

Ghid privind obligațiile de raportare în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și articolul 24 alineatele (1), (2) și (4) din AFIA

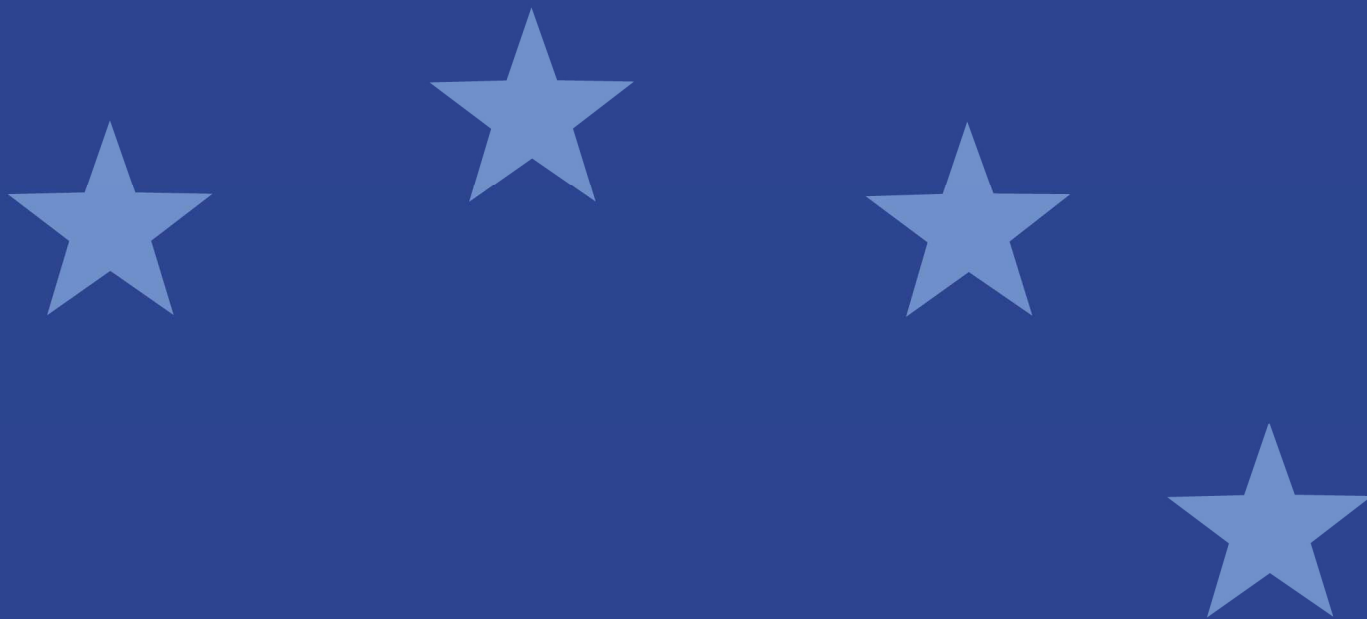




Table of Contents

I.	Domeniu de aplicare _____	3
II.	Definiții _____	3
III.	Scop _____	5
IV.	Obligații de conformitate și de raportare _____	5
V.	Perioade de raportare _____	5
VI.	Dispoziții tranzitorii (articolul 61 din Directiva AFIA) _____	6
VII.	Procedura pentru prima raportare _____	6
VIII.	Proceduri în cazul schimbării administratorului unui FIA sau al lichidării unui FIA _____	6
IX.	Proceduri pentru cazurile în care AFIA fac obiectul unor obligații noi de raportare _____	7
X.	Raportarea tipurilor specifice de FIA _____	10
XI.	Raportarea de date privind AFIA în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și cu articolul 24 alineatul (1) _____	10
XII.	Raportarea de date privind FIA în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și cu articolul 24 alineatul (1) _____	13
XIII.	Raportarea de date privind FIA în conformitate cu articolul 24 alineatul (2) _____	25
XIV.	Informații în conformitate cu articolul 24 alineatul (4) _____	34

I. Domeniu de aplicare

Cine?

1. Prezentul ghid se aplică autorităților competente.

Ce?

2. Prezentul ghid se aplică în legătură cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și articolul 24 alineatele (1), (2) și (4) din Directiva 2011/61/UE (Directiva AFIA) și cu articolul 110 din Regulamentul nr. 231/2013 de punere în aplicare a Directivei AFIA (regulamentul).

Când?

3. Prezentul ghid se aplică în termen de 2 luni de la data publicării versiunilor traduse.

II. Definiții

Identificator interimar al entității	Codul interimar folosit pentru identificarea contrapartidelor definit la articolul 3 din Regulamentul nr. 1247/2012 al Comisiei.
Identificator al entității juridice	Identificatorul menționat în recomandările Consiliului pentru Stabilitate Financiară (<i>Financial Stability Board</i> – FSB), intitulate „Un identificator global al entităților juridice pentru piețele financiare”.
Capital de achiziție	Capitalul pus la dispoziția societăților active pe piață, destinat creșterii economice prin achiziții. Acest capital este furnizat, în mod normal, pentru un obiectiv de achiziție specific, identificat.
Preluări	Practica prin care o societate cu capital privat achiziționează o cotă majoritară (sau chiar 100 %) dintr-o societate activă pe piață și păstrează o poziție de control.
Consolidare	Practica prin care societăți cu capital privat achiziționează mai multe societăți în vederea consolidării într-o entitate mai mare.
Cesionări corporative	Investire într-o unitate operațională auxiliară a unei entități corporative mai mari. În acest caz, societatea se divizează, transferând o unitate operațională unei societăți cu capital privat.

ESOP	Planurile privind participația angajaților la capital (<i>Employee Stock Ownership Plans</i> – ESOP) sunt mecanisme de transferare către angajați a dreptului de proprietate asupra societății, parțial sau în totalitate. Societățile cu capital privat contribuie uneori cu capital propriu pentru a finanța acest transfer de proprietate.
Capital de creștere	Investiție de capital realizată de o societate cu capital privat pentru a facilita anumite inițiative de creștere.
Recapitalizare	Modificare strategică a structurii de capital a unei societăți, care implică, de obicei, un transfer parțial de proprietate. Adesea, recapitalizarea are loc când un proprietar dorește să vândă un interes parțial pe care îl deține în cadrul unei afaceri („ <i>take some chips off the table</i> ” – „să scoată câțiva jucători din teren”). În acest caz, o societate cu capital privat va pune la dispoziție capitalul necesar a fi plătit proprietarului în schimbul unui procent din drepturile de proprietate.
Lichiditatea acționarilor	Este similară recapitalizării în sensul că implică o modificare strategică la nivelul structurii capitalului, însă scopul este, de obicei, diferit. Cu această strategie, o societate cu capital privat oferă unei alte societăți capital suficient pentru a cumpăra integral drepturile unui proprietar, în general în scopul planificării unei succesiuni în cadrul unei familii.
Program de redresare a societăților	Societățile cu capital privat pot furniza capital cu intenția de a transforma o societate aflată într-o situație dificilă sau specială într-o societate stabilă din punct de vedere financiar. Adesea, societățile aflate în situații dificile sau speciale se află în incapacitate de plată (respectiv în faliment) sau aproape de acest stadiu.
Valoarea instrumentelor	Cu excepția cazului în care se prevede altfel, aceasta înseamnă evaluarea instrumentelor în conformitate cu articolele 2 și 10 din regulament.
Valoare agregată	Valoarea agregată a instrumentelor fără compensare.
Valoarea activului net	Valoarea netă a activelor FIA (spre deosebire de valoarea activului net pentru fiecare unitate sau acțiune a FIA).
Factorul delta net al capitalului propriu	Sensibilitatea portofoliului la variațiile prețurilor acțiunilor.
CS 01	Sensibilitatea portofoliului la variația spread-urilor de credit.
DV 01	Sensibilitatea portofoliului la variația curbei randamentului.

III. Scop

4. Scopul prezentului ghid este să asigure aplicarea comună, uniformă și coerentă a obligațiilor de raportare către autoritățile naționale competente (ANC) care decurg din dispozițiile articolului 3 alineatul (3) litera (d) și ale articolului 24 alineatele (1), (2) și (4) din Directiva AFIA, precum și ale articolului 110 din regulament. Prezentul ghid asigură atingerea acestui scop, oferind precizări cu privire la informațiile pe care administratorii de fonduri de investiții alternative (AFIA) trebuie să le raporteze autorităților naționale competente, la calendarul acestor raportări, precum și la procedurile care trebuie urmate atunci când AFIA trec de la o obligație de raportare la alta.

IV. Obligații de conformitate și de raportare

Statutul ghidului

5. Prezentul document conține orientări publicate în temeiul articolului 16 din Regulamentul ESMA¹. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, autoritățile competente trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta acest ghid.
6. Autoritățile competente cărora le este adresat ghidul trebuie să se conformeze, integrându-l în practicile lor de supraveghere.

Cerințe de raportare

7. În termen de două luni de la data publicării de către ESMA a prezentului ghid, autoritățile competente cărora acesta le este adresat trebuie să notifice ESMA dacă respectă sau intenționează să respecte ghidul, precizând motivele în cazul nerespectării. În lipsa unui răspuns în acest sens până la expirarea termenului menționat, autoritățile competente vor fi considerate necooperante. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare.

V. Perioade de raportare

8. Perioadele de raportare sunt corelate cu calendarul TARGET (sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real) și se încheie în ultima zi lucrătoare din lunile martie, iunie, septembrie și decembrie ale fiecărui an. Aceasta înseamnă că AFIA care fac obiectul obligațiilor de raportare anuală vor raporta o dată pe an, în ultima zi lucrătoare din luna decembrie. AFIA care fac obiectul obligațiilor de raportare semestrială vor raporta de două ori pe an, în ultima zi lucrătoare a lunii iunie și în ultima zi lucrătoare a lunii decembrie, iar AFIA care raportează trimestrial vor raporta în ultima zi lucrătoare din martie, iunie, septembrie și respectiv decembrie.

¹ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei.

9. Dacă ultima zi lucrătoare din perioada de raportare într-o jurisdicție a unui AFIA cu obligații de raportare este o sărbătoare legală și nu există date disponibile pentru data respectivă, AFIA trebuie să utilizeze informațiile din ziua lucrătoare imediat anterioară, însă data raportării trebuie să rămână ultima zi lucrătoare din perioada de raportare, conform calendarului TARGET.

