отговорят на този въпрос само ако са избрали „фонд за дялово участие“ като преобладаващ вид АИФ. ЛУАИФ следва да изберат размера на сделката/позицията, в която обичайно инвестира АИФ (вж. категориите за размер на позицията в

106. Annex II of **the guidelines** – Table 4 :

- много малък < 5 млн. EUR
- малък (5 млн. EUR до < 25 млн. EUR)
- среден до нисък пазарен сегмент (25 млн. EUR до < 150 млн. EUR)
- среден до висок пазарен сегмент (150 млн. EUR до < 500 млн. EUR)
- голяма пазарна капитализация (500 млн. EUR до < 1 млрд. EUR)

- мега пазарна капитализация (1 млрд. EUR и повече).

- Основни пазари, на които търгува АИФ

107. За тази информация ЛУАИФ би трябвало да следва същия подход, както за информацията на равнището на ЛУАИФ (вж. раздел XI.II по-горе), но да го прилага спрямо АИФ.

- Концентрация на инвеститорите

108. За АИФ с няколко класа дялове или акции ЛУАИФ следва да проучи процента на тези дялове или акции във връзка с нетната стойност на активите на АИФ, за да агрегира петте фактически собственици с най-големите капиталови дялове в АИФ. Инвеститорите, които са част от една и съща група, следва да се разглеждат като един инвеститор.

109. Когато се докладва концентрацията на инвеститорите между инвеститори на дребно и професионални клиенти, общият сбор следва да бъде равен на 100 %.

### **XIII. Докладване на данни за АИФ съгласно член 24, параграф 2**

#### **XIII.I. Търгувани инструменти и индивидуални експозиции**

110. В този раздел от образеца за докладване ЛУАИФ следва да докладват информацията в основната валута на АИФ. ЛУАИФ следва да докладват стойностите на най-високото достъпно равнище на подробности. Таблицата по-долу съдържа информация за точното значение на всяка категория активи.

Парични средства и парични еквиваленти	Включва експозиции на класове активи от парични средства и парични еквиваленти, например депозитни сертификати, банкови акцепти и подобни инструменти, държани за инвестиционни цели, които не генерират по-голяма възвръщаемост от 3-месечна държавна облигация с високо кредитно качество.
Борсово котираны капиталови инструменти	Включва всички физически експозиции на АИФ на котираны или търгуваны на регулиран пазар капиталови инструменти. В тази категория не се включват експозиции, получены синтетично или чрез деривати (вместо това включват експозиции по категорията „капиталови деривати“).
Некотираны капиталови инструменти	Включва всички физически експозиции на некотираны капиталови инструменти. Некотираныте капиталови инструменти представляват инструменти, които не са котираны и не се търгуват на регулиран пазар. В тази категория не се включват експозиции, получены синтетично или чрез деривати (вместо това се включват експозиции по категорията „капиталови деривати“).
Корпоративны облигации	Включва всички физически експозиции на всички корпоративны облигации, държаны от АИФ. В тази категория не се включват експозиции, получены синтетично или чрез деривати (вместо това се включват експозиции по

	категорията „деривати с фиксиран доход“).
Държавни облигации	Включва експозицията на всички държавни облигации, държани от АИФ. За целите на този въпрос държавна облигация означава облигация, издадена от национално правителство (включително централни правителства, правителствени агенции, други правителства и централни банки) и деноминирана в местна или чуждестранна валута. Също така включва всички наднационални облигации в категорията на държавни облигации на страни извън Г-10. Включва наднационални облигации на ЕС в категорията „облигации на ЕС“ за индивидуални експозиции и „облигации на държави — членки на ЕС“ за оборота.
Държавни облигации на страни от Г-10, които не са държави — членки на ЕС	Включва експозицията на всички държавни облигации на страни от Г-10, които не са държави — членки на ЕС.
Общински облигации	Включва всички експозиции на общински облигации, които не са обезпечени от националните правителства.
Конвертируеми облигации	Включва всички експозиции на всички конвертируеми бележки или дебентури (които все още не са конвертирани в акции или парични средства в брой), държани от АИФ.
Заеми, подкрепени с ливъридж	Включва номиналната стойност на всички подкрепени с ливъридж заеми, държани от АИФ. На практика такива заеми обикновено представляват част от структурата за финансиране на изкупуване на дружество със заемни средства (LBO) и могат да бъдат с по-висок кредитен риск. Не включва позиции, държани чрез суапове за кредитно неизпълнение със заемни средства (LCDS) (те следва да се включат в категорията „CDS“ — суапове за кредитно неизпълнение).
Други заеми	Включва номиналната стойност на всички други заеми, включително двустранни или синдикирани кредити, факторинг или форфетиране на финансови средства и сконтиране на фактури. Не включва позиции, държави чрез LCDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Структурирани/секюритизирани продукти — обезпечени с активи ценни книжа	Включва номиналната стойност на всички инвестиции, държани от АИФ в структурирани продукти в обезпечени с активи ценни книжа, включително (но не само) заеми за покупка на превозно средство, заеми по кредитни карти, потребителски заеми, студентски заеми, заеми за покупка на оборудване, обезпечени дългови задължения (парични потоци и синтетични) и секюритизации на цялостен бизнес. Не включва позиции, държани в обезпечени с ипотека ценни книжа (MBS), ценни книжа, обезпечени с жилищна недвижима собственост (RMBS), ценни книжа, обезпечени с търговска недвижима собственост (CMBS) и суапове за

