



European Securities and
Markets Authority

Retningslinjer

Retningslinjer for indberetningsforpligtelsen under artikel 3, stk. 3, litra d og 24 stk. 1, 2 og 4, i
FAIF-direktivet





Indholdsfortegnelse

I.	Anvendelsesområde	3
II.	Definitioner	3
III.	Formål	5
IV.	Opfyldelse og rapporteringsforpligtelser	5
V.	Indberetningsperioder	5
VI.	Overgangsbestemmelser (artikel 61 i FAIF-direktivet)	6
VII.	Procedure for første indberetning	6
VIII.	Procedurer ved udskiftning af FAIF'en for en AIF eller likvidering af en AIF	6
IX.	Procedurer, når FAIF'er får pålagt nye indberetningsforpligtelser	7
X.	Indberetning af særlige typer af AIF'er	9
XI.	Indberetning af FAIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1	10
XII.	Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1	12
XIII.	Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 24, stk. 2	22
XIV.	Oplysninger i henhold til artikel 24, stk. 4	31

I. Anvendelsesområde

Hvem?

1. Disse retningslinjer gælder for kompetente myndigheder.

Hvad?

2. Disse retningslinjer gælder i forhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1, 2 og 4, i direktiv 2011/61/EU (FAIF-direktivet) og artikel 110 i forordning 231/2013 (forordningen) om gennemførelse af FAIF-direktivet.

Hvornår?

3. Disse retningslinjer gælder fra 2 måneder efter offentliggørelse af oversættelserne.

II. Definitioner

Foreløbig identifikator for enheder (IEI)	Den foreløbige kode bruges til identifikation af modparter som defineret i artikel 3 i Kommissionens forordning 1247/2012.
Identifikator for juridiske enheder (LEI)	Identifikator, der er omtalt i henstillingerne fra Rådet for Finansiell Stabilitet (FSB) om en global identifikator for juridiske enheder for de finansielle markeder ("A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets").
Anskaffelseskapital	Kapital, der stilles til rådighed for erhvervsaktive selskaber med det formål at skabe vækst via opkøb. Denne kapital stilles normalt til rådighed med et bestemt identificeret opkøbsmål.
Virksomhedsovertagelse	Praksis, hvorved en private equity fond typisk erhverver en aktiemajoritet (om ikke 100 %) i et erhvervsaktivt selskab og opretholder en kontrollerende stilling.
Konsolidering	Praksis, hvorved en private equity fond erhverver flere selskaber med henblik på konsolidering til en større enhed.
Selskabsafhændelse	Investering i en stor virksomheds ikke-kerne område. I dette tilfælde udskiller virksomheden en del til en private equity fond.
ESOP	Medarbejderaktieordninger (Employee Stock Ownership Plans) er mekanismer til overdragelse af hele eller dele af virksomhedens

	ejerskab til medarbejderne. Private equity fonde bidrager undertiden med egenkapital for at finansiere overdragelsen af ejerskabet.
Vækstkapital	Kapital investeret af private equity fonde med særligt henblik på at fremme specifikke vækstinitiativer.
Rekapitalisering	En strategisk ændring af et selskabs kapitalstruktur, der normalt indebærer en delvis overdragelse af ejerskabet. En rekapitalisering forekommer ofte, når en ejer ønsker at indløse en delvis interesse i virksomheden ("fjerne nogle jetoner fra bordet"). I så fald stiller et investeringsselskab kapital til rådighed til at betale ejeren til gengæld for en procentdel af ejerskabet.
Aktionærlikviditet	Ligner en rekapitalisering på den måde, at det indebærer en strategisk ændring i kapitalstrukturen, men har normalt et andet sigte. Med denne strategi stiller en private equity fond tilstrækkelig kapital til rådighed for selskabet, så det kan købe en ejer "helt ud", typisk med henblik på familie- og arveretlig planlægning.
"Turnarounds"	private equity fonde kan stille kapital til rådighed med det formål at gøre et selskab, som er kriseramte eller på anden vis står i en særlig situation, til et finansielt stabilt selskab. Ofte har kriserammede selskaber eller selskaber, der står i en særlig situation, ikke opfyldt deres forpligtelser (er f.eks. gået konkurs) eller er tæt på det.
Værdi af instrumenter	Medmindre andet er fastsat, betyder dette værdiansættelse af instrumenter i overensstemmelse med forordningens artikel 2 og 10.
Samlet værdi	Betyder den samlede værdi af instrumenter uden "netting".
Nettoaktivværdi	Nettoværdien af AIF'ens aktiver (i modsætning til nettoaktivværdien pr. enhed eller kapitalandel i AIF'en).
Deltaværdien af nettoformue	Porteføljens følsomhed over for bevægelser i aktiekurser.
CS 01	Porteføljens følsomhed over for en ændring i kreditspænd.
DV 01	Porteføljens følsomhed over for en ændring i afkastkurve.

III. Formål

4. Formålet med disse retningslinjer er at sikre en fælles, ensartet og konsekvent anvendelse af indberetningsforpligtelserne til de kompetente nationale myndigheder, jf. artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1, 2 og 4, i FAIF-direktivet og artikel 110 i forordningen. Retningslinjerne opfylder dette mål ved at præcisere, hvilke oplysninger forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF'er) skal indberette til de kompetente nationale myndigheder og tidsplanen for indberetningen, samt hvilke procedurer der skal følges, når FAIF'er skifter fra én indberetningsforpligtelse til en anden.

IV. Opfyldelse og rapporteringsforpligtelser

Status for retningslinjerne

5. Retningslinjerne i dette dokument er udstedt i henhold til artikel 16 i ESMA-forordningen¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i ESMA-forordningen skal de kompetente myndigheder bestræbe sig mest muligt på at efterleve retningslinjerne.
6. De kompetente myndigheder, som retningslinjerne gælder for, skal implementere dem ved at inkorporere dem i deres tilsynsprocedurer.

Indberetningspligt

7. De kompetente myndigheder, som disse retningslinjer gælder for, skal underrette ESMA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve retningslinjerne, og anføre en begrundelse for eventuel manglende efterlevelse inden for to måneder efter datoen for ESMA's offentliggørelse af retningslinjerne. Hvis der ikke er modtaget svar inden fristens udløb, anses de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Der findes en skabelon til meddelelser på ESMA's websted.

V. Indberetningsperioder

8. Indberetningsperioderne er rettet ind efter kalenderen for det transeuropæiske realtids bruttoafviklingssystem for ekspresoverførsler (TARGET), og indberetningsperioderne slutter den sidste bankdag i marts, juni, september og december hvert år. Det betyder, at FAIF'er med årlig indberetningspligt skal foretage indberetning en gang om året pr. sidste bankdag i december. FAIF'er med halvårlig indberetningspligt skal foretage indberetning to gange om året pr. sidste bankdag i juni og december, og FAIF'er, som indberetter hvert kvartal, pr. sidste bankdag i marts, juni, september og december.
9. Hvis den sidste bankdag i en indberetningsperiode i en indberettende FAIF's retsomsråde er en helligdag, og der ikke foreligger data for den pågældende dato, bruger FAIF'en oplysninger fra den umiddelbart foregående bankdag, men indberetningsdatoen skal fortsat være den sidste bankdag i indberetningsperioden ifølge TARGET-kalenderen.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF.

VI. Overgangsbestemmelser (artikel 61 i FAIF-direktivet)

10. Med henblik på at fastslå arten af og tidspunkterne for deres indberetningsforpligtelser for den periode, der begynder den 22. juli 2013, skal eksisterende FAIF'er tage hensyn til: i) overgangsbestemmelserne i artikel 61, stk. 1, i FAIF-direktivet, ii) Europa-Kommissionens fortolkning af artikel 61, stk. 1, jf. dens spørgsmål og svar (Q&A)² og iii) deres tilladelsesstatus. Når eksisterende FAIF'er får pålagt indberetningsforpligtelser, skal de indberette de nødvendige oplysninger i henhold til artikel 24 i FAIF-direktivet i overensstemmelse med proceduren i punkt 12 nedenfor. Efter den første runde af indberetninger til de kompetente nationale myndigheder følger eksisterende FAIF'er den indberetningsfrekvens, der er anført i ovenstående punkt 8 i retningslinjerne.

VII. Procedure for første indberetning

11. Der kan være tilfælde, hvor FAIF'er ikke har nogen oplysninger at indberette om AIF'er, f.eks. hvis der er en forsinkelse, fra at en ny FAIF får tilladelsen eller registreres, og til at aktiviteten faktisk begynder, eller mellem oprettelsen af en AIF og de første investeringer. I så fald skal en FAIF stadig foretage indberetning til de kompetente nationale myndigheder om, at der ikke foreligger oplysninger. Hertil benyttes et bestemt felt.
12. FAIF'er påbegynder indberetningen fra den første dag i det følgende kvartal, efter at de har fået oplysninger at indberette, og indtil afslutningen af den første indberetningsperiode. F.eks. skal en FAIF med halvårlig indberetningspligt, og som har oplysninger til indberetning pr. 15. februar, begynde at indberette oplysninger pr. 1. april til 30. juni.
13. FAIF'er indberetter kun oplysninger i henhold til artikel 3 og artikel 24 til de kompetente nationale myndigheder én gang pr. indberetningsperiode for hele perioden. F.eks. fremsender FAIF'er med halvårlig indberetningspligt kun én indberetning til de kompetente nationale myndigheder for hver halvårlig periode.

VIII. Procedurer, når AIF'en skifter FAIF eller likvideres

- Udskiftning af FAIF

14. Når en AIF skifter FAIF mellem to indberetningsdatoer, skal den tidligere FAIF ikke ved udløbet af indberetningsperioden indberette oplysninger i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), eller 24 til de kompetente nationale myndigheder. I stedet indberetter den nye FAIF oplysningerne i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), eller 24 for hele perioden ved udløbet af indberetningsperioden på grundlag af de oplysninger, som er blevet overgivet af den tidligere FAIF. Samme procedure følges, når en FAIF fusioneres med en anden FAIF og ikke længere eksisterer.