VI. Dispoziții tranzitorii (articolul 61 din Directiva AFIA)

10. Pentru a stabili natura și calendarul obligațiilor lor de raportare pentru perioada care începe la 22 iulie 2013, AFIA existenți trebuie să țină seama de: (i) dispozițiile tranzitorii prevăzute la articolul 61 alineatul (1) din Directiva AFIA; (ii) interpretarea Comisei Europene cu privire la articolul 61 alineatul (1), menționată în secțiunea „Întrebări și răspunsuri”²; și (iii) statutul lor în ceea ce privește autorizarea. În cazul în care încep să li se aplice obligații de raportare, AFIA existenți trebuie să raporteze informațiile solicitate la articolul 24 din Directiva AFIA, în conformitate cu procedura stabilită la punctul 12 de mai jos. După primul ciclu de raportare către ANC, AFIA existenți trebuie să raporteze în conformitate cu frecvența de raportare specificată la punctul 8 de mai sus.

VII. Procedura pentru prima raportare

11. Este posibil să existe cazuri în care AFIA nu au informații de raportat cu privire la FIA, cum ar fi cazuri în care există un decalaj temporal între acordarea autorizării sau a înregistrării pentru un nou AFIA și începerea efectivă a activității sau între crearea unui FIA și primele investiții. Într-un astfel de scenariu, AFIA trebuie totuși să prezinte ANC un raport în care să indice că nu există informații, utilizând un câmp special.
12. AFIA trebuie să înceapă să raporteze din prima zi a trimestrului care urmează perioadei pentru care dispun de informații de raportat și până la sfârșitul primei perioade de raportare. De exemplu, un AFIA care face obiectul obligațiilor de raportare semestrială și are informații de raportat începând din data de 15 februarie va începe să raporteze informații începând cu perioada 1 aprilie-30 iunie.
13. AFIA trebuie să raporteze informații conform articolelor 3 și 24 către autoritățile naționale competente o singură dată în fiecare perioadă de raportare, acoperind întreaga perioadă de raportare. De exemplu, AFIA care fac obiectul obligațiilor de raportare semestrială trebuie să prezinte ANC un singur raport pentru fiecare semestru.

VIII. Proceduri în cazul schimbării administratorului unui FIA sau al lichidării unui FIA

- Schimbarea AFIA

14. Atunci când administratorul unui FIA se schimbă între două date de raportare, fostul administrator nu trebuie să raporteze ANC, la sfârșitul perioadei de raportare, nicio informație prevăzută la articolul 3 alineatul (3) litera (d) sau la articolul 24. În schimb, informațiile prevăzute la articolul 3 alineatul (3) litera (d) sau la articolul 24 trebuie raportate de noul AFIA la sfârșitul perioadei de raportare, pentru întreaga perioadă, pe baza informațiilor furnizate de fostul AFIA. Aceeași procedură trebuie urmată și atunci când un AFIA fuzionează cu alt AFIA și, prin urmare, încetează să mai existe.

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

- FIA lichidate sau încorporate prin fuziune

15. AFIA trebuie să prezinte ANC ultimul raport al FIA imediat după ce FIA a fost lichidat sau încorporat.
16. Procedurile de lichidare pot varia în funcție de tipul de FIA administrat și de jurisdicția FIA. După caz, este posibil ca ultimul raport să nu conțină nicio informație (în cazul în care toate pozițiile FIA au fost invalidate), să se limiteze la informații privind cifra de afaceri, sau să fie complet. Într-adevăr, în unele cazuri, un FIA care intră în procedură de lichidare (procedură administrativă) nu mai este administrat de un AFIA, iar procesul de lichidare este derulat de un lichidator. În acest caz, AFIA trebuie să prezinte ANC un raport privind FIA înainte ca lichidatorul să preia responsabilitatea lichidării FIA.

IX. Proceduri pentru cazurile în care AFIA fac obiectul unor obligații noi de raportare

17. Tabelele 8, 9 și 10 din anexa IV prezintă toate tipurile de modificări posibile la nivelul frecvenței de raportare și oferă clarificări privind domeniul de aplicare al informațiilor care trebuie furnizate. Aceste proceduri se bazează pe ipoteza potrivit căreia, atunci când unui AFIA i se acordă autorizație în temeiul Directivei AFIA, toate procedurile necesare pentru a respecta noile obligații de raportare sunt deja instituite. Când raportează pentru prima dată după o modificare a frecvenței de raportare, AFIA trebuie să comunice ANC schimbarea, folosind un câmp special.
18. Atunci când se raportează pentru prima dată după o modificare a frecvenței de raportare și raportul acoperă mai multe perioade de raportare (a se vedea exemplele de mai jos), AFIA trebuie să trimită un singur raport, nu câte un raport pentru fiecare perioadă de raportare.

Exemple:

- *Tabelul 8 – Cazul 1 – Trecerea de la statutul de AFIA înregistrat la cel de AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială*

19. Atunci când unui AFIA înregistrat i se acordă autorizație și intră imediat sub incidența obligațiilor de raportare trimestrială, noul raport trebuie să înceapă la sfârșitul primului trimestru complet și să acopere întreaga perioadă de la ultima raportare către ANC conform cerințelor pentru înregistrare prevăzute la articolul 3 alineatul (3) litera (d). Cu toate acestea, dacă AFIA primește autorizație în ultimul trimestru din an, trebuie să raporteze în conformitate cu frecvența aplicabilă înainte de autorizare (de exemplu, raportare anuală). AFIA autorizați trebuie să raporteze informațiile solicitate la articolul 24 din Directiva AFIA.
20. De exemplu, dacă primește autorizație în trimestrul I, AFIA nu trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului I, ci la sfârșitul trimestrului II pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze în trimestrul III și în trimestrul IV. Dacă autorizația este acordată în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului III pentru perioada care acoperă trimestrul I, trimestrul II și trimestrul III, și ulterior în trimestrul IV. Dacă autorizația este acordată în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV. În sfârșit, dacă obține autorizația în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV.

- *Tabelul 8 – Cazul 9 – Trecerea de la statutul de AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială la cel de AFIA autorizat cu obligații de raportare semestrială*

21. Dacă modificarea are loc în trimestrul I, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului I pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru trimestrele III și IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului I doar pentru trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru perioada care acoperă trimestrele III și IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru perioada care acoperă trimestrul III și trimestrul IV. În sfârșit, dacă modificarea se produce în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II numai pentru trimestrul IV.

- Tabelul 8 – Cazul 10 – Trecerea de la statutul de AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială la cel de AFIA înregistrat

22. Atunci când trece de la statutul de AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială la cel de AFIA înregistrat cu obligații de raportare anuală, AFIA trebuie să raporteze ANC la sfârșitul anului pentru întreaga perioadă de la ultima rundă de raportare. AFIA trebuie să raporteze numai informațiile solicitate la articolul 3 alineatul (3) litera (d).

- Tabelul 8 – Cazul 17 – Trecerea de la statutul de AFIA autorizat cu obligații de raportare semestrială la cel de AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială

23. Spre deosebire de situația de mai sus, domeniul de aplicare al informațiilor care trebuie raportate în acest caz este exact același, doar frecvența calculării diferă (de la raportarea semestrială la cea trimestrială).

24. Dacă modificarea se produce în trimestrul I, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului II pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze în trimestrul III și în trimestrul IV. Dacă modificarea se produce în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului I pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze în trimestrul III și în trimestrul IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru perioada care acoperă trimestrul III și trimestrul IV. În sfârșit, dacă modificarea se produce în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru trimestrul III și trimestrul IV.

- Tabelul 8 – Cazul 35 – Trecerea de la statutul de AFIA autorizați care administrează doar FIA care nu utilizează efectul de levier și care investesc în societăți necotate și emitenți pentru a obține control la cel de AFIA cu obligații de raportare trimestrială

25. Dacă modificarea se produce în trimestrul I, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului I pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului III și al trimestrului IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului III pentru perioada care acoperă trimestrele I, II și III. Dacă modificarea are loc în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV. În sfârșit, dacă modificarea se produce în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV.

- Tabelul 8 – Cazul 3 – Trecerea de la statutul de AFIA înregistrat la cel de AFIA autorizat cu obligații de raportare anuală

26. Unii AFIA înregistrați pot decide să intre sub incidența Directivei AFIA, pentru a beneficia de pașaport. Acest lucru înseamnă că frecvența raportării nu s-ar modifica (raportare anuală), dar domeniul de aplicare al informațiilor ar fi diferit, deoarece acești AFIA ar face obiectul obligațiilor de raportare prevăzute la articolul 24.
27. Prin urmare, în cazul în care trec de la statutul de AFIA înregistrat la cel de AFIA autorizat cu obligații de raportare anuală, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul anului informațiile solicitate la articolul 24, pentru întreaga perioadă de la ultima rundă de raportare către ANC.
- *Tabelul 9 – Cazul 1116 – Trecerea de la statutul de FIA din UE care nu folosește efectul de levier, care investește în societăți necotate și emitenți pentru a obține control și care este administrat de un AFIA care investește doar în societăți necotate și emitenți pentru a obține control la statutul de FIA din UE care nu folosește efectul de levier, care deține active administrate ce depășesc pragul FIA, care nu investește în societăți necotate și emitenți pentru a obține control și care este administrat de un AFIA autorizat cu obligații de raportare semestrială*
28. Domeniul de aplicare al informațiilor care trebuie raportate în acest caz este exact același, doar frecvența calculării diferă (de la raportarea anuală la cea trimestrială).
29. Dacă modificarea se produce în trimestrul I, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul semestrului I pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II; ulterior, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul trimestrului III și al trimestrului IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul trimestrului III pentru perioada care acoperă trimestrele I, II și III. Dacă modificarea are loc în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV. În sfârșit, dacă modificarea se produce în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul trimestrului IV pentru perioada care acoperă trimestrele I, II, III și IV.
- *Tabelul 9 – Cazul 200 – Trecerea de la statutul de FIA din afara UE care nu folosește efectul de levier, care deține active administrate situate sub prag, ale cărui acțiuni sau unități sunt distribuite în Uniune, care nu investește în societăți necotate și emitenți pentru a obține control și care este administrat de un AFIA autorizat care a optat pentru a intra sub incidența directivei AFIA la statutul de FIA din UE care nu folosește efectul de levier, care deține active administrate situate sub pragul FIA, ale cărui acțiuni sau unități sunt distribuite în Uniune, care nu investește în societăți necotate și emitenți pentru a obține control și care este administrat de un AFIA autorizat cu obligații de raportare semestrială*
30. Domeniul de aplicare al informațiilor care trebuie raportate în acest caz este exact același, doar frecvența calculării diferă (de la raportarea anuală la cea semestrială).
31. Dacă modificarea se produce în trimestrul I, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul semestrului I pentru perioada care acoperă trimestrul I și trimestrul II, și ulterior în semestrul II pentru trimestrele III și IV. Dacă modificarea are loc în trimestrul II, AFIA trebuie să raporteze la sfârșitul semestrului II pentru perioada care acoperă semestrele I și II. Dacă modificarea are loc în trimestrul III, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA la sfârșitul semestrului II pentru perioada care acoperă semestrele I și II. În sfârșit, dacă modificarea are loc în trimestrul IV, AFIA trebuie să raporteze cu privire la respectivul FIA în conformitate cu frecvența aplicabilă AFIA înainte de autorizare (raportare anuală).