	кредитно неизпълнение (CDS) (те следва да се включат в категориите „MBS“, „RMBS“, „CMBS“ и „CDS“).
Структурирани/секюритизирани продукти – MBS/RMBS/CMBS	Включва номиналната стойност на всички инвестиции от АИФ в обезпечени с ипотeka ценни книжа, обезпечени с жилищна недвижима собственост ценни книжа и обезпечени с търговска недвижима собственост ценни книжа. Не включва позиции, държани чрез CDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Структурирани/секюритизирани продукти – обезпечени с активи търговски ценни книжа	Включва номиналната стойност на всички инвестиции от АИФ в обезпечени с активи търговски ценни книжа, включително (но не само) програми за дружества за инвестиции в структурирани продукти, предприятия с един продавач и предприятия с много продавачи. Не включва позиции, държани чрез CDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Структурирани/секюритизирани продукти – CDO/CLO	Включва номиналната стойност на всички инвестиции от АИФ в обезпечени дългови облигации (парични потоци и синтетични) или обезпечени заемни задължения. Не включва позиции, държани чрез CDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Структурирани/секюритизирани продукти – други	Включва номиналната стойност на всички инвестиции от АИФ в други форми на структурирани инвестиции, които не са обхванати от друга категория. Не включва позиции, държани чрез CDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Капиталови деривати	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на капиталови инструменти, държани синтетично или чрез деривати. Измерва експозицията като общата номинална стойност на фючърсите и номинираната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“. Включва индексни фючърсни договори за капиталово участие, както и деривати върху единични акции. В тази категория следва да се включват и суапове на дивиденди и опции.
Деривати с фиксиран доход	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на фиксирани доходи, държани синтетично или чрез деривати (обща номинална стойност за фючърси), но не включва позиции, държани чрез CDS (те следва да се включат в категорията „CDS“).
Деривати за кредитно неизпълнение – суапове за кредитно неизпълнение на един субект	Включва номиналната стойност на CDS с един референтен субект. Дългата стойност следва да представлява номиналната стойност на записаната или продадена защита, а кратката стойност – номиналната стойност на закупената защита. Включва всички LCDS на един субект в това изчисление. Осигурява разбивка на кредитната защита на един субект по държавни субекти, субекти от финансовия сектор и други