- Likvideret eller fusioneret AIF

15. FAIF'er skal fremlægge den seneste indberetning fra AIF'en til de nationale kompetente myndigheder straks efter, at AIF'en er blevet likvideret eller fusioneret.
16. Likvidationsprocesserne kan variere alt efter de forvaltede AIF'ers type og jurisdiktion. Afhængigt af omstændighederne indeholder den sidste indberetning måske ingen oplysninger (hvis alle AIF'ens

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

positioner er blevet afviklet) eller er begrænset til oplysninger om omsætningen, eller måske er indberetningen fuldstændig. I nogle tilfælde forvaltes en AIF, som træder i likvidation (administrativ procedure), ikke længere af FAIF'en, og likvidationen gennemføres i stedet af en likvidator. I så fald fremlægger FAIF'en en rapport om AIF'en for de kompetente nationale myndigheder, før likvidator overtager ansvaret for likvidationen af AIF'en.

IX. Procedurer, når FAIF'er får pålagt nye indberetningsforpligtelser

17. I tabel 8, 9 og 10 i bilag IV fastsættes alle de mulige ændringer i indberetningshyppighed, og omfanget af de oplysninger, der skal indberettes, præciseres. Disse procedurer er baseret på den antagelse, at når en FAIF får sin tilladelse i henhold til FAIF-direktivet, er alle de procedurer på plads, som er nødvendige for at opfylde de nye indberetningsforpligtelser. Når FAIF'er indberetter første gang efter en ændring i indberetningshyppighed, benytter de et bestemt felt til at oplyse de kompetente nationale myndigheder om ændringen.
18. Når FAIF'er indberetter første gang efter en ændring i indberetningshyppighed, og indberetningen dækker flere indberetningsperioder (se eksempler nedenfor), sender de kun én indberetning og ikke en indberetning pr. periode.

Eksempler:

- *Tabel 8 – Case 1 – Fra registreret FAIF til FAIF med tilladelse (godkendt FAIF) med kvartalsvis indberetningspligt:*
 -
- 19. Når en registreret FAIF får tilladelse og omgående får pålagt kvartalsvise indberetningsforpligtelser, starter den nye indberetning pr. udløbet af det første hele kvartal, som dækker hele perioden siden den sidste indberetning til dens nationale kompetente myndighed i henhold til registreringskravene, jf. artikel 3, stk. 3, litra d). Hvis FAIF'en får tilladelsen i årets sidste kvartal, skal den dog indberette ifølge den frekvens, der var gældende for FAIF'en, før tilladelsen blev givet (dvs. årlig indberetning). Godkendte FAIF'er indberetter de ønskede oplysninger, jf. artikel 24 i FAIF-direktivet.
- 20. Hvis FAIF'en f.eks. får tilladelse i første kvartal (Q1), skal den ikke indberette ved udgangen af Q1, men ved udgangen af andet kvartal (Q2) for perioden Q1-Q2. Herefter indberetter FAIF'en i tredje (Q3) og fjerde kvartal (Q4). Gives tilladelsen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3, hvorefter FAIF'en indberetter i Q4. Gives tilladelsen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Gives tilladelsen endelig i Q4, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4.
 - *Tabel 8 – Case 9 – Fra godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt*
- 21. Hvis ændringen sker i Q1, foretager FAIF'en indberetningen ved udgangen af første halvår (H1) for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter ved udgangen af andet halvår (H2) for de efterfølgende kvartaler Q3 og Q4. Hvis ændringen sker i Q2, skal FAIF'en ved udgangen af H1 kun indberette for Q2, hvorefter den indberetter ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en kun for Q4 ved udgangen af H2.
 - *Tabel 8 – Case 10 – Fra godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til registreret FAIF*

22. Når en FAIF skifter fra at være en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt til en registreret FAIF med årlig indberetningspligt, skal FAIF'en foretage indberetning til sin nationale kompetente myndighed ved årets udgang for hele perioden siden den sidste indberetningsrunde. FAIF'en indberetter kun de oplysninger, der er nødvendige i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d).

- Tabel 8 – Case 17 – Fra godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt til godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt

23. Til forskel fra ovennævnte situation er omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra halvårlig til kvartalsvis).
24. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q2 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter i Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter den indberetter i Q3 og Q4. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en for Q3-Q4 ved udgangen af H2.

- Tabel 8 – Case 35 - Fra godkendt FAIF med kun ikkegearede AIF'er, der investerer i unoterede selskaber og udstedere med det formål at opnå kontrol, til godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt

25. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter ved udgangen af Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Sker ændringen i Q4, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q4 for Q1-Q4.

- Tabel 8 – Case 3 – Fra registreret FAIF til godkendt FAIF med årlig indberetningspligt

26. Nogle registrerede FAIF'er kan beslutte at blive omfattet af FAIF-direktivet med henblik på at drage fordel af markedsføringspasset. Det betyder, at indberetningshyppigheden ikke bliver ændret (dvs. årlig indberetning), men at omfanget af oplysninger bliver anderledes, fordi disse FAIF'er vil blive pålagt indberetningsforpligtelser, jf. artikel 24.
27. Når FAIF'er skifter fra at være registrerede FAIF'er til godkendte FAIF'er med årlig indberetningspligt, skal de derfor ved årets udgang indberette de oplysninger, jf. artikel 24, til den nationale kompetente myndighed for hele perioden siden den sidste indberetningsrunde.

- Tabel 9 – Case 1116 – Fra ikkegearet EU-AIF, som investerer i unoterede selskaber og udstedere med det formål at sikre kontrol forvaltet af en FAIF, der kun investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol, til ikkegearet EU-AIF med AuM over AIF-tærsklen, som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt

28. Omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, er nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra årlig til kvartalsvis).
29. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, hvorefter FAIF'en indberetter AIF'en ved udgangen af Q3 og Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af Q3 for perioden Q1-Q3. Sker ændringen i Q3, indberetter

FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en den pågældende AIF ved udgangen af Q4 for perioden Q1-Q4.

- Tabel 9 – Kode 200 – Fra ikkegearret ikke-EU-FAIF med AuM under den tærskel, der markedsføres i EU, og som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF, som er omfattet af direktivet, til ikkegearret EU-AIF med AuM under den AIF-tærskel, der markedsføres i EU, og som ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med halvårlig indberetningspligt

30. Omfanget af oplysninger, der i så fald skal indberettes, er nøjagtig det samme, og kun beregningshyppigheden er anderledes (fra årlig til halvårlig).

31. Sker ændringen i Q1, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF ved udgangen af H1 for perioden Q1-Q2, og i H2 for perioden Q3-Q4. Sker ændringen i Q2, indberetter FAIF'en ved udgangen af H2 for perioden H1-H2. Sker ændringen i Q3, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF ved udgangen af H2 for perioden H1-H2. Sker ændringen endelig i Q4, indberetter FAIF'en for den pågældende AIF med den hyppighed, som var gældende for FAIF'en før tilladelsen (årlig indberetning).

- Tabel 9 – Case 1180 – Fra ikkegearret ikke-EU-AIF, som ikke markedsføres i EU, og ikke investerer i unoterede selskaber og udstedere for at sikre kontrol forvaltet af en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt, til gearret ikke-EU-AIF, som markedsføres i EU og forvaltes af en godkendt FAIF med kvartalsvis indberetningspligt

32. Når AIF'en, der forvalter, bliver en gearret AIF, som markedsføres i EU, skal FAIF'er også indberette oplysningerne i henhold til artikel 24, stk. 2, og artikel 24, stk. 4. Indberetningshyppigheden er fortsat kvartalsvis.

X. Indberetning af særlige typer af AIF'er

- Feeder-AIF'er

33. FAIF'er skal behandle feeder-AIF'er til den samme masterfond individuelt. De skal ikke samle alle oplysninger om feeder-AIF'er til de(n) samme master(e) i en fælles indberetning. FAIF'er bør ikke samle master-feeder-strukturer i en fælles indberetning (dvs. én indberetning med alle oplysningerne om feeder-AIF'er og deres master-AIF(er)).

34. Ved indberetning af oplysninger om feeder-AIF'er skal FAIF'er anføre den master-AIF, som hver feeder investerer i, men skal ikke anvende "look through"-princippet i forhold til master-AIF(en/er) og dens/deres investeringer. FAIF'er indberetter også detaljerede oplysninger om investeringer foretaget på feeder-AIF-niveau såsom investeringer i afledte finansielle instrumenter.

- Funds of funds

35. Ved indberetning af oplysninger om funds of funds skal FAIF'er ikke gennemgå de underliggende fondes investeringer, hvori AIF'en investerer.

- AIF'er med afdelinger

36. Hvis en AIF har afdelinger, indberettes AIF-specifikke oplysninger på afdelingsniveau.

XI. Indberetning af FAIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1

XI.I. Identifikation af FAIF'en

37. Som navn på FAIF'en benyttes FAIF'ens officielle navn. FAIF'er skal også oplyse følgende koder:

- den nationale identifikationskode (kode benyttet af de kompetente nationale myndigheder i hjemlandet eller de kompetente nationale myndigheder i referencemedlemsstaten eller de kompetente nationale myndigheder i de medlemsstater, hvor FAIF'en markedsfører sine AIF'er, jf. artikel 42 i direktivet), og
- identifikatoren for juridiske enheder (LEI) eller, hvis den ikke er tilgængelig, den foreløbige identifikator for juridiske enheder (IEI) eller, hvis den ikke er tilgængelig, bankidentifikationskoden (BIC).

38. Ændres den nationale identifikationskode, bør FAIF'er altid (ved den første indberetning efter ændringen af den nationale kode og eventuel efterfølgende indberetning) anføre den tidligere nationale identifikationskode sammen med den aktuelle nationale kode.