- *Tabelul 9 – Cazul 1180 – Trecerea de la statutul de FIA din afara UE care nu folosește efectul de levier, ale cărui acțiuni sau unități nu sunt distribuite în Uniune, care nu investește în societăți necotate și emitenți pentru a obține control și care este administrat de un AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială la statutul de FIA din afara UE care folosește efectul de levier, ale cărui acțiuni sau unități sunt distribuite în Uniune și care este administrat de un AFIA autorizat cu obligații de raportare trimestrială*

32. Atunci când FIA pe care le administrează devin FIA care utilizează efectul de levier și ale căror acțiuni sau unități sunt distribuite în Uniune, AFIA trebuie să raporteze și informațiile prevăzute la articolul 24 alineatele (2) și (4). Frecvența raportării rămâne trimestrială.

X. Raportarea tipurilor specifice de FIA

- *FIA de tip „feeder”*

33. AFIA trebuie să trateze în mod individual FIA de tip „feeder” ale aceluiași fond de tip „master”. AFIA nu trebuie să includă toate informațiile privind FIA de tip „feeder” ale aceluiași fond de tip „master” într-un singur raport. AFIA nu trebuie să includă structuri de tip „master” și „feeder” într-un singur raport [de exemplu, un singur raport care cuprinde toate informațiile privind FIA de tip „feeder” și fondul (fondurile) de tip „master” al(e) acestora].

34. Atunci când raportează informații privind FIA de tip „feeder”, AFIA trebuie să identifice FIA de tip „master” în care investește fiecare fond de tip „feeder”, dar nu trebuie să examineze participațiile acestuia (acestora) în respectivul FIA de tip „master”. Dacă este cazul, AFIA trebuie să raporteze și informații detaliate privind investițiile efectuate la nivelul FIA de tip „feeder”, de exemplu investițiile în instrumente financiare derivate.

- *Fondurile de fonduri*

35. Atunci când raportează informații privind fondurile de fonduri, AFIA nu trebuie să examineze participațiile fondurilor de bază în care investește FIA.

- *FIA de tip „umbrelă”*

36. Dacă un FIA ia forma unui FIA de tip „umbrelă” cu mai multe compartimente sau subfonduri, trebuie raportate informații specifice FIA la nivelul compartimentelor sau al subfondurilor.

XI. Raportarea de date privind AFIA în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și cu articolul 24 alineatul (1)

XI.I. Identificarea AFIA

37. La denumirea AFIA, AFIA trebuie să utilizeze denumirea sa juridică. AFIA trebuie să prezinte, de asemenea, informații privind următoarele coduri:

- codul național de identificare (codul utilizat de ANC din statele membre de origine sau de ANC din statul membru de referință sau de ANC din statele membre în care AFIA distribuie acțiuni sau unități ale FIA în conformitate cu articolul 42 din directivă); și

- identificatorul entității juridice (*Legal Entity Identifier* - LEI) sau, dacă acesta nu este disponibil, identificatorul internațional al entității (*International Entity Identifier* – IEI) sau, dacă nici acesta nu este disponibil, codul de identificare a entității (*Bank Identifier Code* - BIC).
38. În cazul în care codul național de identificare se modifică, AFIA trebuie să indice întotdeauna (în prima raportare care urmează schimbării codului național și în orice raportare ulterioară) codul național de identificare anterior, alături de codul național actual.
39. În sfârșit, AFIA trebuie să indice jurisdicția în care sunt stabiliți.

XI.II Instrumentele și piețele principale pe care tranzacționează în numele FIA pe care le administrează

- *Piețe principale:*
40. AFIA trebuie să-și grupeze instrumentele în funcție de piața pe care au loc tranzacțiile. Piețele trebuie înțelese ca locuri de tranzacționare în care tranzacționează AFIA. Clasificarea primelor 5 piețe trebuie să se bazeze pe valoarea agregată a instrumentelor care compun fiecare piață. Valoarea instrumentelor trebuie calculată la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare. Dacă este posibil, AFIA trebuie să identifice piața prin raportarea codului de identificator de piață (*Market Identifier Code* – MIC) relevant.
41. Instrumentele care nu sunt tranzacționate pe o piață specifică trebuie grupate sub un cod XXX specific pentru tipul de piață. Printre aceste instrumente se numără, de exemplu, organismele de plasament colectiv.
42. Tranzacțiile extrabursiere (OTC) trebuie grupate sub codul OTC specific pentru tipul de piață. Dacă un AFIA investește prin intermediul unei tranzacții extrabursiere într-un instrument care este, de asemenea, tranzacționat pe o piață, tipul de piață trebuie să fie OTC (extrabursier).
43. Pe lângă identificarea piețelor, AFIA trebuie să raporteze și valoarea agregată corespunzătoare.
44. Dacă AFIA tranzacționează pe mai puțin de 5 piețe, în coloana „Tipul de piață” trebuie introdusă mențiunea „NOT” pentru pozițiile pentru care nu există nicio valoare.

Exemple:

Exemplul 1a:

	Tipul de piață	Codul pieței	Valoarea agregată
Cea mai importantă piață	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
A doua piață ca importanță	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
A treia piață ca importanță	NOT		
A patra piață ca importanță	NOT		
A cincea piață ca importanță	NOT		

45. Exemplul de mai sus arată că cele două piețe pe care AFIA tranzacționează în numele FIA pe care le administrează sunt EUREX, pentru o valoare agregată de 65 450 000 EUR, și EURONEXT, pentru o valoare agregată de 25 230 000 EUR. De asemenea, exemplul indică faptul că AFIA tranzacționează numai pe două piețe deoarece valorile agregate a treia, a patra și a cincea sunt NOT.

Exemplul 1b:

	Tipul de piață	Codul pieței	Valoarea agregată
Cea mai importantă piață	XXX		452 000 000
A doua piață ca importanță	NOT		
A treia piață ca importanță	NOT		
A patra piață ca importanță	NOT		
A cincea piață ca importanță	NOT		

46. Exemplul 1b corespunde unei situații în care AFIA tranzacționează numai active pentru care nu există nicio piață, cu o valoare agregată de 452 000 000 EUR. De exemplu, acesta ar putea fi un AFIA care administrează fonduri de investiții în societăți necotate sau fonduri de investiții imobiliare.

Exemplul 1c:

	Tipul de piață	Codul pieței	Valoarea agregată
Cea mai importantă piață	XXX		452 000 000
A doua piață ca importanță	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
A treia piață ca importanță	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
A patra piață ca importanță	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
A cincea piață ca importanță	NOT		

47. Exemplul 1c corespunde situației în care AFIA tranzacționează în cea mai mare parte în afara pieței, pentru o valoare agregată de 452 000 000 EUR, dar și, pentru valori mai mici, pe EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) și EURONEXT (11 478 685 EUR).

- *Instrumente principale*

48. AFIA trebuie să-și grupeze instrumentele în funcție de subcategoria de tipuri de active afișată în Annex II of the **guidelines**- Table 1 (cel mai înalt grad de detaliere disponibil – de exemplu, certificate de depozit, titluri garantate cu active, instrumente financiare de tip credit default swap având la bază o singură semnătură etc.) și apoi să raporteze principalele cinci subtipuri de active. Clasamentul trebuie să se bazeze pe valoarea agregată a instrumentelor care compun fiecare subtip de active. Valoarea instrumentelor trebuie calculată la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.

49. Pe lângă identificarea instrumentelor principale, AFIA trebuie să raporteze și valoarea agregată corespunzătoare.

Exemplu

	Codul subtipului de active	Eticheta subtipului de active	Valoare agregată
Cel mai important instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Alte titluri de capital tranzacționate	248 478 000
Al doilea instrument ca importanță	DER_FIX_FIXI	Instrumente financiare derivate cu venit fix	145 786 532
Al treilea instrument ca importanță	PHY_TIM_PTIM	Cherestea	14 473 914

Al patrulea instrument ca importanță	CIU_NAM_OTHR	OPC operate/administrate de AFIA/Alte OPC	7 214 939
Al cincilea instrument ca importanță	NTA_NTA_NOTA	Nu este cazul	

50. Exemplul de mai sus corespunde unui AFIA care investește doar în alte titluri de capital cotate, instrumente financiare derivate cu venit fix, chereștea și alte OPC operate/administrate de AFIA.

Valorile activelor administrate pentru toate FIA administrate

51. AFIA trebuie să raporteze valoarea activelor administrate pentru toate FIA administrate prin metoda stabilită la articolele 2 și 10 din regulament. AFIA trebuie să indice întotdeauna valoarea în euro. Pentru a converti în euro valoarea totală a activelor administrate pentru toate FIA administrate, AFIA trebuie să utilizeze cursul de schimb pus la dispoziție de Banca Centrală Europeană (BCE). Dacă nu există un curs de schimb al BCE, AFIA trebuie să indice cursul de schimb utilizat. Această valoare trebuie completată cu valoarea monedei de referință a FIA doar în cazul în care toate FIA ale AFIA sunt exprimate într-o singură monedă de referință care nu este euro. Aceste informații trebuie raportate la nivelul ultimei zile lucrătoare a perioadei de raportare.

XII. Raportarea de date privind FIA în conformitate cu articolul 3 alineatul (3) litera (d) și cu articolul 24 alineatul (1)

XII.I. Identificarea FIA

52. La denumirea FIA, AFIA trebuie să utilizeze denumirea juridică a FIA. În cazul fondurilor de tip „umbrelă”, trebuie raportate denumirile fondurilor de tip „umbrelă” și ale subfondurilor.

53. La codul de identificare a FIA, AFIA trebuie să furnizeze:

- codul național de identificare (codul utilizat de ANC din statele membre de origine pentru identificarea FIA sau de ANC din statul membru de referință sau de ANC din statele membre în care AFIA distribuie acțiuni sau unități ale FIA în conformitate cu articolul 42 din directivă). Dacă sunt disponibile, AFIA trebuie să furnizeze, de asemenea, codurile ISIN și alte coduri internaționale pe care le poate avea FIA. În cazul FIA cu mai multe clase de acțiuni, AFIA trebuie să raporteze toate codurile tuturor claselor de acțiuni (coduri ISIN și alte coduri internaționale);
- codul LEI al FIA sau codul IEI al FIA.

54. În cazul în care codul național de identificare se modifică, AFIA trebuie să indice întotdeauna (în prima raportare care urmează schimbării codului național și în oricare raportare ulterioară), codul național de identificare anterior, alături de codul național actual.

55. Data creării FIA este definită ca fiind data la care FIA și-a început activitatea.

56. Pentru FIA din UE, prin domiciliul FIA se înțelege statul membru de origine al FIA, astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) litera (p) din Directiva AFIA. Pentru FIA din afara UE, prin domiciliul FIA se înțelege țara în care FIA este autorizat sau înregistrat sau în care are sediul social.