	субекти.
Деривати за кредитно неизпълнение — индекс на суаповете за кредитно неизпълнение	Включва номиналната стойност на CDS с референтен стандартизиран набор от кредитни субекти, например индексите CDX и iTraxx. Включва референтни заеми, подкрепени с ливъридж (например индекса на заемите с първостепенен ранг iTraxx LevX). Дългата стойност следва да представлява номиналната стойност на записаната или продадена защита, а кратката стойност — номиналната стойност на закупената защита.
Деривати за кредитно неизпълнение — екзотични суапове за кредитно неизпълнение (включително транш за кредитно неизпълнение)	Включва номиналната стойност на CDS със специализирани референтни пакети или траншове на CDO, CLO и други структурирани предприятия. Дългата стойност следва да представлява номиналната стойност на записаната или продадена защита, а кратката стойност — номиналната стойност на закупената защита.
Стокови деривати — суров петрол	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на суров петрол, независимо дали се държи синтетично или чрез деривати (независимо дали сетълментът на дериватите се извършва с физическо присъствие или с парични средства). Включва общата номинална стойност на фючърсите, номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“. Другите видове петролни или енергийни продукти (освен природен газ) като етанол, гориво за отопление, пропан и бензин следва да се включат в категорията „Други стоки“.
Стокови деривати — природен газ	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на природен газ, независимо дали се държи синтетично или чрез деривати (независимо дали сетълментът на дериватите се извършва с физическо присъствие или с парични средства). Включва общата номинална стойност на фючърсите, номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“. Другите видове петролни или енергийни продукти (освен природен газ) като етанол, гориво за отопление, пропан и бензин следва да се включат в категорията „Други стоки“.
Стокови деривати — злато	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на злато, независимо дали се държи синтетично или чрез деривати (независимо дали сетълментът на дериватите се извършва с физическо присъствие или с парични средства). Включва общата номинална стойност на фючърсите, номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“.
Стокови деривати — електричество	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на електричество (всички региони), независимо дали се държи синтетично или чрез деривати (независимо дали сетълментът на дериватите се извършва с физическо присъствие или с парични средства). Включва общата

	номинална стойност на фючърсите, номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“.
Стокови деривати — други стоки	Включва стойността на цялата експозиция на АИФ на други стоки (които не са обхванати от горепосочените категории), независимо дали се държат синтетично или чрез деривати (независимо дали сетълментът на дериватите се извършва с физическо присъствие или с парични средства). Включва общата номинална стойност на фючърсите, номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“.
Валутни деривати	Показва общата брутна номинална стойност на съществуващите договори на АИФ. Следва да се докладва само една валутна страна по всяка сделка. Включва само валутни деривати за инвестиционни цели (т.е. непредназначени за хеджиране на валута за различни класове акции).
Лихвени деривати	Показва общата брутна номинална стойност на съществуващите договори на АИФ по лихвени деривати. Включва общата номинална стойност на фючърсите и номиналната стойност на опциите, коригирана спрямо коефициента „делта“.
Други деривати	Показва общата брутна номинална стойност на съществуващите договори на АИФ във връзка с всички екзотични деривати (например климатични деривати или деривати на емисии); включва деривати, свързани с променливост, средна стойност и корелация.
Недвижима собственост/дълготрайни материални активи	За недвижима собственост — включва стойността на физически държаната недвижима собственост. Не включва експозиции на недвижима собственост, държани чрез капиталови ценни книжа на дружества, например котираните капиталови ценни книжа (или свързани с тях деривати) или капиталови участие на некотираните инвестиционни тръстове за недвижима собственост, освен ако дружеството за недвижима собственост, за което се държи капиталовата ценна книга, е било създадено с изричната цел да държи инвестиции в недвижима собственост за АИФ и основните активи и цел на дружеството е да инвестира в тази недвижима собственост, като АИФ държи контролния пакет в това дружество (в противен случай експозицията се включва по целесъобразност в категорията „Борсово котираните капиталови инструменти“ или в „Некотираните капиталови инструменти“). Недвижима собственост означава земи, както и всякаква физическа собственост или други характеристики на земята, които могат да се считат за недвижими, включително къщи, сгради, ландшафт, огради и др. Включва всички права върху полезни изкопаеми по отношение на всички геофизически аспекти на недвижимата собственост.

	Отчита се стойността на инвестицията в недвижима собственост, докладвана в най-скорошните финансови отчети на АИФ или, ако тази стойност не е налична, справедлива стойност. ЛУАИФ не са длъжни да правят ново изчисление на стойността на физическата недвижима собственост за целите на докладването.
Стоки	За стоки се включва стойността на държаните стоки във физическа или необработена форма. Не включва експозиции на стоки, които понастоящем се държат чрез деривати, дори ако се очаква да бъде извършен сетълмент с физическо присъствие в бъдеще. Включва експозиции на стоки, които първоначално са били придобити чрез деривати, при условие че е бил извършен сетълмент и че стоките понастоящем се държат във физическа или необработена форма.
Инвестиции във фондове	За фондове на паричния пазар и инвестиции в АИФ с цел управление на паричните средства в брой включва всички инвестиции от фонда във фондове на паричния пазар и фондове за управление на парични средства в брой. Разделяне на инвестиции, управлявани от управляващото дружество от една страна и от външни несвързани управляващи дружества от друга. За други АИФ се включват всички инвестиции от АИФ в други АИФ (без да се включва паричният пазар или управление на парични средства в брой), включително (но не само) хедж фондове, фондове за дялово участие и фондове за инвестиции на дребно (т.е. взаимоспомагателни фондове и/или ПКППЦК). Разделяне на инвестиции, управлявани от ЛУАИФ от една страна и от външни несвързани ЛУАИФ от друга.
Инвестиции в други класове активи	Когато докладват информация относно индивидуални експозиции, ЛУАИФ следва да включат държавни облигации на страни от Г-10, които не са държави — членки на ЕС.