39. Endelig skal FAIF'er oplyse, i hvilken jurisdiktion de har hjemsted.

XI.II Primære markeder og instrumenter, som er genstand for de handler, der foretages på vegne af de AIF'er, som den forvalter

- Primære markeder:

40. FAIF'er grupperer deres instrumenter efter det marked, hvor handlerne fandt sted. Markeder skal forstås som handelscentre, hvor FAIF'erne handler. Rækkefølgen af de fem største markeder baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hvert marked. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden. Om muligt identificerer FAIF'erne markedet ved indberetning af den relevante MIC-kode.

41. Instrumenter, som ikke handles på et bestemt marked, grupperes sammen under en bestemt "markedstype"-kode XXX. Disse instrumenter omfatter f.eks. kollektive investeringsvirksomheder.

42. OTC-transaktioner grupperes under den bestemte "markedstype"-kode OTC. Investerer en FAIF via en OTC-transaktion i et instrument, som også er noteret på et marked, skal "markedstypen" være OTC.

43. Ud over identifikationen af markederne skal FAIF'er indberette den tilsvarende samlede værdi.

44. Hvis FAIF'er handler på under fem markeder, skal der anføres NOT i kolonnen "markedstype" for rækker, hvor der ikke er nogen værdi.

Eksempler:

Eksempel 1a:

	Markedstype	Markedskode	Samlet værdi
Vigtigste marked	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000

Næst vigtigste marked	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Tredje vigtigste marked	NOT		
Fjerde vigtigste marked	NOT		
Femte vigtigste marked	NOT		

45. Ovenstående eksempel betyder, at de to markeder, hvor FAIF'en handler på vegne af de AIF'er, den forvalter, er EUREX til en samlet værdi af 60 450 000 EUR og EURONEXT til en samlet værdi af 25 230 000 EUR. Det betyder også, at FAIF'en kun handler på to markeder, fordi den samlede værdi for det tredje, fjerde og femte er NOT.

Eksempel 1b:

	Markedstype	Markedskode	Samlet værdi
Vigtigste marked	XXX		452 000 000
Næst vigtigste marked	NOT		
Tredje vigtigste marked	NOT		
Fjerde vigtigste marked	NOT		
Femte vigtigste marked	NOT		

46. Eksempel 1b svarer til en situation, hvor FAIF'en kun handler aktiver, for hvilke der ikke findes et marked, til en samlet værdi af 452 000 000 EUR. Det kunne f.eks. være en FAIF, som forvalter private equity-fonde eller fonde baseret på fast ejendom.

Eksempel 1c:

	Markedstype	Markedskode	Samlet værdi
Vigtigste marked	XXX		452 000 000
Næst vigtigste marked	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Tredje vigtigste marked	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Fjerde vigtigste marked	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Femte vigtigste marked	NOT		

47. Eksempel 1c svarer til en situation, hvor FAIF'en for det meste handler uden for markedet til en samlet værdi af 452 000 000 EUR, men også handler med mindre andele på EUREX (42 800 000 EUR), NASDAQ (22 782 456 EUR) og EURONEXT (11 478 685 EUR).

- *Primære instrumenter*

48. FAIF'er skal gruppere deres instrumenter ifølge den kategori for sub-asset typer, der vises i Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. højeste tilgængelige detaljeringsgrad – f.eks. indlånsbeviser, ABS'er, finansielle "single name"-CDS'er osv.), og herefter indberette de fem største sub-asset typer. Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hver sub-asset type. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
49. FAIF'erne skal ud over at oplyse de primære instrumenter også indberette den tilsvarende samlede værdi.

Eksempel

	Kode for sub-asset type	Navn for sub asset type	Samlet værdi
--	-------------------------	-------------------------	--------------

Vigtigste instrument	SEQ_LEQ_OTHR	Øvrige noterede kapitalandele	248 478 000
Næstvigtigste instrument	DER_FIX_FIXI	Fastforrentede derivater	145 786 532
Tredjevigtigste instrument	PHY_TIM_PTIM	Tømmer	14 473 914
Fjerdevigtigste instrument	CIU_NAM_OTHR	CIU drevet/forvaltet af FAIF'en/andre CIU'er	7 214 939
Femtevigtigste instrument	NTA_NTA_NOTA	Ikke relevant	

50. Ovenstående eksempel svarer til en FAIF, som kun investerer i øvrige noterede kapitalandele, fastforrentede derivater, tømmer og andre CIU'er drevet/forvaltet af FAIF'en.

Værdier af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er

51. FAIF'er indberetter værdien af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er under anvendelse af den metode, der er fastsat i artikel 2 og 10 i forordningen. Værdien anføres altid i euro. Til konvertering af den samlede værdi af forvaltede aktiver for alle forvaltede AIF'er til euro benyttes Den Europæiske Centralbanks (ECB) omregningskurs. Er der ingen ECB-omregningskurs, anfører FAIF'erne den benyttede omregningskurs. Kun når alle FAIF'ens AIF'er er angivet i en anden fælles basisvaluta end euro, skal denne værdi suppleres med værdien i AIF'ernes basisvaluta. Disse oplysninger indberettes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.

XII. Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 3, stk. 3, litra d), og artikel 24, stk. 1

XII.I. Identifikation af AIF'en

52. Som navn på AIF'en benytter FAIF'en AIF'ens officielle navn. I tilfælde af, at AIF'en har afdelinger, oplyses navnet på AIF'en og dens afdelinger.
53. Med henblik på AIF'ens identifikationskode skal FAIF'en oplyse:
- den nationale identifikationskode (kode benyttet af de kompetente nationale myndigheder i hjemlandet til identificering af AIF'er eller de kompetente nationale myndigheder i referencemedlemsstaten eller de kompetente nationale myndigheder i de medlemsstater, hvor FAIF'en markedsfører sine AIF'er, jf. artikel 42 i direktivet). Hvis de foreligger, skal FAIF'er også oplyse ISIN-koder og andre internationale koder, AIF'en måtte have. For AIF'er med flere andelsklasser skal FAIF'er indberette alle koder for alle de pågældende andelsklasser (ISIN-koder og andre internationale koder)
 - AIF'ens LEI-kode eller IEI-kode.
54. Ændres den nationale identifikationskode, bør FAIF'er altid (ved den første indberetning efter ændringen af den nationale kode og eventuel efterfølgende indberetning) anføre den tidligere nationale identifikationskode sammen med den aktuelle nationale kode.
55. AIF'ens ikrafttrædelsesdato defineres som den dato, AIF'en startede sine aktiviteter.
56. For EU-AIF'er forstås AIF'ens hjemsted som AIF'ens hjemland, jf. definition i FAIF-direktivets artikel 4, stk. 1, litra p). For ikke-EU-AIF'er er AIF'ens hjemsted det land, hvor AIF'en har erhvervet tilladelse eller er registreret, eller hvor den har sit vedtægtsmæssige hjemsted.

57. For hver prime broker for AIF'en indberettes enhedens officielle navn og, hvis de foreligger, LEI- eller IEI-kode eller i modsat fald BIC-kode.
58. Der indberettes kun én basisvaluta for AIF'en. Det betyder, at AIF'er med flere andelsklasser denomineret i forskellige valutaer kun skal have én basisvaluta. Denne basisvaluta er den valuta, som benyttes til indberetning af oplysninger. FAIF'er indberetter den primære basisvaluta under anvendelse af ISO 4217.
59. For de samlede aktiver, AIF'en forvalter, indberetter FAIF'er værdien i AIF'ens basisvaluta. FAIF'erne skal også anføre vekselkursen mellem AIF'ens basisvaluta og euro under anvendelse af ECB's omregningskurs, hvis det er relevant. Disse oplysninger suppleres af nettoaktivværdien (NAV) for AIF'en. Begge værdier angives pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
60. Med hensyn til jurisdiktion for de tre vigtigste finansieringskilder skal FAIF'er oplyse land for modparten i forhold til forpligtelsen. Hvis finansieringskilden f.eks. har form af et lån, ligger kompetencen hos långiverens jurisdiktion.
61. Med hensyn til primær AIF-type skal FAIF'en kun vælge én AIF-type fra følgende liste:
- hedgefond
 - private equity-fond
 - fonde baseret på fast ejendom
 - fund of funds
 - andre strategier, og
 - ingen.
62. Den primære AIF-type baseres på AIF'ens NAV. FAIF'en vælger "ingen" som primær AIF-type, hvis AIF'ens investeringsstrategi ikke gør det muligt at identificere en primær AIF-type.

XII.II. Opdeling i investeringsstrategier

63. Efter den primære AIF-type oplyser FAIF'er AIF'ens investeringsstrategier under anvendelse af listen over strategier i indberetningsskemaet (se investeringsstrategierne i Annex II of **the guidelines-Table 1**). Primære AIF-typer udelukker gensidigt hinanden, undtagen hvis FAIF'en har valgt "ingen". Derfor skal FAIF'en ikke fordele strategierne over de forskellige strategigrupper (hedgefondstrategi, private equity-fondstrategi, fast ejendom, fund of funds og anden strategi). Hvis en FAIF f.eks. anfører "hedgefond" som primær AIF-type, kan investeringsstrategierne kun være strategierne i den liste over strategier, som svarer til hedgefonde.
64. Hvis en AIF anfører "ingen" som primær AIF-type, fordeles investeringsstrategierne over de forskellige kategorier af AIF-typer.
65. FAIF'er vælger først en primær strategi for AIF'en. Denne primære strategi skal være den, som bedst beskriver den indberettende fonds strategier. Fonde med en primær strategi fokuserer sandsynligvis i overvejende grad på én strategi, selv om de kan investere i andre strategier. Fonde med flere

strategier er sandsynligvis diversificerede og følger regelmæssigt flere strategier, idet diversificering er en eksplicit del af investeringsstrategien. Når FAIF'er vælger "anden" som den strategi, der bedst beskriver den indberettende fonds strategier, anføres en kort forklaring af strategien.