57. Pentru fiecare broker principal al FIA, trebuie raportată denumirea juridică a entității și, atunci când este disponibil, codul LEI sau codul IEL, iar dacă acestea nu există, codul BIC.
58. La moneda de referință a FIA trebuie raportată o singură monedă. Aceasta înseamnă că FIA cu mai multe clase de acțiuni exprimate în monede diferite trebuie să aibă o singură monedă de referință. Această monedă de referință este moneda care trebuie folosită pentru raportarea informațiilor. AFIA trebuie să raporteze moneda de referință principală folosind standardul ISO 4217.
59. Pentru activele totale administrate de FIA, AFIA trebuie să raporteze valoarea în moneda de referință a FIA. AFIA trebuie, de asemenea, să indice cursul de schimb dintre moneda de referință a FIA și euro, folosind cursul de schimb al BCE, dacă este relevant. Aceste informații trebuie completate cu valoarea activului net (VAN) a FIA. Ambele valori trebuie raportate la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.
60. La jurisdicția principalelor trei surse de finanțare, AFIA trebuie să identifice țara contrapartidei elementelor de îndatorare. De exemplu, dacă sursa de finanțare ia forma unui împrumut, jurisdicția trebuie să fie jurisdicția entității creditoare.
61. La tipul predominant de FIA, AFIA trebuie să selecteze numai un singur tip de FIA din următoarea listă:
- fond de hedging;
 - fond de investiții în societăți necotate;
 - fond de investiții imobiliare;
 - fond de fonduri;
 - altul; sau
 - nu există.
62. Tipul predominant de FIA trebuie să se bazeze pe valoarea VAN a FIA. AFIA trebuie să selecteze „Nu există” ca tip predominant de FIA dacă strategia de investiții a FIA nu permite identificarea unui tip predominant.

XII.II. Clasificarea strategiilor de investiții

63. În funcție de tipul predominant de FIA, AFIA trebuie să ofere informații privind clasificarea strategiilor de investiții, folosind lista de strategii furnizată în modelul de raportare (a se vedea categoriile de strategii din Annex II of the **guidelines** – Table 3). Tipurile predominante de FIA se exclud reciproc, cu excepția cazului în care AFIA a selectat „Nu există”. Prin urmare, AFIA nu trebuie să aloce strategiile în diferitele grupuri de strategii (strategia privind fondul de hedging, strategia privind fondul de investiții în societăți necotate, strategia privind fondul de investiții imobiliare, strategia privind fondul de fonduri și altă strategie). De exemplu, dacă un AFIA raportează ca tip predominant de FIA „fond de hedging”, strategiile de investiții nu pot fi decât cele din lista de strategii corespunzătoare fondurilor de hedging.

64. Dacă un AFIA selectează „Nu există” ca tip predominant de FIA, strategiile de investiții trebuie alocate între diferitele categorii de tipuri FIA.
65. AFIA trebuie să selecteze, în primul rând, o strategie principală pentru FIA. Această strategie principală trebuie să fie strategia care descrie cel mai bine strategiile fondului care prezintă declarația. Este posibil ca fondurile cu strategii principale să se axeze în mod consecvent și predominant pe o singură strategie, deși pot investi și în alte strategii. Este posibil ca fondurile cu mai multe strategii să fie diversificate în mai multe strategii în mod periodic, această diversificare constituind o parte explicită a strategiei de investiții. Dacă AFIA selectează „Alta” ca strategie care descrie cel mai bine strategiile fondului care prezintă declarația, trebuie să ofere o scurtă precizare a strategiei.
66. În cazul fondurilor de hedging, al fondurilor de investiții în societăți necotate, al fondurilor de investiții imobiliare, al fondurilor de fonduri și al altor strategii, AFIA trebuie să raporteze și procentajul din VAN reprezentat de toate strategiile FIA. Strategiile enumerate se exclud reciproc (AFIA nu trebuie să raporteze aceleași active în cadrul mai multor strategii), iar suma procentelor trebuie să fie egală cu 100 %. La raportarea clasificării în funcție de procentajul din VAN, AFIA nu trebuie să indice cota din VAN pentru strategiile multiple, ci pentru celelalte strategii enumerate.
67. FIA de pe piața monetară trebuie clasificate în strategia de investiții „cu venit fix”.
- Strategii de fonduri de hedging

Exemplul 3a:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Acțiuni: poziții lungi predominante (<i>long bias</i>)		
Acțiuni: poziții lungi/poziții scurte		50 %
Acțiuni: poziții neutre (<i>market neutral</i>)		
Acțiuni: poziții scurte predominante (<i>short bias</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe titluri cu venit fix (<i>fixed income arbitrage</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe obligațiuni convertibile		
Valoare relativă: arbitraj pe volatilitate		
Generat de un eveniment: dificultăți/restructurare (<i>distressed/restructuring</i>)		
Generat de un eveniment: arbitraj de risc/arbitraj de fuziune (<i>risk arbitrage/merger arbitrage</i>)		
Generat de un eveniment: capitaluri proprii, situații speciale		
Credit: poziții lungi/poziții scurte		
Credit: împrumuturi garantate cu active		
Macro		50 %
Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): fundamental		

Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): cantitativ		
Fond de hedging cu strategii multiple	X	
Altă strategie de fonduri de hedging		

68. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de hedging care are strategii multiple, reprezentate de „Macro” în proporție de 50 % și de „Acțiuni: poziții lungi/scurte” în proporție de 50 %. AFIA trebuie să selecteze „Fond de hedging cu strategii multiple” la rubrica „Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA” și să raporteze 50 % din VAN la „Acțiuni: poziții lungi/scurte” și 50 % la „Macro”.

Exemplul 3b:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Acțiuni: poziții lungi predominante (<i>long bias</i>):		
Acțiuni: poziții lungi/poziții scurte	X	70 %
Acțiuni: poziții neutre (<i>market neutral</i>)		
Acțiuni: poziții scurte predominante (<i>short bias</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe titluri cu venit fix (<i>fixed income arbitrage</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe obligațiuni convertibile		
Valoare relativă: arbitraj pe volatilitate		
Generat de un eveniment: dificultăți/restructurare (<i>distressed/restructuring</i>)		
Generat de un eveniment: arbitraj de risc/arbitraj de fuziune (<i>risk arbitrage/merger arbitrage</i>)		
Generat de un eveniment: capitaluri proprii, situații speciale		
Credit: poziții lungi/poziții scurte		20 %
Credit: împrumuturi garantate cu active		
Macro		
Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): fundamental		
Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): cantitativ		10 %
Fond de hedging cu strategii multiple		
Altă strategie de fonduri de hedging		

69. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de hedging a cărui strategie este cel mai bine descrisă ca „Acțiuni: poziții lungi/poziții scurte” pentru 70 % din VAN. De asemenea, exemplul arată că 20 % și, respectiv, 10 % din VAN a FIA se alocă strategiilor „Credit: poziții lungi/poziții scurte” și, respectiv, „Contracte *futures* administrate/Consilier tranzacționare (*Managed Futures/CTA*): cantitativ”.

- Strategii de investiții în societăți necotate

Exemplul 3c:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Capital de risc	X	100 %
Capital de creștere		
Capital de tip mezanin		
Fond de investiții în societăți necotate cu strategii multiple		
Altă strategie de fonduri de investiții în societăți necotate		

70. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de investiții în societăți necotate a cărui unică strategie este capitalul de risc.

Exemplul 3d:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Capital de risc		50 %
Capital de creștere		
Capital de tip mezanin		50 %
Fond de investiții în societăți necotate cu strategii multiple	X	
Altă strategie de fonduri de investiții în societăți necotate		

71. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de investiții în societăți necotate care are strategii multiple, reprezentate de „Capital de risc” în proporție de 50 % și de „Capital de tip mezanin” în proporție de 50 %.

- Strategii imobiliare

Exemplul 3e:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Proprietăți imobiliare locative		
Proprietăți imobiliare comerciale	X	100 %
Proprietăți imobiliare industriale		
Fond de investiții imobiliare cu strategii multiple		
Altă strategie imobiliară		

72. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de investiții imobiliare care investește numai în strategii privind proprietățile imobiliare comerciale.

Exemplul 3f:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Proprietăți imobiliare locative		30 %
Proprietăți imobiliare comerciale		30 %
Proprietăți imobiliare industriale		40 %

Fond de investiții imobiliare cu strategii multiple	X	
Altă strategie imobiliară		

73. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de investiții imobiliare care are strategii multiple, reprezentate de „Proprietăți imobiliare industriale” în proporție de 40 %, de „Proprietăți imobiliare comerciale” în proporție de 30 % și de „Proprietăți imobiliare locative” în proporție de 30 %.

- Strategii privind fondurile de fonduri

Exemplul 3g:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Fond de fonduri de hedging		
Fond de fonduri de investiții în societăți necotate	X	100 %
Alte fonduri de fonduri		

74. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA fond de fonduri care investește numai în FIA fonduri de investiții în societăți necotate.

- Altă strategie

Exemplul 3h:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Fond de mărfuri		20 %
Fond de capital		10 %
Fond cu venit fix	X	70 %
Fond de infrastructură		
Alte fonduri		

75. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA a cărui strategie este cel mai bine descrisă ca „Fond cu venit fix” pentru 70 % din VAN. De asemenea, exemplul arată că 20 % și 10 % din VAN a FIA se alocă fondurilor de mărfuri și fondurilor de capital.

Exemplul 3i:

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Fond de mărfuri		10 %
Fond de capital		10 %
Fond cu venit fix	X	30 %
Fond de infrastructură		
Alte fonduri		

	Strategia care descrie cel mai bine strategia FIA	Proporția în VAN (%)
Acțiuni: poziții lungi predominante (<i>long bias</i>):		

Acțiuni: poziții lungi/poziții scurte		15 %
Acțiuni: poziții neutre (<i>market neutral</i>)		5 %
Acțiuni: poziții scurte predominante (<i>short bias</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe titluri cu venit fix (<i>fixed income arbitrage</i>)		
Valoare relativă: arbitraj pe obligațiuni convertibile		
Valoare relativă: arbitraj pe volatilitate		
Generat de un eveniment: dificultăți/restructurare (<i>distressed/restructuring</i>)		
Generat de un eveniment: arbitraj de risc/arbitraj de fuziune (<i>risk arbitrage/merger arbitrage</i>)		
Generat de un eveniment: capitaluri proprii, situații speciale		
Credit: poziții lungi/poziții scurte		
Credit: împrumuturi garantate cu active		
Macro	X	30 %
Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): fundamental		
Contracte <i>futures</i> administrate/Consilier tranzacționare (<i>Managed Futures/CTA</i>): cantitativ		
Fond de hedging cu strategii multiple		
Altă strategie de fonduri de hedging		

76. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA al cărui tip predominant de FIA este „Nu există”, în care 50 % din VAN se alocă strategiilor „Fond de hedging” și 50 % „Altă strategie”.