- Индивидуални експозиции, в които се търгува, и основните категории активи, в които АИФ е инвестирал към датата на докладване

111. ЛУАИФ следва да докладват информацията само на равнище вид подактиви (вж. категорията вид подактиви в приложение II към насоките — Table 1 ) и следва да докладват късите и дългите позиции и, по целесъобразност, брутната стойност. Стойностите следва да се изчислят съгласно членове 2 и 10 от регламента.

- Стойност на оборота във всеки клас активи за отчетните месеци

112. ЛУАИФ следва да докладват информацията само на равнище вид подактиви (вж. категорията вид подактиви в приложение II към насоките — таблица 2). Стойността на оборота от докладвания период следва да бъде сбора на абсолютните стойности на покупките и продажбите, реализирани през докладвания период. Например АИФ, който е закупил активи

за сумата от 15 000 000 EUR и е продал активи за сумата от 10 000 000 EUR през докладвания период, ще докладва оборот от 25 000 000 EUR.

113. По отношение на дериватите номиналните стойности следва да се изчислят съгласно член 10 от регламента. За целите на тази информация пакетите като спредове „купува“, спредове „продава“, стратегии за опции с една или две цени на упражняване (straddles и strangles), спредове „с ефект на пеперудата“, диапазони и синтетични форуърди могат да се третират като една позиция (а не като дълга позиция и къса позиция).

- Валутна експозиция

114. По отношение на експозицията по валутна група следва да се посочат дългите и късите стойности на равнище АИФ, деноминирани в основната валута на АИФ. По отношение на експозиция във валута, която не е посочена в образеца за докладване, ЛУАИФ следва да посочат кода на валутата.

- Доминиращо влияние (вж. член 1 от Директива 83/349/ЕИО)

115. Този параграф след да се попълни само ако избраният като преобладаващ вид АИФ е „фонд за дялово участие“. ЛУАИФ следва да посочат юридическото наименование и, ако са налични, LEI или IEI на дружествата, по отношение на които АИФ има доминиращо влияние (съгласно определението в член 1 от Директива 83/349/ЕИО), заедно с процента от правата на глас и вида сделка. Ако LEI и IEI не са налични, ЛУАИФ следва да посочат ВИС кода (ако е наличен).

116. По отношение на вида сделка ЛУАИФ следва да изберат един вид от следния списък (вж. видовете сделки в

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

- капитал за придобиване;
- изкупуване;
- консолидиране (придобиване и сливане на малки дружества)
- корпоративни продажби на активи;
- планове за притежаване на акции от служителите;
- капитал за растеж;
- рекапитализация;
- ликвидност на акционерите;
- оздравяване; и
- други.

118. Когато ЛУАИФ докладват „други“ като вида на сделката, те следва да обяснят какво е естеството на сделката.



## **ХІІІ.ІІ. Рисків профил на АИФ**

### **- Пазарен рисків профил**

119. В този раздел ЛУАИФ следва да докладват следните измервания на риска:

- нетните DV01 в три класа, определени съгласно матуритета на ценната книга като <5 години, 5—15 години и >15 години<sup>3</sup>;
- CS 01<sup>4</sup> в три класа, определени съгласно матуритета на ценната книга като <5 години, 5—15 години и >15 години;
- Нетен капитал „делта“ (Net Equity Delta);

120. ЛУАИФ следва винаги да използват една и съща методология. Когато ЛУАИФ докладват „0“ като стойност за дадено измерване на риска, те следва да обяснят причините за тази стойност.