66. For hedgefond, private equity-fond, fonde baseret på fast ejendom, fund of funds og andre strategier skal FAIF'er også anføre, hvor mange procent af NAV alle AIF'ens strategier repræsenterer. De anførte strategier udelukker gensidigt hinanden (dvs. FAIF'er skal ikke indberette de samme aktiver under flere strategier), og summen af procentandelene skal give 100 %. Ved indberetning af den procentvise fordeling af NAV skal FAIF'er ikke anføre en NAV-andel for flere strategier (multi-strategy), men i stedet for de øvrige anførte strategier.
67. Pengemarkeds-AIF'er klassificeres i investeringsstrategien "fast forrentet" (fixed income).
- Hedgefondstrategier

Eksempel 3a:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Kapitalandele: Langt bias		
Kapitalandele: Lang/kort		50 %
Kapitalandele: Markedsneutral		
Kapitalandele: Kort bias		
Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer		
Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer		
Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet		
Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering		
Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage		
Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele		
Kredit, lang/kort		
Kredit, aktivbaseret udlån		
Makro		50 %
Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende		
Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ		
Hedgefond med flere strategier	X	
Anden hedgefondstrategi		

68. Ovenstående eksempel svarer til en hedgefond-AIF, som har flere strategier bestående af 1/2 Makro og 1/2 Kapitalandele Lang/kort. FAIF'en skal vælge "Hedgefond med flere strategier" som den "strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi", og indberette 50 % af NAV under "Kapitalandele Lang/kort" og 50 % under "Makro".

Eksempel 3b:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Kapitalandele: Langt bias		
Kapitalandele: Lang/kort	X	70 %

Kapitalandele: Markedsneutral		
Kapitalandele: Kort bias		
Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer		
Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer		
Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet		
Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering		
Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage		
Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele		
Kredit, lang/kort		20 %
Kredit, aktivbaseret udlån		
Makro		
Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende		
Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ		10 %
Hedgefond med flere strategier		
Anden hedgefondstrategi		

69. Ovenstående eksempel svarer til en hedgefond-AIF, hvis strategi bedst beskrives som Kapitalandele Lang/kort med hensyn til 70 % af NAV. Det betyder også, at 20 % og 10 % af AIF'ens NAV investeres i henholdsvis Kredit, lang/kort-strategier og Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ.

- Private equity-strategier

Eksempel 3c:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Venturekapital	X	100 %
Vækstkapital		
Mezzaninkapital		
Private equity-fond med flere strategier		
Anden private equity-fondstrategi		

70. Ovenstående eksempel svarer til en private equity-AIF, hvis eneste strategi er Venturekapital.

Eksempel 3d:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Venturekapital		50 %
Vækstkapital		
Mezzaninkapital		50 %
Private equity-fond med flere strategier	X	
Anden private equity-fondstrategi		

71. Ovenstående eksempel svarer til en private equity-AIF, som har flere strategier bestående af 1/2 Venturekapital og 1/2 Mezzaninkapital.

- Strategier i fonde baseret på fast ejendom

Eksempel 3e:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Beboelsesejendomme		
Erhvervsejendomme	X	100 %
Industriejendomme		
Fond baseret på fast ejendom med flere strategier		
Anden strategi for fond baseret på fast ejendom		

72. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på fast ejendom, som kun investerer i Erhvervsejendomsstrategier.

Eksempel 3f:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Beboelsesejendomme		30 %
Erhvervsejendomme		30 %
Industriejendomme		40 %
Fond baseret på fast ejendom med flere strategier	X	
Anden strategi for fond baseret på fast ejendom		

73. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på fast ejendom, som har flere strategier bestående af 40 % Industriejendomme, 30 % Erhvervsejendomme og 30 % Beboelsesejendomme.

- Strategier for fund of funds

Eksempel 3g:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Hedgefond-fond		
Private equity-fond	X	100 %
Anden fund of funds		

74. Ovenstående eksempel svarer til en AIF baseret på Fund of funds, som kun investerer i private equity-AIF'er.

- Anden strategi

Eksempel 3h:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Råvarebaseret fond		20 %
Egenkapitalfond		10 %
Fond baseret på fastforrentede værdipapirer	X	70 %
Infrastrukturfond		

Anden fond		
------------	--	--

75. Ovenstående eksempel svarer til en AIF, hvis strategi bedst beskrives som en fondstrategi baseret på fastforrentede værdipapirer med hensyn til 70 % af NAV. Det viser også, at henholdsvis 20 % og 10 % af AIF'ens NAV er fordelt på råvarebaserede fonde og egenkapitalfonde.

Eksempel 3i:

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Råvarebaseret fond		10 %
Egenkapitalfond		10 %
Fond baseret på fastforrentede værdipapirer	X	30 %
Infrastrukturfond		
Anden fond		

	Strategi, der bedst beskriver AIF'ens strategi	Andel af NAV (%)
Kapitalandele: Langt bias		
Kapitalandele: Lang/kort		15 %
Kapitalandele: Markedsneutral		5 %
Kapitalandele: Kort bias		
Relativ værdi: Arbitrage på fastforrentede værdipapirer		
Relativ værdi: Arbitrage på konvertible obligationer		
Relativ værdi: Arbitrage på volatilitet		
Hændelsesspecifik: Nødlidende/misligholdt/omstrukturering		
Hændelsesspecifik: Risikoarbitrage/fusionsarbitrage		
Hændelsesspecifik: Særlige situationer i forbindelse med kapitalandele		
Kredit, lang/kort		
Kredit, aktivbaseret udlån		
Makro	X	30 %
Forvaltede futures/CTA: Grundlæggende		
Forvaltede futures/CTA: Kvantitativ		
Hedgefond med flere strategier		
Anden hedgefondstrategi		

76. Ovennævnte eksempel svarer til en AIF, hvis primære AIF-type er "ingen" med 50 % af NAV allokeret til "hedgefond"-strategier og 50 % allokeret til "anden" strategi.

XII.III. Primære eksponeringer og vigtigste koncentration

- De vigtigste instrumenter, som AIF'en handler med

77. Disse oplysninger fremlægges for hver AIF eller for hver afdeling, hvis der er tale om en AIF med afdelinger. FAIF'er oplyser en AIF's fem vigtigste individuelle instrumenter. Rækkefølgen baseres på de enkelte instrumenters værdi. Værdierne af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
78. For hver position oplyser FAIF'en sub-asset typen under anvendelse af den højeste tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 . FAIF'er skal også indberette instrumentkoden og eventuelt ISIN-koden og AII-koden for derivater. Såfremt FAIF'er handler med aktiver, som ikke har en specifik instrumentkode såsom tømmer eller vinbedrifter, anfører de NONE for "instrumenttype/-kode" og giver nærmere oplysninger om aktiverne i kolonnen "instrumentnavn".
79. FAIF'er skal også oplyse værdien af hver position sammen med typen heraf (lang eller kort).
80. Hvis en AIF har en meget koncentreret portefølje af investeringer, og FAIF'en indberetter under fem instrumenter, anføres "NTA_NTA_NOTA" for de relevante rækker.

Eksempel:

	Kode for sub-asset type	Instrument navn	Instrumentk ode/-type	Instrument- kode (ISIN eller AII)	Værdi	Lang/kort position
Vigtigste instrument	SEQ_LEQ_IFIN (Noterede kapitalandele udstedt af finansinstitution)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Lang
Næstvigtigste instrument	SEC_LEQ_OTHR (Andre noterede kapitalandele)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Kort
Tredjevigtigste instrument	Vinbedrift		NONE			

81. Ovenstående eksempel svarer til en AIF, hvis vigtigste individuelle positioner er en lang position i kapitalandele i XYZ Bank til en værdi af 10 000 000 EUR og en kort position i kapitalandele i XYZ SA til en værdi af 3 500 000 EUR.

- Geografisk fokus

82. Ved indberetning af oplysninger om det geografiske fokus bør FAIF'er se på hjemstedet for de investeringer, der foretages. De geografiske regioner udelukker gensidigt hinanden, og summen af procentandele skal være 100 %. Oplysninger indberettes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
83. Investeringer, som ikke har et primært geografisk fokus inkluderes i kategorien "overnationale/flere regioner". FAIF'er kan allokere investeringer i underliggende kollektive investeringsordninger til en bestemt region, hvis de har tilstrækkelige oplysninger om den kollektive investeringsordnings portefølje. Hvis ikke allokeres de til kategorien overnationale/flere regioner. For afledte finansielle

instrumenter (OTC og noterede derivater) skal hjemstedet være hjemstedet for det afledte finansielle instruments underliggende aktiver. For likvide bankindlån er hjemstedet baseret på den valuta, hvori indlånet er angivet. F.eks. er hjemstedet for et kontantindlån i euro i en amerikansk bank Europa. Samme tilgang gælder for kontant lån (dvs. hjemstedet er baseret på valutaen for de lånte kontanter og ikke på långivers hjemsted). FAIF'er skal henvise til Annex II of **the guidelines** med hensyn til oplysninger om de geografiske områder.