XII.III. Expunerile principale și cele mai importante concentrări

- Principalele instrumente tranzacționate de FIA

77. Aceste informații trebuie furnizate de către fiecare FIA sau de fiecare compartiment sau subfond în cazul unui FIA de tip umbrelă. AFIA trebuie să identifice cele mai importante 5 instrumente individuale ale unui FIA. Clasamentul trebuie să se bazeze pe valoarea instrumentelor individuale. Valorile instrumentelor trebuie calculate la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.
78. Pentru fiecare poziție, AFIA trebuie să identifice subtipul de active folosind cel mai înalt grad de detaliere disponibil în tipologia activelor enumerate în Annex II of the **guidelines** – Table 1 . AFIA trebuie să raporteze, de asemenea, codul instrumentului și, dacă sunt disponibile, codul ISIN și codul AII (*Alternative Instrument Indicator*) pentru instrumentele financiare derivate. Dacă tranzacționează active care nu au un cod de instrument specific, precum cheresteaua sau plantațiile viticole, AFIA trebuie să raporteze „NU EXISTĂ” la „Tipul de cod al instrumentului” și să ofere detalii privind activele în coloana „Denumirea instrumentului”.
79. AFIA trebuie să raporteze, de asemenea, valoarea fiecărei poziții alături de tipul acesteia (lungă sau scurtă).

80. Dacă un FIA are un portofoliu foarte concentrat de investiții și AFIA raportează mai puțin de cinci instrumente, AFIA trebuie să introducă „NTA_NTA_NOTA” pentru pozițiile relevante.

Exemplu:

	Codul subtipului de active	Denumirea instrumentului	Tipul de cod al instrumentului	Codul instrumentului (ISIN sau AII)	Valoare	Poziție lungă/ poziție scurtă
Cel mai important instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Titluri de capital cotate emise de instituții financiare)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Lungă
Al doilea instrument ca importanță	SEC_LEQ_OTHR (Alte titluri de capital cotate)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Scurtă
Al treilea instrument ca importanță	Plantații viticole		NU EXISTĂ			

81. Exemplul de mai sus corespunde unui FIA pentru care principalele poziții individuale sunt o poziție lungă în acțiuni la Banca XYZ, în valoare de 10 000 000 EUR, și o poziție scurtă în acțiuni la societatea XYZ SA, în valoare de 3 500 000 EUR.

- Concentrarea geografică

82. Atunci când raportează informații privind concentrarea geografică, AFIA trebuie să aibă în vedere domiciliul investițiilor efectuate. Regiunile geografice se exclud reciproc, iar suma procentelor trebuie să fie egală cu 100 %. Informațiile trebuie raportate la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.

83. Investițiile care nu au o concentrare geografică predominantă trebuie incluse în categoria „regiuni supranaționale/multiple”. AFIA poate alocă investiții în sistemele de plasament colectiv suport pentru o anumită regiune dacă dispun de informații suficiente referitoare la portofoliul sistemului de plasament colectiv; în caz contrar, acestea trebuie alocate categoriei „regiuni supranaționale/multiple”. În cazul instrumentelor financiare derivate (instrumente financiare derivate cotate sau extrabursiere), domiciliul trebuie să fie domiciliul activelor-suport ale instrumentului financiar derivat. În cazul depozitelor bancare în cvasi-numerar, domiciliul trebuie să se bazeze pe moneda în care este constituit depozitul. De exemplu, domiciliul unui depozit în numerar în euro de la o bancă din SUA trebuie să fie Europa. Aceeași abordare trebuie să se aplice creditelor în numerar (domiciliul trebuie să se bazeze pe moneda sumei împrumutate, nu pe domiciliul creditorului). Pentru detalii privind zonele geografice, AFIA trebuie să consulte Annex III of the **guidelines**.

- Principalele 10 expuneri ale FIA la data raportării

84. La această secțiune din modelul de raportare, AFIA trebuie să indice principalele 10 expuneri în funcție de subtipul de active și de tipul de poziție (lungă sau scurtă). AFIA trebuie să își grupeze instrumentele în funcție de subcategoriile de tipuri de active afișate în Annex II of the **guidelines** – Table 1 din document (cel mai înalt grad de detaliere disponibil: de exemplu, certificate de depozit, titluri garantate cu active, instrumente financiare de tip credit default swap având la bază o singură semnătură etc.) și apoi să raporteze principalele zece tipuri de expuneri. Clasamentul trebuie să se bazeze pe valoarea agregată a instrumentelor care compun fiecare subtip de active. Valoarea instrumentelor trebuie calculată la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare, iar AFIA nu trebuie să compenseze pozițiile între instrumente care fac parte din același subtip de active.
85. În prima coloană, AFIA trebuie să indice tipul de active macro folosind cel mai înalt grad de detaliere disponibil în tipologia activelor enumerate la Annex II of the **guidelines** – Table 1 (de exemplu, titluri de valoare, instrumente financiare derivate etc.).
86. În a doua coloană, AFIA trebuie să indice subtipul de active folosind cel mai înalt grad de detaliere disponibil în tipologia activelor enumerate în Annex II of the **guidelines** – Table 1 (de exemplu, certificate de depozit sau alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital etc.).
87. Apoi, AFIA trebuie să indice valoarea agregată a subtipului de active, precum și procentajul din valoarea totală a activelor administrate de FIA.
88. Atunci când cunosc contrapartidele tranzacțiilor extrabursiere, AFIA trebuie să raporteze identitatea și codurile lor de identificare, precum codul LEI sau codul IEI. În acest caz, contrapartidele centrale nu trebuie considerate drept o contrapartidă. AFIA nu trebuie să indice o contrapartidă dacă există mai multe contrapartide pentru un subtip de active.

Exemplu:

	Codul tipului de active macro	Codul subtipului de active	Valoarea agregată	% din valoarea totală a activelor administrate de FIA	Poziție lungă/ poziție scurtă	Contrapartidă (dacă este cazul)
1	SEC (Titluri de valoare)	SEC_CSH_CODP (Certificate de depozit)	120 000 000	4 %	Lungă	
2	DER (Instrumente financiare derivate)	DER_CDS_INDX (Instrument de tipul credit default swap bazat pe indici)	100 000 00	3,3 %	Lungă	
3	DER (Instrumente financiare derivate)	DER_FEX_INVT (Schimb valutar în scopuri investiționale)	85 000 000	2,83 %	Scurtă	
4	OPC (CIS)	CIU_OAM_AETF (Investiții în OPC operate/administrate de AFIA - fonduri tranzacționate la bursă)	84 500 000	2,82 %	Lungă	

5	DER (Instrumente financiare derivate)	DER_EQD_OTHD (Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	60 000 000	2 %	Lungă	Banca XYZ
6	SEC (Titluri de valoare)	SEC_CSH_CODP (CertIFICATE de depozit)	45 000 000	1,5 %	Scurtă	
7	DER (Instrumente financiare derivate)	DER_EQD_OTHD (Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	32 000 000	1,1 %	Scurtă	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. Exemplul de mai sus ilustrează faptul că AFIA pot raporta informații similare la linii diferite. De exemplu, atât la linia 1, cât și la linia 6 se oferă informații privind expunerile la același tip de active macro (titluri de valoare) și același subtip de active (certIFICATE de depozit), însă diferența constă în faptul că la linia 1 poziția este una lungă, iar la linia 6 poziția este scurtă.

90. În ultima coloană, contrapartida trebuie raportată dacă toate instrumentele raportate pe un rând au aceeași contrapartidă. Așadar, la exemplul de mai sus, linia 5 înseamnă că cea de-a cincea expunere ca importanță a AFIA este reprezentată de instrumente financiare derivate pe titluri de capital care au aceeași contrapartidă (de exemplu, Banca XYZ). Contrapartidele care fac parte din același grup trebuie tratate ca o contrapartidă unică. În schimb, dacă nu toate instrumentele au aceeași contrapartidă, căsuța respectivă nu trebuie completată, astfel cum se arată la linia 7.

- Cele mai importante cinci concentrări de portofoliu

91. La această secțiune din modelul de raportare, AFIA trebuie să indice principalele cinci concentrații de portofoliu în funcție de tipul de active, de piața pe care a avut loc tranzacția și de poziție (lungă sau scurtă). Clasamentul trebuie să se bazeze pe valoarea agregată a fiecărui instrument care compune fiecare tip de active. Valoarea instrumentelor trebuie calculată la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare, iar AFIA nu trebuie să compenseze pozițiile între instrumente care fac parte din același tip de active.

92. În prima coloană, AFIA trebuie să identifice tipul de active folosind al doilea nivel de detaliere disponibil în tipologia activelor enumerate în Annex II of the **guidelines** – Table 1 . În a treia coloană, AFIA trebuie să raporteze codul MIC al pieței. Apoi, AFIA trebuie să raporteze valoarea agregată a fiecărei grupe de active de același tip.

93. În sfârșit, AFIA trebuie să indice dacă expunerea fiecărei grupe de active de același tip raportate este o poziție scurtă sau lungă.

94. Atunci când o categorie de investiții nu este tranzacționată pe o piață, AFIA trebuie să raporteze „XXX” la rubrica „Tipul de piață”. Între aceste instrumente se regăsesc, de exemplu, organismele de plasament colectiv.

95. Instrumentele extrabursiere (OTC) trebuie să fie, de asemenea, grupate sub codul OTC specific pentru „Tipul de piață”. Dacă un AFIA investește prin intermediul unei tranzacții extrabursiere într-un instrument care este și tranzacționat pe o piață, „Tipul de piață” trebuie să fie OTC (extrabursieră).

Exemple:

Exemplul 1a:

	Codul tipului de active	Tipul de piață	Codul pieței	Valoarea agregată	% din valoarea totală a activelor administrate de FIA	Poziție lungă/poziție scurtă	Contrapartidă (dacă este cazul)
1	DER_EQD (Instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Lungă	Nu este cazul
2	SEC_LEQ (Titluri de capital cotate)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Lungă	Nu este cazul
3	DER_EQD (Instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	OTC		72 000 000	1,8 %	Scurtă	Banca XYZ
4	CIU_OAM (OPC administrate de AFIA)	XXX		21 000 000	0,5 %	Lungă	Nu este cazul
5	Etc.						

96. Exemplul de mai sus ilustrează faptul că cea mai importantă concentrare a FIA este formată din poziții lungi aferente instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital la NYSE, cu o valoare agregată de 120 000 000 EUR. De asemenea, exemplul arată că a treia concentrare ca importanță a FIA este formată din poziții scurte aferente instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital de pe piața extrabursieră, cu Banca XYZ în calitate de contrapartidă, cu o valoare agregată de 72 000 000 EUR.