### **- Рисків профил от контрагента**

- Механизми за търговия и клиринг

121. Когато докладват информация относно извършени сделки с деривати съгласно задълженията по Регламента за европейската пазарна инфраструктура (EMIR), ЛУАИФ не трябва да вземат под внимание котираните деривати.

122. Когато докладват подробности за репо сделки, ЛУАИФ следва също така да включат информация за обратни репо сделки.

- Стойност на обезпечението

123. ЛУАИФ следва да включат всички обезпечения, предоставени на контрагентите, включително като обезпечени активи, продадени или заложили във връзка с репо сделки, и предоставено обезпечение по договорка, съгласно която обезпечената страна заема ценните книжа. Repo сделките и обратните репо сделки с един и същи контрагент могат да се нетират, дотолкова доколкото са обезпечени с един и същи вид обезпечение. ЛУАИФ следва да използват пазарната стойност на обезпечението. Информацията следва да се докладва към последния работен ден на докладвания период.

- Ставка на реипотекиране

124. Посоченият процент следва да представлява съотношението между общата пазарна стойност на цялото обезпечение, реипотекирано от контрагента, и пазарната стойност на цялото обезпечение, предоставено от АИФ през докладвания период. Когато договорът между ЛУАИФ и контрагента не позволява на контрагента да реипотекира обезпечение за даден АИФ, ЛУАИФ следва да посочат „Не“.

- Петте най-големи контрагента

---

<sup>3</sup> Съгласно определението на Международната асоциация за суапове и деривативи (ISDA).

<sup>4</sup> Съгласно определението на ISDA.

125. ЛУАИФ следва да докладват вида на експозиция на даден контрагент, без да се посочват каквито и да е предоставени обезпечения за намаляване на риска на контрагента. Рискът на контрагента следва да се разбира като пазарен риск и поради това включва *inter alia* контрагенти, които емитират облигации, акции или базисни инструменти по дериватни финансови инструменти, както и контрагенти по дериватни финансови инструменти. ЛУАИФ следва да докладват наименованието, BIS и LEI или IEI на дружеството, както и експозицията, изразена като процент от нетната стойност на активите. Когато контрагентите са част от една и съща група, те следва да се агрегират на равнище група и да не се третират като отделни субекти.

- Директен клиринг чрез централни контрагенти за клиринг

126. Този въпрос е предназначен да обхваща ЛУАИФ, които имат разкрита сметка с клирингови членове. ЛУАИФ следва да докладват наименованието, LEI или IEI и BIS на тримата централни контрагенти, към които АИФ има най-голямата нетна експозиция към кредитен риск.

- Ликвиден профил

- Ликвиден профил на портфейла

127. ЛУАИФ следва да докладват процента от портфейла на фонда, който може да бъде ликвидиран в рамките на всеки от посочените периоди на ликвидност. Всяка инвестиция следва да се причислява само към един период и причисляването следва да се основава на най-краткия период, в който може основателно да се очаква тази позиция да бъде ликвидирана на или близо до нейната балансова стойност. Общият сбор следва да се равнява на 100 %.

128. Ако индивидуалните позиции представляват важни условни части от една и съща сделка, ЛУАИФ следва да причислят всички тези позиции към периода на ликвидност на най-слабо ликвидната част. Например при сделка за арбитраж на конвертируеми облигации ликвидността на най-късата позиция следва да е същата като на конвертируемата облигация.

- Ликвиден профил на инвеститорите

129. ЛУАИФ следва да разделят нетната стойност на активите на АИФ между посочените периоди в зависимост от най-късия период, в рамките на който съответно инвестираните средства могат да се оттеглят или инвеститорите могат да получат плащания по обратно изкупуване. ЛУАИФ следва да приемат, че ще наложат ограничения при обратното изкупуване („gates“), когато имат правомощия за това, но няма да преустановяват оттегляне/обратно изкупуване и няма да бъдат определени такси за обратно изкупуване. Общият сбор следва да се равнява на 100 %.