- FAIF'ens 10 primære eksponeringer på indberetningsdatoen

84. I dette afsnit i indberetningsskemaet anfører FAIF'er de 10 primære eksponeringer efter sub-asset type og positionstype (lang eller kort). FAIF'er grupperer deres instrumenter efter sub-assets typekategorier, som er vist i Annex II of **the guidelines**- Table 1 i dokumentet (dvs. til den højeste tilgængelige detaljeringsgrad såsom indlånsbeviser, ABS'er, finansielle "single name"-CDS'er osv.), og indberetter herefter de 10 primære eksponeringer. Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af de instrumenter, som danner grundlag for hver type sub-asset. Værdien af instrumenter beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden, og FAIF'erne skal ikke omregne positionerne mellem instrumenter, som indgår i den samme sub-asset type, til nettoværdi.
85. I første kolonne anføres makroaktivets type under anvendelse af den første tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. værdipapirer, derivater osv.).
86. I anden kolonne anføres sub-asset type under anvendelse af den højeste tilgængelige detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført Annex II of **the guidelines**- Table 1 (dvs. indlånsbeviser eller andre aktiederivater osv.).
87. Herefter anføres den samlede værdi af sub-asset typen samt dens procentandel i forhold til den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver.
88. Hvis FAIF'er kender modparten til OTC-transaktioner, skal dennes identitet og identifikationskoder såsom LEI eller IEI-koder oplyses. I så fald betragtes centrale modparter (CCP'er) ikke som en modpart. FAIF'er anfører ikke en modpart, hvis der er mere end én modpart til en sub-asset type.

Eksempel:

	Kode for aktivtypen Makro	Kode for sub-asset type	Samlet værdi	% af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver	Lang/kort position	Modpart (hvor det er relevant)
1	SEC (værdipapirer)	SEC_CSH_CODP (indlånsbeviser)	120 000 000	4 %	Lang	
2	DER (derivater)	DER_CDS_INDX (indeks-CDS)	100 000 000* **	3,3 %	Lang	
3	DER (derivater)	DER_FEX_INVNT (udenlandsk valuta til investeringsformål)	85 000 000	2,83 %	Kort	

4	CIU (CIS)	CIU_OAM_AETF (Investeringer i CIU, der drives/forvaltes af FAIF-ETF)	84 500 000	2,82 %	Lang	
5	DER (derivater)	DER_EQD_OTH (andre aktiederivater)	60 000 000	2 %	Lang	XYZ Bank
6	SEC (værdipapir- er)	SEC_CSH_CODP (indlânsbeviser)	45 000 000	1,5 %	Kort	
7	DER (derivater)	DER_EQD_OTH (andre aktiederivater)	32 000 000	1,1 %	Kort	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. Ovenstående eksempel illustrerer, at FAIF'er kan indberette lignende oplysninger under forskellige linjer. F.eks. omhandler både linje 1 og 6 eksponeringer for samme type makroaktiv (værdipapirer) og samme type sub-asset (indlânsbeviser), men forskellen er, at det under linje 1 er en lang position, mens det under linje 6 er en kort position.

90. I den sidste kolonne anføres modparten, hvis alle instrumenter i en række har samme modpart. I ovenstående eksempel betyder linje 5 f.eks., at FAIF'ens femte vigtigste eksponering udgøres af aktiederivater, som alle har samme modpart (f.eks. XYZ Bank). Modparter, som indgår i samme koncern, behandles som én modpart. Hvis ikke alle instrumenterne har samme modpart skal det relevante felt omvendt være tomt, som det ses i linje 7.

- De fem vigtigste porteføljekoncentrationer

91. I dette afsnit i indberetningsskemaet skal FAIF'er indberette de fem vigtigste porteføljekoncentrationer efter aktivtype, marked, hvor handlen fandt sted, og position (lang eller kort). Rækkefølgen baseres på den samlede værdi af hvert instrument, som danner grundlag for hver aktivtype. Værdien af instrumenterne beregnes pr. sidste bankdag i indberetningsperioden, og FAIF'er skal ikke omregne positionerne mellem instrumenter, som indgår i den samme aktivtype, til nettoværdi.

92. I første kolonne anføres aktivtypen under anvendelse af den anden detaljeringsgrad i typologien for aktiver anført i Annex II of **the guidelines**- Table 1 . I tredje kolonne oplyses markedets identifikatorkode (MIC). De anfører herefter den samlede værdi af hver gruppe aktivtype.

93. Endelig oplyser FAIF'er, om eksponeringen for hver gruppe anført aktivtype er en kort eller lang position.

94. Når en investeringskategori ikke handles på et marked, anfører FAIF'er "XXX" for "markedstype". Disse instrumenter omfatter f.eks. kollektive investeringsvirksomheder.

95. OTC-instrumenter grupperes også under den specifikke kode OTC for "markedstype". Investorer en FAIF via en OTC-transaktion i et instrument, som også er noteret på et marked, skal "markedstypen" være OTC.

Eksempler:

Eksempel 1a:

	Kode for aktivtype	Markedstype	Markeds-kode	Samlet værdi	% af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver	Lang/kort position	Modpart (hvor det er relevant)
1	DER_EQD (aktiederivater)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Lang	Ikke relevant
2	SEC_LEQ (noterede kapitalandele)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Lang	Ikke relevant
3	DER_EQD (aktiederivater)	OTC		72 000 000	1,8 %	Kort	XYZ Bank
4	CIU_OAM (CIU, der forvaltes af FAIF'en)	XXX		21 000 000	0,5 %	Lang	Ikke relevant
5	Osv.						

96. Ovenstående eksempel illustrerer, at AIF'ens vigtigste koncentration består af lange positioner i aktiederivater på New Yorks Børs (NYSE) til en samlet værdi af 120 000 000 EUR. Det betyder også, at AIF'ens tredje vigtigste koncentration består af korte positioner i OTC-aktiederivater med XYZ Bank som modpart til en samlet værdi af 72 000 000 EUR.

Eksempel 1b:

	Kode for aktivtype	Markedstype	Markeds-kode	Samlet værdi	% af den samlede værdi af AIF'ens forvaltede aktiver	Lang/kort position	Modpart (hvor det er relevant)
1	DER_EQD (aktiederivater)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Lang	Ikke relevant
2	DER_EQD (aktiederivater)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Kort	Ikke relevant
3	DER_EQD (aktiederivater)	OTC		75 000 000	1 %	Kort	Ikke relevant
4	CIU_OAM (CIU, der forvaltes af FAIF'en)	XXX		25 000 000	0,33 %	Lang	Ikke relevant
5	Osv.						

97. Ovenstående eksempel illustrerer, at AIF'ens to vigtigste koncentrationer består af lange positioner i aktiederivater på NYSE til en samlet værdi af 330 000 000 EUR og korte positioner i samme aktivtyper på NYSE til en samlet værdi af 150 000 000 EUR. Det betyder også, at AIF'ens tredjevigtigste koncentration består af korte positioner i OTC-aktiederivater til en samlet værdi af 75 000 000 EUR, for hvilke modparterne ikke alle er de samme.

- Typisk størrelse af handelen/positionen for AIF'er baseret på "private equity"

98. For at indberette disse oplysninger skal FAIF'en kun vælge én handels-/positionsstørrelse. FAIF'er besvarer kun dette spørgsmål, hvis de har valgt "private equity-fond" som primær AIF-type. FAIF'en vælger størrelsen af den handel/position, hvori AIF'en typisk investerer (se kategorier af positionsstørrelse i Annex II of **the guidelines**- Table 1):

- | | |
|----------------------|------------------------------------|
| - Meget lille | < 5 mio. EUR |
| - Lille | (5 mio. EUR til < 25 mio. EUR) |
| - Lave/mellem marked | (25 mio. EUR til < 150 mio. EUR) |
| - Øvre mellem marked | (150 mio. EUR til < 500 mio. mio.) |
| - Large cap | (500 mio. EUR til < 1 mia. EUR) |
| - Mega cap | (1 mia. EUR og derover) |

- De primære markeder, som er genstand for AIF'ens handler

99. For disse oplysninger anvender FAIF'er den samme tilgang som for oplysninger om FAIF'er (se afsnit XI.II ovenfor), men anvender den på AIF'er.

- Investorkoncentration

100. For AIF'er med flere afdelinger eller andelsklasser tager FAIF'en hensyn til disse afdelinger eller andelsklassers procentdel af AIF'ens NAV for at kunne samle de fem retmæssige ejere, der har den største kapitalandel i AIF'en. Investorer, som er en del af den samme gruppe, betragtes som én investor.

101. Ved indberetning af investorkoncentration mellem detailinvestorer og professionelle investorer skal summen være 100 %.

XIII. Indberetning af AIF-data i henhold til artikel 24, stk. 2

XIII.I. Handlede instrumenter og individuel eksponering

102. Til dette afsnit i indberetningsskemaet indberetter FAIF'er oplysningerne i AIF'ens basisvaluta. FAIF'er indberetter værdier i den højeste tilgængelige detaljeringsgrad. Nedenstående oversigt indeholder oplysninger om den nøjagtige betydning af hver type aktiv.

Likvider	Omfatter eksponeringer for aktivklasserne likvider såsom indlånsbeviser, bankaccepter og lignende instrumenter, som besiddes med henblik på investering, og ikke giver et større afkast end en statsobligation med en høj kreditkvalitet og med 3 måneders løbetid.
Noterede kapitalandele	Omfatter alle AIF'ens fysiske eksponeringer for kapitalandele, der noteres eller handles på et reguleret marked. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, der opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "aktiederivater").
Unoterede kapitalandele	Omfatter alle fysiske eksponeringer for unoterede kapitalandele. Unoterede kapitalandele er kapitalandele, der ikke noteres eller handles på et reguleret marked. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, som opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "aktiederivater").
Erhvervsobligationer	Omfatter alle fysiske eksponeringer for alle AIF'ens erhvervsobligationer. Omfatter ikke i denne kategori eksponeringer, der opnås syntetisk eller via derivater (i stedet inkluderes disse under kategorien "fastforrentede derivater").
Statsobligationer	Omfatter eksponering for alle AIF'ens statsobligationer. Med henblik på dette spørgsmål er en statsobligation en obligation udstedt af en nationalstat (herunder centralregeringer, statsinstitutioner, andre offentlige myndigheder og centralbanker) og angivet i en lokal eller udenlandsk valuta. Omfatter også eventuelle overnationalle obligationer i kategorien non-G10-statsobligationer. Omfatter EU's overnationalle obligationer i kategorien "EU-obligationer" med hensyn til individuelle eksponeringer og "EU-medlemsstatsobligationer" med hensyn til omsætning.
Non-G10-statsobligationer	Omfatter eksponering for alle G10-obligationer fra stater uden for EU.
Obligationer udstedt af kommunale myndigheder	Omfatter alle eksponeringer for kommunale obligationer, som ikke er garanteret af nationale regeringer.
Konvertible obligationer	Omfatter eksponering for alle AIF'ens konvertible obligationer (som endnu ikke er konverteret til kapitalandele eller likvider).
Gearede lån	Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens gearede lån. I praksis indgår sådanne lån normalt i finansieringsstrukturen for et lånefinansieret opkøb og kan udgøre en højere kreditrisiko. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes af LCDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Andre lån	Omfatter den nominelle værdi af alle andre lån, herunder bilaterale eller syndikerede lån, factoring eller forfæitning og diskontering. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes af LCDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Strukturerede/securitiserede produkter – ABS	Omfatter den nominelle værdi af AIF'ens eventuelle investeringer i strukturerede produkter i værdipapirer af asset-backed typen, herunder (men ikke begrænset til) billån, kreditkortlån, forbrugerlån, studielån, lån til produktionsapparat, CDO'er (cash flow og syntetiske) og securitiseringer af hele virksomheden.

	Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes i MBS, RMBS, CMBS og CDS (disse anføres i MBS-, RMBS-, CMBS- og CDS-kategorierne).
Strukturerede/securitiserede produkter – MBS/RMBS/CMBS	Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom, værdipapirer, der er sikret ved pant i boligejendom, og værdipapirer, der er sikret ved pant i erhvervsejendom. Omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Strukturerede/securitiserede produkter – ABCP	Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i gældsbreve med sikkerhed i aktiver, herunder (men ikke begrænset til) SIV-investeringsselskaber, "singleseller"- og "multiseller"-forbindelsesprogrammer. Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien)
Strukturerede/securitiserede produkter – CDO/CLO	Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i CDO'er (collateralised debt obligations) (cash flow og syntetiske) eller CLO'er (collateralised loan obligations). Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Strukturerede/securitiserede produkter – Andre	Omfatter den nominelle værdi af alle AIF'ens investeringer i andre former for struktureret investering, som ikke er dækket af en anden kategori. Omfatter ikke eventuelle positioner, der ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Aktiederivater	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for kapitalandele, som ejes syntetisk eller via derivater. Måler eksponering som den samlede nominelle værdi af futures og den deltavægtede nominelle værdi af optioner. Omfatter aktieindeksfutures samt derivater baseret på enkeltaktier. Swaps af udbytter og optioner inkluderes også i denne kategori.
Fastforrentede derivater	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for fast forrentede papirer, som ejes syntetisk eller via derivater (samlet nominel værdi for futures), men omfatter ikke eventuelle positioner, som ejes via CDS (disse anføres i CDS-kategorien).
Credit default-derivater – "Single name"-CDS	Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende en enkelt enhed. Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning. En eventuel "single name"-LCDS inkluderes i denne beregning. Indeholder en fordeling mellem "single name"-kreditrisikoafdækning vedrørende enheder i suveræne stater, i den finansielle sektor og andre enheder.

Credit default-derivater – Indeks-CDS	Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende en standardiseret kurv af kreditheder, f.eks. CDX og iTraxx-indekser. Omfatter indekser vedrørende gearede lån (såsom iTraxx LevX Senior Index). Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning.
Credit default-derivater – Eksotiske (herunder credit default-tranche) CDS.	Omfatter den nominelle værdi af CDS vedrørende skræddersyede kurve eller trancher af CDO'er, CLO'er og andre strukturerede instrumenter. Værdien på lang sigt er den nominelle værdi af skriftlig eller solgt risikoafdækning, og værdien på kort sigt er den nominelle værdi af købt risikoafdækning.
Råvarederivater – Råolie	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for råolie, som ejes enten syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures og den deltavægtede nominelle værdi af optioner. Andre typer af olie- eller energiprodukter (bortset fra naturgas) såsom ætanol, fyringsgasolie, propan og benzin inkluderes i kategorien "Andre råvarer".
Råvarederivater – Naturgas	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for naturgas, som ejes enten syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner. Andre typer af olie- eller energiprodukter (bortset fra naturgas) såsom ætanol, fyringsgasolie, propan og benzin inkluderes i kategorien "Andre råvarer".
Råvarederivater – Guld	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for guld, som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner.
Råvarederivater – Kraft	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for kraft (alle regioner), som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner.
Råvarederivater – Andre råvarer	Omfatter værdien af AIF'ens eksponeringer for andre råvarer (der ikke er dækket af ovenstående kategorier), som ejes syntetisk eller via derivater (uanset om derivaterne afregnes fysisk eller kontant). Omfatter den samlede nominelle værdi af futures, den deltavægtede nominelle værdi af optioner.
Valuta	Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående aftaler. Der anføres kun én valutaside for hver transaktion. Omfatter kun valuta beregnet til investering (dvs. ikke med henblik på kurssikring af forskellige andelsklasser).
Rentederivater	Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående rentederivataftaler. Omfatter den samlede nominelle værdi af futures og den deltavægtede nominelle værdi af optioner.
Andre derivater	Omfatter den samlede nominelle bruttoværdi af AIF'ens udestående aftaler vedrørende alle eksotiske derivater (f.eks. vejr- eller

	emissionsderivater). Her anføres volatilitets-, varians- og korrelationsderivater.
Fast ejendom/materielle aktiver	Omfatter vedrørende fast ejendom værdien af fast ejendom, der ejes fysisk. Omfatter ikke eksponeringer for fast ejendom, der ejes via virksomheders kapitalandele, såsom noterede kapitalandele (eller derivater heraf) eller unoterede ejendomsinvesteringsforeningers kapitalandele, medmindre det ejendomsselskab, for hvilket kapitalandelen indehaves, blev oprettet med det udtrykkelige formål at varetage ejendomsinvesteringen for AIF'en, og selskabets primære aktiver og formål er at investere i den pågældende ejendom, og AIF'en har den kontrollerende indflydelse i det pågældende selskab (ellers anføres eksponeringen under "noterede kapitalandele" eller "unoterede kapitalandele", alt efter hvad der findes relevant). Fast ejendom omfatter jord samt al anden fysisk ejendom eller andre elementer, der kan betragtes som immobile, herunder huse, bygninger, landskabsarkitektur, indhegning osv. Omfatter råstofrettigheder til geofysiske aspekter af den faste ejendom, der måtte forekomme herpå. Værdien af den faste ejendomsinvestering, som er anført i AIF'ens seneste regnskab, anføres, eller – hvis dette ikke er tilgængeligt – til fair value. FAIF'en behøver ikke få et nyt skøn over værdien af den fysiske faste ejendom med henblik på indberetning.
Råvarer	Omfatter vedrørende råvarer værdien af råvarer i fysisk eller rå form. Omfatter ikke råvareeksponeringer, som i øjeblikket ejes via derivater, selv om de forventes at blive afregnet fysisk i fremtiden. Omfatter råvareeksponeringer, som oprindeligt blev opnået via derivater, forudsat at afregningen er sket, og råvarerne i øjeblikket indehaves i fysisk eller rå form.
Investering i fonde	Omfatter for pengemarkedsforeninger og investeringer i AIF'er alle fondens investeringer i pengemarkedsforeninger og likviditetsstyringsfonde med henblik på likviditetsstyring. Opdeles i dem, der forvaltes af administrationsselskabet, og dem, der forvaltes af eksterne uafhængige administrationsselskaber. Omfatter for andre AIF'er alle AIF'ens investeringer i andre AIF'er (uden at medtage pengemarkeds- eller likviditetsstyring) herunder (men ikke begrænset til) hedgefonde, private equity-fonde og fonde for små private investorer (dvs. investeringsforeninger og/eller investeringsinstitutter (UCITS)). Opdeles i dem, der forvaltes af FAIF'en og dem, der forvaltes af eksterne uafhængige FAIF'er.
Investering i andre aktivklasser	Ved indberetning af oplysninger om individuelle eksponeringer skal FAIF'en medtage non-EU G10-statsobligationer.

- Individuelle eksponeringer, i hvilke AIF'en handler, og de vigtigste kategorier af aktiver, hvori den har investeret, pr. indberetningsdatoen

103. FAIF'er indberetter kun oplysninger på sub-asset typeniveau (se typekategori for sub-asset i Annex II of **the guidelines**- Table 1) og indberetter værdier på lang og kort sigt og, hvor det er relevant, bruttoværdi. Værdier beregnes ifølge forordningens artikel 2 og 10.

- Værdien af omsætningen i hver aktivklasse over indberetningsmånederne

104. FAIF'er indberetter kun oplysninger på sub-asset typeniveau (se typekategori for sub-asset i retningslinjernes bilag II – tabel 2). Værdien af omsætningen i indberetningsperioden skal være summen af de absolutte værdier af køb og salg i indberetningsperioden. F.eks. vil en AIF, der har købt aktiver for 15 000 000 EUR og solgt aktiver for 10 000 000 EUR i indberetningsperioden, indberette en omsætning på 25 000 000 EUR.

105. For derivater beregnes nominelle værdier i overensstemmelse med artikel 10 i forordningen. Med henblik på disse oplysninger kan pakker såsom call-spreads, put spreads, betingede ordrer, strangles, butterfly, collar og syntetisk terminskontrakt behandles som en enkelt position (snarere end som en lang position og en kort position).

- Valutaeksponering

106. For eksponering efter valutagrube anføres de lange og korte værdier på AIF-niveau angivet i AIF'ens basisvaluta. For eksponering i valutaer, som ikke er anført i indberetningsskemaet, anfører FAIF'er valutakoden.