Exemplul 1b:

	Codul tipului de active	Tipul de piață	Codul pieței	Valoarea agregată	% din valoarea totală a activelor administrate de FIA	Poziție lungă/poziție scurtă	Contrapartidă (dacă este cazul)
1	DER_EQD (Instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Lungă	Nu este cazul
2	DER_EQD (Instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Scurtă	Nu este cazul

	derivate pe titluri de capital)						
3	DER_EQD (Instrumente financiare derivate pe titluri de capital)	OTC		75 000 000	1 %	Scurtă	Nu este cazul
4	CIU_OAM (OPC administrate de AFIA)	XXX		25 000 000	0,33 %	Lungă	Nu este cazul
5	Etc.						

97. Exemplul de mai sus ilustrează faptul că cele mai importante concentrări ale FIA sunt formate din poziții lungi aferente instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital la NYSE, cu o valoare agregată de 330 000 000 EUR, precum și din poziții scurte aferente aceluiași tipuri de active, la NYSE, cu o valoare agregată de 150 000 000 EUR. De asemenea, exemplul arată că a treia concentrare ca importanță a FIA este formată din poziții scurte ale instrumentelor financiare derivate pe titluri de capital extrabursiere, cu o valoare agregată de 75 000 000 EUR, pentru care contrapartidele sunt diferite.

- Dimensiunea tipică a tranzacției/poziției pentru FIA „de investiții în societăți necotate”

98. Pentru raportarea acestei informații, AFIA trebuie să selecteze o singură dimensiune a tranzacției/poziției. AFIA trebuie să completeze răspunsul la această întrebare numai dacă au selectat ca tip predominant de FIA „fond de investiții în societăți necotate”. AFIA trebuie să selecteze dimensiunea tranzacției/poziției în care FIA investește în mod obișnuit (a se vedea categoriile de dimensiuni ale pozițiilor în Annex II of the **guidelines** – Table 4):

- foarte mică < 5 mil. EUR
- mică (5 mil. EUR până la < 25 mil. EUR)
- mijlocie inferioară (25 mil. EUR până la < 150 mil. EUR)
- mijlocie superioară (150 mil. EUR până la < 500 mil. EUR)
- importantă (500 mil. EUR până la < 1 mld. EUR)
- foarte importantă (1 mld. EUR și mai mare).

- Piețele principale pe care tranzacționează FIA

99. Pentru aceste informații, AFIA trebuie să folosească aceeași abordare ca și în cazul informațiilor de la nivelul AFIA (a se vedea secțiunea XI.II de mai sus), dar să o aplice pentru FIA.

- Concentrarea investitorilor

100. În cazul FIA cu mai multe clase de unități sau acțiuni, AFIA trebuie să țină seama de procentajul acestor unități sau acțiuni în relație cu VAN a FIA, astfel încât să poată agrega cei cinci beneficiari

reali care dispun de cele mai mari participații în FIA. Investitorii care fac parte din același grup trebuie tratați ca un investitor unic.

101. Atunci când se raportează concentrarea investitorilor între micii investitori și clienții profesionali, totalul trebuie să fie egal cu 100 %.

XIII. Raportarea de date privind FIA în conformitate cu articolul 24 alineatul (2)

XIII.I. Instrumentele tranzacționate și expunerile individuale

102. În această secțiune a modelului de raportare, AFIA trebuie să raporteze informații în moneda de referință a FIA. AFIA trebuie să raporteze valorile la cel mai înalt grad de detaliere disponibil. Tabelul de mai jos oferă informații referitoare la sensul exact al fiecărei categorii de active.

Numerar și echivalente de numerar	Se includ expunerile la clase de active de numerar și echivalente de numerar, precum certificate de depozit, acceptări bancare și instrumente similare deținute în scopuri de investiții, care nu asigură un randament mai mare decât o obligațiune de stat cu scadența la trei luni și cu o calitate înaltă a creditului.
Titluri de capital cotate	Se includ toate expunerile fizice ale FIA la titluri de capital cotate sau tranzacționate pe o piață reglementată. Nu se includ în această categorie expunerile obținute în mod sintetic sau prin intermediul instrumentelor financiare derivate (în schimb, acestea trebuie incluse în categoria „instrumente financiare derivate pe titluri de capital”).
Titluri de capital necotate	Se includ toate expunerile fizice la titluri de capital necotate. Titlurile de capital necotate sunt cele care nu sunt cotate sau tranzacționate pe o piață reglementată. Nu se includ în această categorie expunerile obținute în mod sintetic sau prin intermediul instrumentelor financiare derivate (în schimb, acestea trebuie incluse în categoria „instrumente financiare derivate pe titluri de capital”).
Obligațiuni corporative	Se includ toate expunerile fizice la toate obligațiunile corporative deținute de FIA. Nu se includ în această categorie expunerile obținute în mod sintetic sau prin intermediul instrumentelor financiare derivate (în schimb, acestea trebuie incluse în categoria „instrumente financiare derivate cu venit fix”).
Obligațiuni de stat	Se includ expunerile la toate obligațiunile de stat deținute de FIA. În sensul prezentei întrebări, o obligațiune de stat este o obligațiune emisă de o administrație națională (inclusiv administrații centrale, agenții guvernamentale, alte administrații și banca centrală), exprimată în moneda locală sau într-o monedă străină. Se includ, de asemenea, toate obligațiunile supranaționale din categoria obligațiunilor de stat non-G10. Se includ obligațiunile supranaționale din UE din categoria „obligațiuni ale UE” pentru expunerile individuale și „obligațiuni ale statelor membre ale UE” pentru cifra de afaceri.

Obligațiuni de stat G10 din afara UE	Se include expunerea la toate obligațiunile de stat G10 din afara UE.
Obligațiuni municipale	Se includ toate expunerile la obligațiuni municipale care nu sunt garantate de administrațiile naționale.
Obligațiuni convertibile	Se include expunerea la toate titlurile sau obligațiunile convertibile (care încă nu sunt convertite în acțiuni sau numerar) deținute de FIA.
Împrumuturi cu efect de levier	Se include valoarea noțională a tuturor împrumuturilor cu efect de levier deținute de FIA. În practică, aceste împrumuturi fac parte, în general, din structura de finanțare a unei achiziții pe datorie și pot implica un risc de credit mai mare. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul LCDS (<i>loan credit default swap</i> – swap pe riscul de credit la împrumuturi) (acestea trebuie înregistrate în categoria CDS).
Alte împrumuturi	Se include valoarea noțională a tuturor celorlalte împrumuturi, inclusiv împrumuturile bilaterale sau sindicalizate, factoringul sau finanțarea forfetară și scontarea facturilor. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul LCDS (acestea trebuie înregistrate în categoria CDS).
Produce structurate/securitizate – titluri garantate cu active (<i>asset-backed security</i> - ABS)	Se include valoarea noțională a tuturor investițiilor deținute de FIA în produse structurate - titluri garantate cu active, cuprinzând (dar fără a se limita la), credite auto, împrumuturi pe carduri de credit, credite de consum, credite pentru studenți, credite pentru utilaje, obligațiuni garantate cu active (flux de numerar sau sintetice) și securitizări complete ale activității comerciale. Nu se include nicio poziție deținută în MBS, RMBS, CMBS și CDS (acestea trebuie înregistrate în categoriile MBS, RMBS, CMBS și CDS).
Produce structurate/securitizate – MBS/RMBS/CMBS	Se include valoarea noțională a tuturor investițiilor FIA în titluri garantate cu ipotecă, titluri garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare locative și titluri garantate cu ipotecă asupra proprietăților imobiliare comerciale. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul CDS (acestea trebuie incluse în categoria CDS).
Produce structurate/securitizate – efecte de comerț garantate cu active (<i>asset-backed commercial paper</i> – ABCP)	Se include valoarea noțională a tuturor investițiilor FIA în efecte de comerț garantate cu active, inclusiv (dar fără a se limita la) vehicule investiționale structurate, programe ABCP cu un vânzător sau cu mai mulți vânzători. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul CDS (acestea trebuie incluse în categoria CDS).
Produce structurate/securitizate – CDO/CLO	Se include valoarea noțională a tuturor investițiilor FIA în obligațiuni garantate cu active (flux de numerar și sintetice) sau obligațiuni garantate cu împrumuturi colateralizate. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul CDS (acestea trebuie incluse în categoria CDS).
Produce	Se include valoarea noțională a tuturor investițiilor FIA în alte forme de

structurate/securitizate – Altele	investiții structurate care nu sunt cuprinse în nicio categorie. Nu se include nicio poziție deținută prin intermediul CDS (acestea trebuie incluse în categoria CDS).
Instrumente financiare derivate pe acțiuni	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la titluri de capital deținute în mod sintetic sau prin instrumente financiare derivate. Se măsoară expunerea ca valoare noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoare noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta. Se includ contractele <i>futures</i> pe indici de acțiuni, precum și instrumentele financiare derivate pe acțiuni individuale. Opțiunile și contractele swap pe dividende se includ, de asemenea, în această categorie.
Instrumente financiare derivate cu venit fix	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la venituri fixe deținute în mod sintetic sau prin intermediul instrumentelor financiare derivate (valoarea noțională totală pentru contractele <i>futures</i>); nu se include în această categorie nicio poziție deținută prin intermediul CDS (acestea trebuie înregistrate în categoria CDS).
Instrumente financiare derivate pe riscul de credit – CDS având la bază o singură semnătură	Se include valoarea noțională a CDS care vizează o singură entitate. Valoarea poziției lungi trebuie să fie valoarea noțională a protecției subscrise sau vândute, iar valoarea poziției scurte trebuie să fie valoarea noțională a protecției cumpărate. Se include în acest calcul orice LCDS cu o singură semnătură. Se pune la dispoziție o defalcare a protecției creditelor care au la bază o singură semnătură, aferente entităților de stat, din sectorul financiar și altor entități.
Instrumente financiare derivate pe riscul de credit – CDS bazat pe indici	Se include valoarea noțională a CDS legate de o categorie standardizată de entități de credit, de exemplu indicii CDX și iTraxx. Se includ indici referitori la împrumuturile cu efect de levier (precum indicele iTraxx LevX Senior Index). Valoarea poziției lungi trebuie să fie valoarea noțională a protecției subscrise sau vândute, iar valoarea poziției scurte trebuie să fie valoarea noțională a protecției cumpărate.
Instrumente financiare derivate pe riscul de credit – CDS exotice (inclusiv tranșe de risc de credit)	Se include valoarea noțională a CDS legate de categoriile sau tranșele speciale ale CDO, CLO și ale altor vehicule structurate. Valoarea poziției lungi trebuie să fie valoarea noțională a protecției subscrise sau vândute, iar valoarea poziției scurte trebuie să fie valoarea noțională a protecției cumpărate.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri – țitei	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la tranzacții cu țitei, deținute fie în mod sintetic, fie prin instrumente financiare derivate (indiferent dacă instrumentele financiare derivate sunt decontate fizic sau în numerar). Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta. Alte tipuri de produse energetice și pe bază de petrol (cu excepția gazelor naturale), precum etanolul, păcura pentru încălzirea locuințelor, propanul și benzina, trebuie incluse în categoria „Alte mărfuri”.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri – gaze naturale	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la tranzacții cu gaze naturale, deținute fie în mod sintetic, fie prin instrumente financiare derivate (indiferent dacă instrumentele financiare derivate sunt