- Обратно изкупуване на дяловете на инвеститорите

130. ЛУАИФ следва да изберат измежду следните стойности за честотата, с която инвеститорите откупват дяловете си (вж. честотите, с които инвеститорите откупват дяловете си, в

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

- всеки ден

- всяка седмица
- веднъж на две седмици
- всеки месец
- на тримесечие
- на шестмесечие
- всяка година
- други
- не се прилага

132. ЛУАИФ посочват „не се прилага“ например ако АИФ не предлагат на инвеститорите възможност за обратно изкупуване. Съгласно регламента, ако АИФ е съставен от няколко класа акции с различни честоти на обратно изкупуване, следва да се докладва информация само за класа акции с най-голям дял.

- Разбивка на собствеността

133. За да докладват тази информация, ЛУАИФ следва да използват посочената по-долу типология на инвеститорите (вж. категориите на инвеститорите в

134. Annex II of **the guidelines** – Table 7 ). Информацията следва да бъде изразена като процент от нетната стойност на активите на АИФ.

- нефинансови предприятия;
  - банки;
  - застрахователни дружества;
  - други финансови институции;
  - пенсионни планове/фондове;
  - общо управление;
  - други предприятия за колективно инвестиране (например фондове, инвестиращи в други инвестиционни фондове или фондове, организирани на принципа „главен фонд и хранващи фондове“);
  - домакинства;
  - неизвестни; и
  - не се прилага.
- Риск от вземане на заеми и от експозиция

- Стойност на заемите

135. Обезпечените заеми следва да се класифицират съгласно правното споразумение, с което се урежда заемът.

136. Заемите, вградени във финансови инструменти, следва да представляват общата брутна номинална експозиция във връзка с тези инструменти, минус всички маржове. В съответствие с образеца за докладване следва да се отделят дериватите, търгувани на борсата и извън борсата.

137. Стойностите следва да се докладват в основната валута на АИФ.

- Използван от АИФ ливъридж

138. При изчисляването на ливъриджа съгласно brutния метод и метода на задълженията ЛУАИФ следва да докладват стойностите, изразени като процент от нетната стойност на активите.

- Оперативни и други аспекти на риска

139. По отношение на общия брой на откритите позиции ЛУАИФ следва да извършат изчислението на равнище позиция (а не на равнище емитент), тъй като този въпрос е с оперативна насоченост. Изчислението следва да се извърши към последния работен ден от докладвания период.

140. По отношение на брутна възвръщаемост на инвестициите ЛУАИФ следва да докладват брутна възвръщаемост за всеки месец от докладвания период. Същият подход следва да се прилага за нетната възвръщаемост на инвестициите. По отношение на АИФ с множество класове акции брутна и нетна възвръщаемост следва да се докладват на равнище АИФ, а не за всеки клас акции.

141. По отношение на промяната в нетната стойност на активите ЛУАИФ следва да докладват промяната в нетната стойност на активите за всеки месец от докладвания период. От това изчисление следва да се изключат таксите и да се включи въздействието от записванията за нова емисия и откупванията.

142. По отношение на АИФ, чийто преобладаващ вид е „фонд за дялово участие“, броят на записванията следва да се основава на действителната сума, платена от инвеститорите за всеки месец от докладвания период, а не на обещания капитал.