- Bestemmende indflydelse (se artikel 1 i direktiv 83/349/EØF)

107. Dette afsnit udfyldes kun, hvis den valgte primære AIF-type er "private equity-fond". FAIF'er anfører det officielle navn og eventuelt LEI eller IEI for de selskaber, hvori AIF'en har bestemmende indflydelse (jf. artikel 1 i direktiv 83/349/EØF), sammen med procentdelen af stemmerettighederne og transaktionstypen. Hvis LEI og IEI ikke er tilgængelige, anfører FAIF'en BIC-kode (hvis den foreligger).

108. Med hensyn til transaktionstype vælger FAIF'en en type fra følgende liste (se transaktionstyper Annex II of **the guidelines**- Table 1):

- anskaffelseskapital
- Virksomhedsovertagelse
- konsolideringer (industri-"roll-ups")
- virksomhedsafhændelser
- medarbejderaktieordninger
- vækstkapital
- rekapitalisering
- aktionærlikviditet
- genopretninger
- andet.

109. Indberetter FAIF'en "andet" til transaktionstypen, skal den forklare transaktionens art.

XIII.II. AIF'ens risikoprofil

- Profil for markedsrisici

110. Under dette afsnit anfører FAIF'er følgende mål for risiko:

- netto-DV01 i tre kurve defineret ved værdipapirets udløb <5 år, 5-15 år og >15 år³
- CS 014 i tre kurve defineret ved værdipapirets udløb <5 år, 5-15 år og >15 år
- deltaværdien af nettoformue.

111. FAIF'en bør altid benytte den samme metodologi. Hvis FAIF'en anfører værdien "0" for et risikomål, skal årsagerne til denne værdi forklares.

- Profil for modpartsrisici

- Handels- og clearingsmekanismer

112. Ved indberetning af oplysninger om derivattransaktioner, som er cleareret ifølge forpligtelserne i henhold til forordningen om europæisk markedsinfrastruktur, skal FAIF'en ikke tage noterede derivater i betragtning.

113. Ved indberetning af oplysninger om repohandler skal FAIF'en også anføre oplysninger om omvendte repotransaktioner.

- Værdi af sikkerhedsstillelse

114. FAIF'en skal medtage al sikkerhedsstillelse, som er stillet til modparterne, herunder i form af aktiver, der er solgt og forpligtet i forbindelse med repoer, og sikkerhedsstillelse i henhold til en ordning, ifølge hvilken den sikrede part har lånt værdipapirerne. Repoer og omvendte repoer med den samme modpart kan nettes, i det omfang de er sikret ved samme type sikkerhedsstillelse. FAIF'er benytter sikkerhedsstillelsens markedsværdi. Oplysningerne gives pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.

- Genpantsætning i procent

115. Den anførte procentdel er forholdet mellem den samlede markedsværdi af al sikkerhedsstillelse, modparten har genpantset, og markedsværdien af al sikkerhedsstillelse stillet af AIF'en i løbet af indberetningsperioden. Hvis kontrakten mellem FAIF'en og modparten ikke giver modparten mulighed for at genpantsætte sikkerhedsstillelse for en given AIF, anfører FAIF'en "Nej".

- De fem største modparter

116. FAIF'er indberetter enhver type modpartsrisiko eksklusiv en eventuel sikkerhedsstillelse stillet med henblik på at nedbringe modpartsrisikoen. Modpartsrisiko forstås som markedsrisiko og omfatter derfor bl.a. modparter, der udsteder obligationer eller kapitalandele eller underliggende værdipapirer til afledte finansielle instrumenter samt modparter til afledte finansielle instrumenter. FAIF'er indberetter modpartens navn, BIC og LEI eller IEI samt eksponering udtrykt som en procentdel af

³ Ifølge ISDA's definition.

⁴ Ifølge ISDA's definition.

NAV. Når modparterne er en del af samme koncern, samles de på koncernniveau og behandles ikke som separate enheder.

- Direkte clearing via CCP'er (central clearing counterparties)

117. Dette spørgsmål skal forstås således, at det dækker FAIF'er, som har en konto hos clearingmedlemmer. FAIF'en indberetter navn, LEI eller IEI og BIC for de tre CCP'er, over for hvilke AIF'en har den største netto krediteksponering.

- Likviditetsprofil

- Porteføljens likviditetsprofil

118. FAIF'er indberetter, hvilken procentdel af fondens portefølje, som kan afvikles inden for hver af de anførte likviditetsperioder. Hver investering tildeles kun til én periode, og denne tildeling baseres på den korteste periode, inden for hvilken en sådan position med rimelighed kan afvikles til eller tæt på sin bogførte værdi. Summen skal være 100 %.

119. Hvis individuelle positioner er vigtige betingede dele af den samme handel, grupperer FAIF'er alle disse positioner under den mindst likvide dels likviditetsperiode. Ved en arbitragehandel på konvertible obligationer skal den korte positions likviditet være den samme som for den konvertible obligation.

- Investors likviditetsprofil

120. FAIF'er deler AIF'ens NAV mellem de anførte perioder afhængigt af den korteste periode, inden for hvilken de investerede midler kan trækkes tilbage, eller investorerne kan modtage indfrielse, alt efter hvad der er relevant. FAIF'er må antage, at de vil opstille gates, hvis de har beføjelser hertil, men at de ikke vil suspendere fortrydelser/indløsninger, og at der ikke er nogen indløsningsgebyrer. Summen skal være 100 %.

- Investorernes indløsninger

121. FAIF'er vælger mellem følgende værdier for investorernes indløsningshyppighed (se hyppigheden af investorernes indløsninger i Annex II of **the guidelines** - Table 1):

- daglig
- ugentlig
- hver 14. dag
- månedlig
- kvartalsvis
- halvårlig
- årlig
- andet

- NONE.

122. FAIF'er anfører NONE hvis AIF'en f.eks. ikke tilbyder investorerne mulighed for at foretage indløsning. Består AIF'en af flere andelsklasser med forskellig indløsningshyppighed, skal der ifølge forordningen kun anføres oplysninger om den største andelsklasse.

- Opdeling af ejerskabet

123. Til indberetning af disse oplysninger anvender FAIF'en nedenstående klassifikation af investorer (se investorkategorierne i Annex II of **the guidelines**- Table 1). Oplysningerne udtrykkes som en procentdel af AIF'ens NAV.

- ikkefinansielle selskaber
- banker
- forsikringsselskaber
- andre finansinstitutioner
- pensionsordninger/-fonde
- den offentlige sektor
- andre kollektive investeringsvirksomheder (f.eks. "fund of funds" eller master)
- husholdninger
- ukendte
- ingen.

- Låne- og eksponeringsrisiko

- Værdien af lån

124. Lån mod sikkerhed klassificeres ifølge den juridiske aftale om lånet.

125. Lån indeholdt i finansielle instrumenter skal repræsentere den samlede nominelle bruttoeksponering i forhold til disse instrumenter minus alle marginer. Ifølge indberetningsskemaet skal derivater handlet på børser og OTC adskilles.

126. Værdierne indberettes i AIF'ens basisvaluta.

- Gearing af AIF'en

127. Til beregning af gearingen efter brutto- og forpligtelsesmetoderne indberetter FAIF'er værdierne udtrykt som en procentdel af NAV.

- Operationelle og andre risikoaspekter

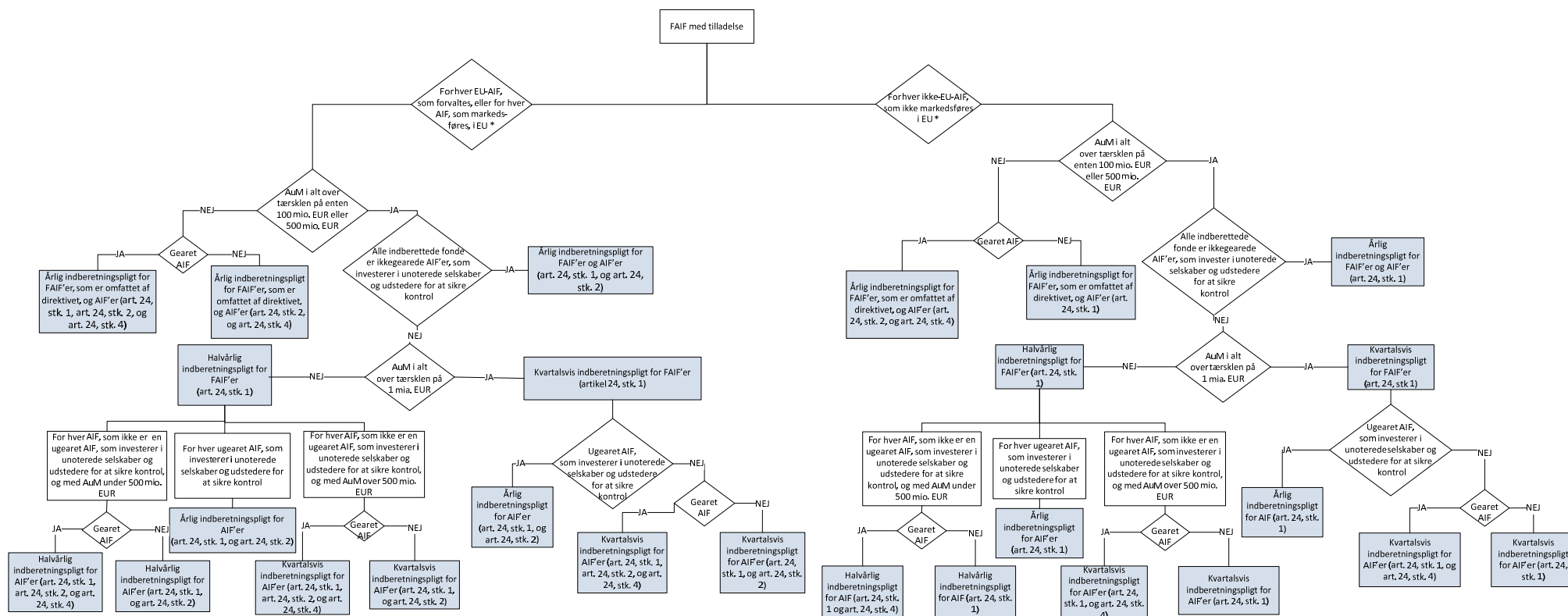
128. Det samlede antal åbne positioner beregner FAIF'er på positionsniveau (og ikke på udstederniveau), da dette spørgsmål har et operationelt sigte. Beregningen foretages pr. sidste bankdag i indberetningsperioden.
129. Med henblik på bruttoinvesteringsafkast indberetter FAIF'er bruttoafkastet for hver måned i indberetningsperioden. Samme tilgang anvendes for nettoinvesteringsafkast. For AIF'er med andelsklasser angives brutto- og nettoafkast på AIF-niveau og ikke for hver andelsklasse.
130. Med henblik på ændring i NAV indberetter FAIF'er ændringen i NAV for hver måned i indberetningsperioden. Denne beregning foretages med fradrag af gebyrer og skal omfatte virkningen af tegninger og indløsninger.
131. For AIF'er med private equity som primær AIF-type baseres antallet af tegninger på det faktiske beløb, investorerne har betalt for hver måned i indberetningsperioden, og ikke på den lovede kapital.