	decontate fizic sau în numerar). Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta. Alte tipuri de produse energetice și pe bază de petrol (cu excepția gazelor naturale), precum etanolul, păcura pentru încălzirea locuințelor, propanul și benzina, trebuie incluse în categoria „Alte mărfuri”.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri – aur	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la tranzacții cu aur, deținute fie în mod sintetic, fie prin instrumente financiare derivate (indiferent dacă instrumentele financiare derivate sunt decontate fizic sau în numerar). Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri – energie electrică	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la tranzacții cu energie electrică (toate regiunile), deținute fie în mod sintetic, fie prin instrumente financiare derivate (indiferent dacă instrumentele financiare derivate sunt decontate fizic sau în numerar). Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta.
Instrumente financiare derivate pe mărfuri – alte mărfuri	Se include valoarea tuturor expunerilor FIA la tranzacții cu alte mărfuri (care nu sunt cuprinse în categoriile de mai sus), deținute fie în mod sintetic, fie prin instrumente financiare derivate (indiferent dacă instrumentele financiare derivate sunt decontate fizic sau în numerar). Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta.
Cursul de schimb	Se introduce valoarea noțională brută totală a contractelor în derulare ale FIA. La fiecare tranzacție, calculul se aplică numai pentru una dintre valute. Se include numai cursul valutar aferent scopurilor investiționale (nu cel utilizat pentru protecția valutară a diferitelor clase de acțiuni).
Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii	Se include valoarea noțională brută totală a contractelor în derulare cu instrumente financiare derivate pe rata dobânzii ale FIA. Se include valoarea noțională totală a contractelor <i>futures</i> și valoarea noțională a opțiunilor ajustată în funcție de factorul delta.
Alte instrumente financiare derivate	Se introduce valoarea noțională brută totală a contractelor în derulare ale FIA privind toate instrumentele financiare derivate exotice (de exemplu, instrumente financiare derivate climatice sau pe certificate de emisii); se includ instrumentele financiare derivate pe volatilitate, varianță și corelare.
Bunuri imobiliare/active corporale	În ceea ce privește bunurile imobiliare, se include valoarea bunurilor imobiliare deținute fizic. Nu se includ expunerile imobiliare deținute prin titluri de capital ale societăților, precum titluri de capital tranzacționate (sau instrumentele financiare derivate ale acestora) sau participațiile la capital ale unor trusturi de investiții imobiliare necotate, cu excepția cazului în care societatea imobiliară pentru care este deținut titlul de capital a fost creată cu scopul expres de a deține investiții în bunuri imobiliare pentru FIA, activele principale și

	<p>obiectivul societății vizează investițiile în bunurile imobiliare respective, iar FIA are interese majoritare în acea societate (în caz contrar, se include expunerea în categoria „Titluri de capital cotate” sau „Titluri de capital necotate”, după caz). Termenul „bun imobiliar” se referă la terenuri, precum și la orice proprietate fizică sau alte caracteristici ale terenului care pot fi considerate imobile, inclusiv case, clădiri, arhitectură peisagistică, împrejurimi etc. Se include orice drept de exploatare față de orice aspect geofizic al terenului respectiv.</p> <p>Se declară valoarea investiției imobiliare raportată în cele mai recente conturi financiare ale FIA sau, dacă aceasta nu este disponibilă, valoarea justă. AFIA nu trebuie să obțină o nouă estimare a valorii investiției imobiliare fizice în scopul raportării.</p>
Mărfuri	<p>În ceea ce privește mărfurile, se include valoarea mărfurilor deținute în formă fizică sau ca materie primă. Nu se includ expunerile la tranzacțiile cu mărfuri, deținute în prezent prin intermediul instrumentelor financiare derivate, chiar dacă se așteaptă ca acestea să fie decontate în mod fizic în viitor. Se includ expunerile la tranzacțiile cu mărfuri care au fost inițial obținute prin intermediul instrumentelor financiare derivate, cu condiția efectuării decontării și a deținerii, în prezent, a mărfurilor în formă fizică sau ca materii prime.</p>
Investiții în fonduri	<p>În ceea ce privește fondurile de piață monetară și investițiile în FIA în scopul gestionării trezoreriei, se includ în această categorie toate investițiile efectuate de fond în fonduri de piață monetară și în fonduri de gestionare a trezoreriei. Se clasează separat cele gestionate de societatea de administrare și cele gestionate de societăți de administrare externe independente.</p> <p>În cazul altor FIA, se includ toate investițiile efectuate de FIA în alte FIA (care nu includ piața monetară sau gestionarea trezoreriei), inclusiv (dar fără a se limita la) fonduri de hedging, fonduri de investiții în societăți necotate și fonduri de retail (fonduri mutuale și/sau OPCVM). Se clasează separat cele gestionate de AFIA și cele gestionate de AFIA externi, independenți.</p>
Investiții în alte clase de active	<p>La raportarea informațiilor privind expunerile individuale, AFIA trebuie să includă obligațiunile de stat G10 din afara UE.</p>

- Expunerile individuale pe care le tranzacționează și principalele categorii de active în care FIA a investit la data raportării
103. AFIA trebuie să raporteze informații numai la nivelul subtipului de active (a se vedea subcategoriile de tipuri de active în anexa II la ghid – Table 1) și să indice valorile pozițiilor lungi și scurte și, acolo unde este cazul, valoarea brută. Valorile trebuie calculate în conformitate cu articolele 2 și 10 din regulament.
- Valoarea cifrei de afaceri în fiecare clasă de active pe parcursul lunilor de raportare
104. AFIA trebuie să raporteze informații numai la nivelul subtipului de active (a se vedea subcategoriile de tipuri de active în anexa II la ghid – tabelul 2). Valoarea cifrei de afaceri în perioada de raportare

trebuie să fie egală cu suma valorilor absolute ale cumpărărilor și vânzărilor care au loc în perioada de raportare. De exemplu, un FIA care a cumpărat active în valoare de 15 000 000 EUR și a vândut active în valoare de 10 000 000 EUR în perioada de raportare va raporta o cifră de afaceri de 25 000 000 EUR.

105. În ceea ce privește instrumentele financiare derivate, valorile noționale trebuie calculate în conformitate cu articolul 10 din regulament. În acest sens, pachete precum spread-uri de cumpărare (*call-spreads*), spread-uri de vânzare (*put spreads*), opțiuni duble (*straddles*), combinații (*strangles*), *butterfly*, *collar* și *synthetic forward* pot fi tratate ca poziție unică (și nu ca poziție lungă și poziție scurtă).

- Expunerea valutară

106. În ceea ce privește expunerea pe grupe de monede, valorile lungi și scurte trebuie indicate la nivelul FIA și exprimate în moneda de referință a FIA. Pentru expunerile în monede care nu sunt menționate în modelul de raportare, AFIA trebuie să indice codul monedei.

- Influența dominantă (articolul 1 din Directiva 83/349/CEE)

107. Acest paragraf trebuie completat numai dacă tipul predominant de FIA selectat este „fond de investiții în societăți necotate”. AFIA trebuie să indice denumirea juridică și, dacă sunt disponibile, codurile LEI sau IEI ale societăților în cadrul cărora FIA are influență dominantă (astfel cum este definită la articolul 1 din Directiva 83/349/CEE), alături de procentul de drepturi de vot și tipul de tranzacție. În cazul în care codurile LEI și IEI nu sunt disponibile, AFIA trebuie să furnizeze codul BIC (dacă este disponibil).

108. La tipul de tranzacție, AFIA trebuie să aleagă un tip din lista următoare (a se vedea tipurile de tranzacții din Annex II of the **guidelines** – Table 5):

- capital de achiziție;
- preluări;
- consolidări (capitalizare în sector);
- cesionări corporative;
- planuri privind participația angajaților la capital;
- capital de creștere;
- recapitalizare;
- lichiditatea acționarilor;
- programe de redresare a societăților; și
- altele.

109. Dacă raportează „Altele” pentru tipul de tranzacție, AFIA trebuie să explice natura tranzacției.

XIII.II. Profilul de risc al FIA

- Profilul de risc de piață

110. La această secțiune, AFIA trebuie să raporteze următoarele măsuri ale riscului:

- Net DVO¹ în trei benzi de scadență, definite de scadența titlului de valoare: <5 ani, 5-15 ani și >15 ani³;
- CS 0¹⁴ în trei benzi de scadență, definite de scadența titlului de valoare: <5 ani, 5-15 ani și >15 ani;
- factorul delta net al capitalului propriu.

111. AFIA trebuie să utilizeze întotdeauna aceeași metodologie. Atunci când raportează valoarea „0” pentru oricare dintre măsurile de risc, AFIA trebuie să explice motivele selectării acestei valori.

- Profilul de risc al contrapartidei

- Mecanisme de tranzacționare și compensare

112. Atunci când raportează informații privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate compensate în temeiul obligațiilor impuse de Regulamentul privind infrastructura pieței europene (EMIR), AFIA nu trebuie să ia în considerare instrumentele financiare derivate tranzacționate.

113. Atunci când raportează detalii referitoare la tranzacțiile *repo*, AFIA trebuie să includă și informații privind tranzacțiile *reverse repo*.

- Valoarea garanțiilor

114. AFIA trebuie să includă toate garanțiile furnizate contrapartidelor, inclusiv ca active-garanții vândute și constituite în legătură cu tranzacțiile *repo* și garanții furnizate conform unui acord în baza căruia partea asigurată a luat cu împrumut titlurile de valoare. Tranzacțiile *repo* și *reverse repo* cu aceeași contrapartidă pot fi compensate în măsura în care sunt asigurate cu același tip de garanție. AFIA trebuie să folosească valoarea de marcă la piață a garanției. Informațiile trebuie prezentate la nivelul din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.

- Rata de reipotecare

115. Procentul exprimat trebuie să reprezinte raportul dintre valoarea totală de marcă la piață a tuturor garanțiilor reipotecate de contrapartidă și valoarea de marcă la piață a tuturor garanțiilor furnizate de FIA pe parcursul perioadei de raportare. În cazul în care contractul dintre AFIA și contrapartidă nu permite contrapartidei să reipotেকেze garanția pentru un FIA dat, AFIA trebuie să indice „Nu”.

- Principalele cinci contrapartide

³ Conform definiției ISDA.

⁴ Conform definiției ISDA.