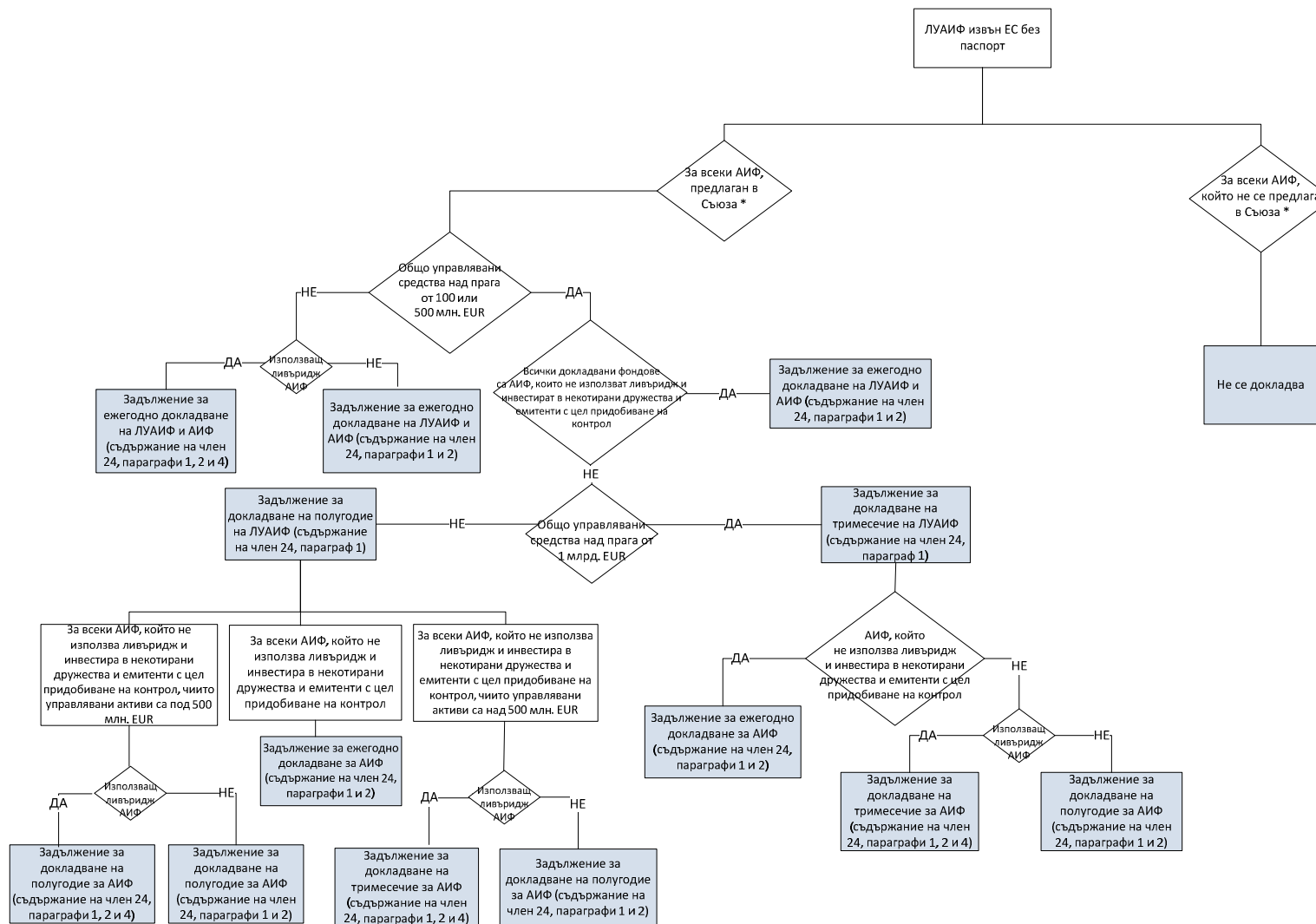
#### **XIV. Информация съгласно член 24, параграф 4**

143. По отношение на петте най-големи източника на заети парични средства или ценни книжа (къси позиции) ЛУАИФ следва да докладват наименованието, LEI или IEI и, ако нито един от тях не е наличен, ВИС на субекта, както и съответната сума в основната валута на АИФ.



\* Диаграмата за задълженията за докладване за получили разрешение ЛУАИФ следва да се тълкува заедно със становището на ESMA относно събирането на информация съгласно Директивата относно ЛУАИФ (ESMA/2013/1340), и по-специално възгледите на ESMA за предоставянето на информация относно основни АИФ извън ЕС, които не се предлагат в Съюза.

## 2. ЛУАИФ извън ЕС съгласно режим на частно предлагане



\* Диаграмата за задълженията за докладване за ЛУАИФ извън ЕС съгласно режим на частно предлагане следва да се тълкува заедно със становището на ESMA относно събирането на информация съгласно Директивата относно ЛУАИФ (ESMA/2013/1340), и по-специално възгледите на ESMA за предоставянето на информация относно основни АИФ извън ЕС, които не се предлагат в Съюза.