XIV.Oplysninger i henhold til artikel 24, stk. 4

132. Med hensyn til de fem største kilder til lånte kontanter eller værdipapirer (korte positioner) indberetter FAIF'er navn, LEI eller IEI og, hvis ingen af disse foreligger, BIC for enheden samt det tilsvarende beløb i AIF'ens basisvaluta.

Bilag I i retningslinjerne: Diagrammer over indberetningsforpligtelser

1. FAIF'er med tilladelse



* Diagrammet over indberetningspligten for FAIF'er med tilladelse skal læses sammen med ESMA's udtalelse om indhentning af oplysninger i henhold til FAIF-direktivet (ESMA/2013/1340) og især ESMA's synspunkt om informationsproceduren vedrørende ikke-EU-master-AIF'er, som ikke markedsføres i EU.

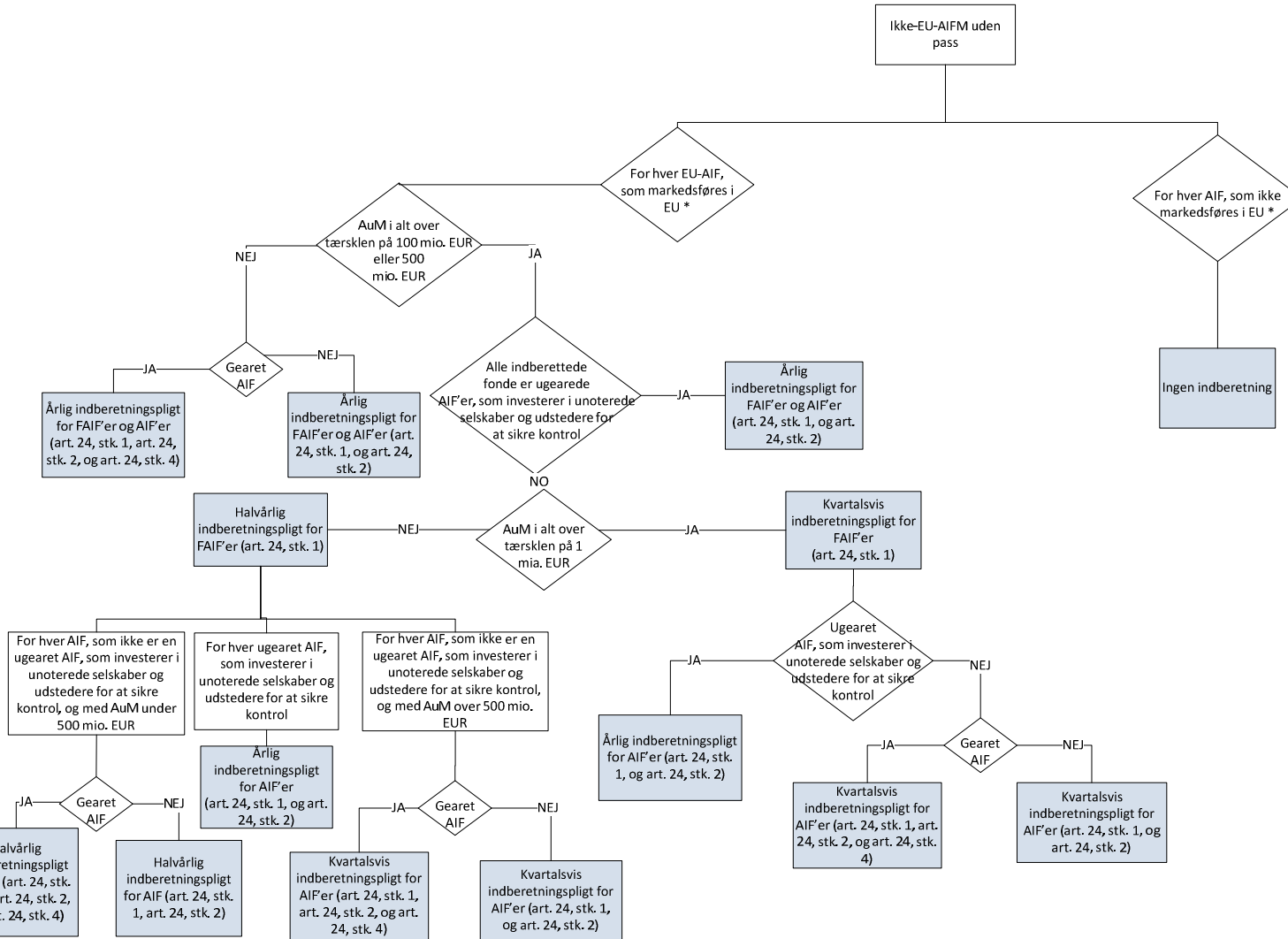
2. Ikke-EU-FAIF'er

under

private

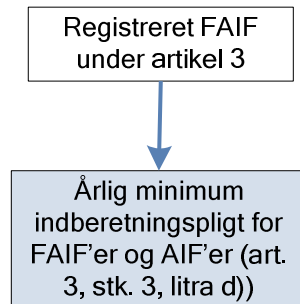
placement

regime



* Diagrammet over indberetningspligten for ikke-EU-FAIF'er, der markedsfører AIF'er i EU, skal læses sammen med ESMA's udtalelse om indhentning af oplysninger i henhold til FAIF-direktivet (ESMA/2013/1340) og især ESMA's synspunkt om informationsproceduren vedrørende ikke-EU-master-AIF'er, som ikke markedsføres i EU.

3. Registreret FAIF



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

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

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

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

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

Macro asset type		Asset type		Sub-asset type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
OTH	Investments in other asset classes	OTH_OTH	Total Other	OTH_OTH_OTHR	Total Other
NTA	N/A	NTA_NTA	N/A	NTA_NTA_NOTA	N/A

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

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

Asset macro type		Asset type		Asset sub type	
Code	Label	Code	Label	Code	Label
PHY	Physical (Real / Tangible Assets)	PHY_OTH	Physical: Other	PHY_OTH_OTH	Physical: Other
CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_CIU	Collective Investment Undertakings	CIU_CIU_CIU	Collective Investment Undertakings
OTH	Investments in other asset classes	OTH_OTH	Total Other	OTH_OTH_OTH	Total Other

Table 3 - AIF strategies:

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGBS	Equity: Long Bias
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGST	Equity: Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_MTNL	Equity: Market neutral
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_STBS	Equity: Short Bias
HFND	Hedge fund strategies	RELV_FXIA	Relative Value: Fixed Income Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_CBAR	Relative Value: Convertible Bond Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_VLAR	Relative Value: Volatility Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_DSRS	Event Driven: Distressed/Restructuring
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_RAMAS	Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_EYSS	Event Driven: Equity Special Situations
HFND	Hedge fund strategies	CRED_LGST	Credit Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	CRED_ABLG	Credit Asset Based Lending
HFND	Hedge fund strategies	MACR_MACR	Macro
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAF	Managed Futures/CTA: Fundamental
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAQ	Managed Futures/CTA: Quantitative
HFND	Hedge fund strategies	MULT_HFND	Multi-strategy hedge fund
HFND	Hedge fund strategies	OTHR_HFND	Other hedge fund strategy
PEQF	Private equity strategies	VENT_CAPL	Venture Capital
PEQF	Private equity strategies	GRTH_CAPL	Growth Capital
PEQF	Private equity strategies	MZNE_CAPL	Mezzanine Capital
PEQF	Private equity strategies	MULT_PEQF	Multi-strategy private equity fund
PEQF	Private equity strategies	OTHR_PEQF	Other private equity fund strategy
REST	Real estate strategies	RESL_REST	Residential real estate
REST	Real estate strategies	COML_REST	Commercial real estate
REST	Real estate strategies	INDL_REST	Industrial real estate
REST	Real estate strategies	MULT_REST	Multi-strategy real estate fund
REST	Real estate strategies	OTHR_REST	Other real estate strategy
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_FHFS	Fund of hedge funds
FOFS	Fund of fund strategies	FOFS_PRIV	Fund of private equity
FOFS	Fund of fund strategies	OTHR_FOFS	Other fund of funds
OTHR	Other Strategy	OTHR_COMF	Commodity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_EQYF	Equity fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_FXIF	Fixed income fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_INFF	Infrastructure fund
OTHR	Other Strategy	OTHR_OTHF	Other fund

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

Table 1 – Geographical area contents

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

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

Table 2 – Geographical zones description

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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