116. AFIA trebuie să raporteze orice tip de expunere la o contrapartidă fără nicio garanție furnizată pentru a reduce riscul de contrapartidă. Riscul de contrapartidă trebuie înțeles ca risc de piață și, prin urmare, include, printre altele, contrapartidele care emit obligațiuni sau acțiuni sau active-suport pentru instrumentele financiare derivate, precum și contrapartidele pentru instrumentele financiare derivate. AFIA trebuie să raporteze denumirea, codurile BIC și LEI sau IEI ale contrapartidei, precum și expunerea exprimată ca procent din VAN. Atunci când contrapartidele fac parte din același grup, acestea trebuie agregate la nivel de grup, nu tratate ca entități separate.

- Compensare directă prin contrapartide centrale compensatorii

117. Această întrebare trebuie înțeleasă ca incluzând AFIA care au un cont la membrii compensatori. AFIA trebuie să raporteze denumirea, codurile BIC și LEI sau IEI ale celor trei contrapartide centrale pentru care FIA are cele mai mari expuneri nete la riscul de credit.

- Profilul de lichiditate

- Profilul de lichiditate al portofoliului

118. AFIA trebuie să raporteze procentajul din portofoliul fondului care poate fi lichidat în fiecare dintre perioadele de lichiditate specificate. Fiecare investiție trebuie atribuită unei singure perioade și aceste atribuiri trebuie să se bazeze pe cea mai scurtă perioadă în care o astfel de poziție ar putea fi lichidată în mod rezonabil la valoarea sa contabilă sau la o valoare apropiată acesteia. Totalul trebuie să fie egal cu 100 %.

119. Dacă pozițiile individuale reprezintă importante părți contingente ale aceleiași tranzacții, AFIA trebuie să grupeze toate aceste poziții în perioada de lichiditate aferentă părții celei mai puțin lichide. De exemplu, într-un arbitraj între obligațiuni convertibile, lichiditatea poziției scurte trebuie să fie aceeași cu obligațiunea convertibilă.

- Profilul de lichiditate al investitorilor

120. AFIA trebuie să defalce VAN a FIA pe perioadele indicate, ținând seama de cea mai scurtă perioadă în care fondurile investite ar putea fi retrase sau în care investitorii ar putea primi plăți de răscumpărare, după caz. AFIA trebuie să ia în considerare faptul că investitorii vor impune plafoane dacă au acest drept, dar că nu vor suspenda retragerile/răscumpărările, precum și faptul că nu există taxe de răscumpărare. Totalul trebuie să fie egal cu 100 %.

- Răscumpărarea de către investitori

121. AFIA trebuie să aleagă dintre următoarele valori ale frecvenței răscumpărărilor realizate de investitori (a se vedea frecvențele răscumpărărilor realizate de investitori din Annex II of the **guidelines** – Table 6):

- zilnică;
- săptămânală;
- o dată la două săptămâni;
- lunară;

- trimestrială;
- semestrială;
- anuală;
- altă frecvență;
- nu există.

122. AFIA indică NU EXISTĂ dacă, de exemplu, FIA nu oferă investitorilor ocazia răscumpărării. Conform regulamentului, dacă un FIA este format din mai multe clase de acțiuni cu frecvențe de răscumpărare diferite, trebuie raportate doar informațiile privind cea mai mare clasă de acțiuni.

- Defalcarea dreptului de proprietate

123. Pentru a raporta aceste informații, AFIA trebuie să folosească tipologia investitorilor de mai jos (a se vedea categoriile de investitori din Annex II of the **guidelines** – Table 7). Informațiile trebuie exprimate ca procent din VAN a FIA.

- corporații nefinanciare;
- bănci;
- societăți de asigurare;
- alte instituții financiare;
- planuri/fonduri de pensii;
- administrații publice;
- alte organisme de plasament colectiv (de exemplu, fond de fonduri sau fond de tip „master”);
- gospodării;
- tip necunoscut; și
- nu există.

- Riscul de împrumut și de expunere

- Valoarea împrumuturilor

124. Împrumuturile garantate trebuie clasificate în conformitate cu acordul juridic care reglementează împrumuturile.

125. Împrumuturile încorporate în instrumentele financiare trebuie să reprezinte expunerea noțională totală brută în relație cu aceste instrumente, din care se scad toate marjele. Potrivit modelului de raportare, trebuie separate instrumentele financiare derivate tranzacționate la bursă de cele tranzacționate pe piețele extrabursiere.

126. Valorile trebuie raportate în moneda de referință a FIA.

- Efectul de levier al FIA

127. Pentru calcularea efectului de levier în conformitate cu metoda brută și metoda angajamentului, AFIA trebuie să raporteze valorile exprimate ca procent din VAN.

- Aspecte referitoare la riscul operațional și alte riscuri

128. La numărul total de poziții deschise, AFIA trebuie să calculeze la nivelul poziției (nu la nivelul emitentului), întrucât această întrebare are un caracter operațional. Calculele trebuie efectuate la valorile din ultima zi lucrătoare a perioadei de raportare.

129. La randamentele brute ale investițiilor, AFIA trebuie să raporteze randamentul brut pentru fiecare lună din perioada de raportare. Aceeași abordare trebuie utilizată pentru randamentele nete ale investițiilor. În cazul FIA cu clase de acțiuni multiple, trebuie furnizate randamentele brute și cele nete la nivelul FIA, nu pentru fiecare clasă de acțiuni în parte.

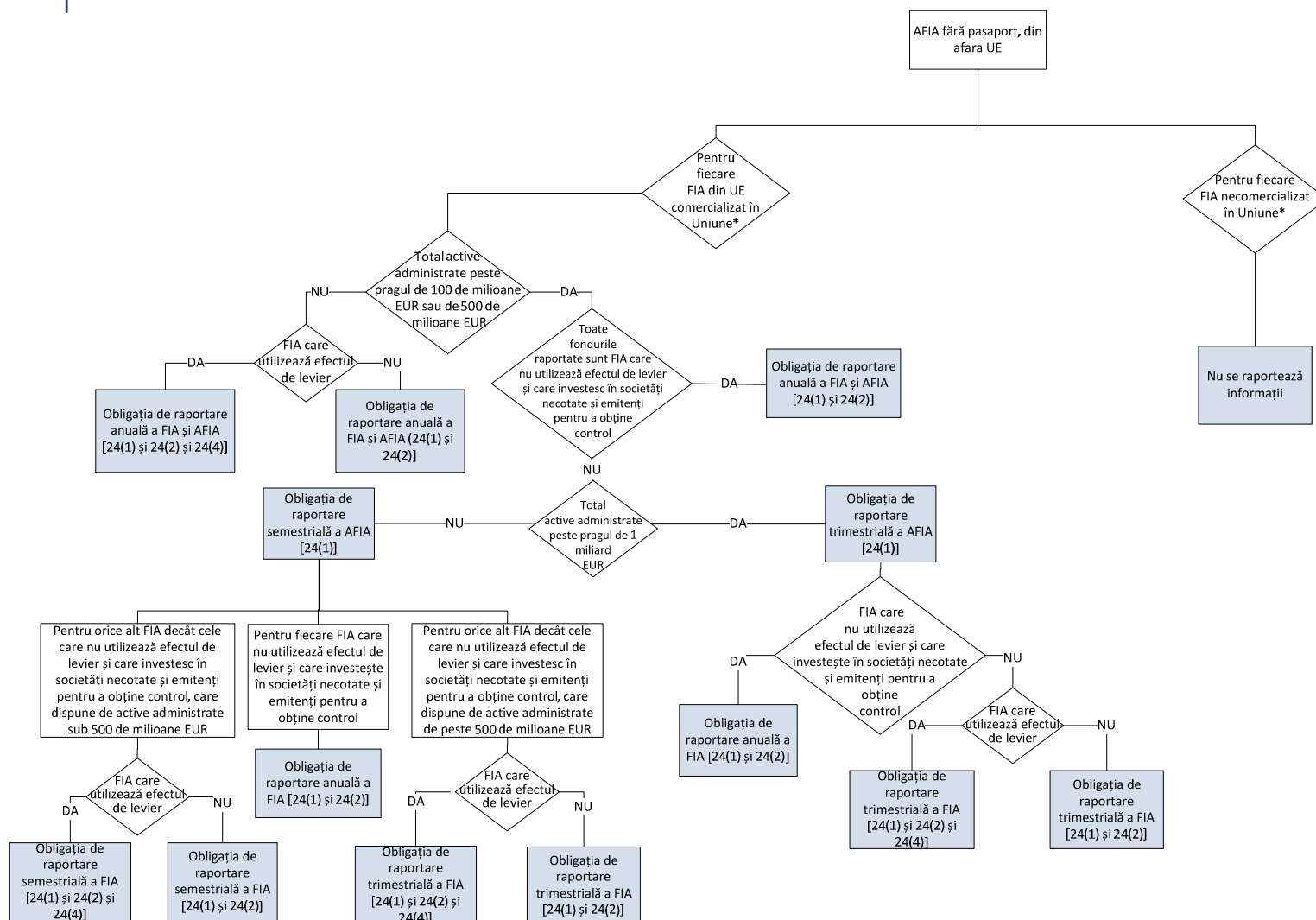
130. La modificarea VAN, AFIA trebuie să raporteze modificarea VAN pentru fiecare lună din perioada de raportare. Acest calcul nu trebuie să conțină comisioanele, dar trebuie să includă impactul subscrierilor și al răscumpărilor.

131. În cazul FIA cu capital privat ca tip predominant de FIA, numărul de subscrieri trebuie să se bazeze pe valoarea efectiv plătită de investitori pentru fiecare lună a perioadei de raportare, nu pe capitalul promis.

XIV. Informații în conformitate cu articolul 24 alineatul (4)

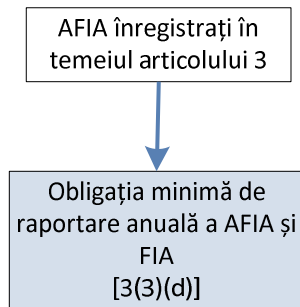
132. În cazul celor mai mari cinci surse de numerar sau titluri împrumutate (poziții scurte), AFIA trebuie să raporteze denumirea, codul LEI sau IEI sau, dacă niciunul dintre acestea nu este disponibil, codul BIC al entității, precum și valoarea corespunzătoare în moneda de referință a FIA.

2. AFIA din afara UE în cadrul regimului plasamentelor private



* Diagrama privind obligațiile de raportare pentru AFIA din afara UE care comercializează FIA în Uniune trebuie coroborată cu Avizul ESMA privind colectarea de informații în temeiul Directivei AFIA (ESMA/2013/1340) și, în special, cu opinia ESMA privind furnizarea de informații referitoare la FIA de tip „master” din afara UE care nu sunt comercializate în Uniune.

3. AFIA înregistrați



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

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

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