### 3. Регистрирани ЛУАИФ



## Annex II of the guidelines: Tables of enumerated reporting fields' values

Table 1 - Asset type typology for all exposures reporting (excluding turnover):

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
SEC	Securities	SEC_CSH	Cash and cash equivalent	SEC_CSH_CODP	Certificates of deposit
SEC	Securities	SEC_CSH	Cash and cash equivalent	SEC_CSH_COMP	Commercial papers
SEC	Securities	SEC_CSH	Cash and cash equivalent	SEC_CSH_OTHD	Other deposits
SEC	Securities	SEC_CSH	Cash and cash equivalent	SEC_CSH_OTHC	Other cash and cash equivalents (excluding government securities)
SEC	Securities	SEC_LEQ	Listed equities	SEC_LEQ_IFIN	Listed equities issued by financial institutions
SEC	Securities	SEC_LEQ	Listed equities	SEC_LEQ_OTHR	Other listed equity
SEC	Securities	SEC_UEQ	Unlisted equities	SEC_UEQ_UEQY	Unlisted equities
SEC	Securities	SEC_CBN	Corporate bonds not issued by financial institutions	SEC_CBN_INVG	Corporate bonds not issued by financial institutions- Investment grade
SEC	Securities	SEC_CBN	Corporate bonds not issued by financial institutions	SEC_CBN_NIVG	Corporate bonds not issued by financial institutions-Non-investment grade
SEC	Securities	SEC_CBI	Corporate bonds issued by financial institutions	SEC_CBI_INVG	Corporate bonds issued by financial institutions- Investment grade
SEC	Securities	SEC_CBI	Corporate bonds issued by financial institutions	SEC_CBI_NIVG	Corporate bonds issued by financial institutions-Non-investment grade
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_EUBY	EU bonds with a 0-1 year term to maturity
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_EUBM	EU bonds with a 1+ year term to maturity
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_NOGY	Non-G10 bonds with a 0-1 year term to maturity
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_NOGM	Non-G10 bonds with a 1+ year term to maturity
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_EUGY	G10 non EU bonds with a 0-1 year term to maturity
SEC	Securities	SEC_SBD	Sovereign bonds	SEC_SBD_EUGM	G10 non EU bonds with a 1+ year term to maturity
SEC	Securities	SEC_MBN	Municipal bonds	SEC_MBN_MNPL	Municipal bonds
SEC	Securities	SEC_CBN	Convertible bonds not issued by financial institutions	SEC_CBN_INVG	Convertible bonds not issued by financial institutions- Investment grade
SEC	Securities	SEC_CBN	Convertible bonds not issued by financial institutions	SEC_CBN_NIVG	Convertible bonds not issued by financial institutions – non-investment grade



Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
SEC	Securities	SEC_CBI	Convertible bonds issued by financial institutions	SEC_CBI_INVG	Convertible bonds issued by financial institutions – investment grade
SEC	Securities	SEC_CBI	Convertible bonds issued by financial institutions	SEC_CBI_NIVG	Convertible bonds issued by financial institutions – non-investment grade
SEC	Securities	SEC_LON	Loans	SEC_LON_LEVL	Leveraged loans
SEC	Securities	SEC_LON	Loans	SEC_LON_OTHL	Other loans
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_SABS	ABS
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_RMBS	RMBS
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_CMBS	CMBS
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_AMBS	Agency MBS
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_ABCP	ABCP
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_CDOC	CDO/CLO
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_STRC	Structured certificates
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_SETP	ETP
SEC	Securities	SEC_SSP	Structured/securitised products	SEC_SSP_OTHS	Other Structured/securitised products
DER	Derivatives	DER_EQD	Equity derivatives	DER_EQD_FINI	Equity derivatives related to financial institutions
DER	Derivatives	DER_EQD	Equity derivatives	DER_EQD_OTHD	Other equity derivatives
DER	Derivatives	DER_FID	Fixed income derivatives	DER_FID_FIXI	Fixed income derivatives
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_SNFI	Single name financial CDS
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_SNSO	Single name sovereign CDS
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_SNOT	Single name other CDS
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_INDX	Index CDS
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_EXOT	Exotic (incl. credit default tranche)
DER	Derivatives	DER_CDS	CDS	DER_CDS_OTHR	Other CDS
DER	Derivatives	DER_FEX	Foreign exchange	DER_FEX_INVT	Foreign exchange (for investment purposes)
DER	Derivatives	DER_FEX	Foreign exchange	DER_FEX_HEDG	Foreign exchange (for hedging purposes)
DER	Derivatives	DER_IRD	Interest rate derivatives	DER_IRD_INTR	Interest rate derivatives

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ECOL	Energy/Crude oil
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENNG	Energy/Natural gas
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENPW	Energy/Power
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity derivatives	DER_CTY_ENOT	Energy/Other
DER	Derivatives	DER_CTY	Commodity 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 Büttelhardter 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