



European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

Ohjeet AIFM-direktiivin artiklojen 3(3)(d) ja 24(1), (2) ja (4) mukaisista raportointivelvollisuuksista

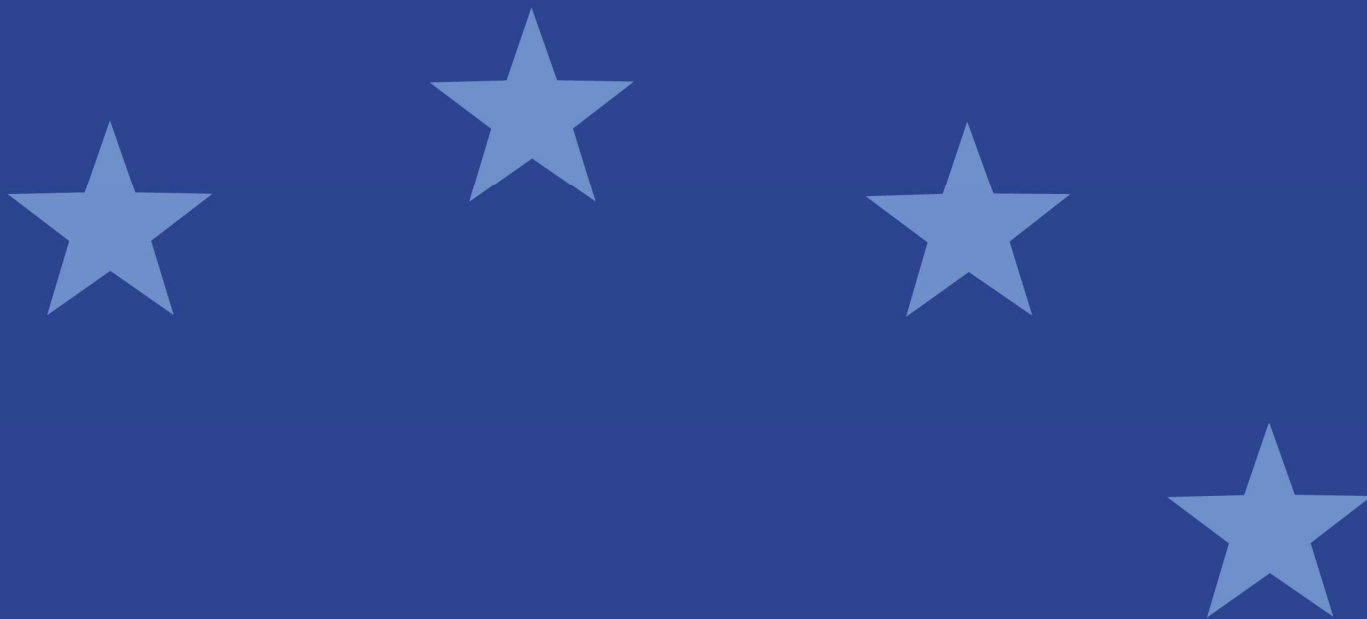




Table of Contents

I.	Soveltamisala	3
II.	Määritelmät	3
III.	Tarkoitus	4
IV.	Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet	5
V.	Raportointijaksot	5
VI.	Siirtymäsäännökset (AIFM-direktiivin 61 artikla)	5
VII.	Ensimmäistä raportointia koskeva menettely	6
VIII.	Menettelyt, kun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja vaihtuu tai kun vaihtoehtoinen sijoitusrahasto asetetaan selvitystilaan	6
IX.	Menettelyt, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovelletaan uusia raportointivelvollisuuksia	7
X.	Tietäntyyppisiä vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskeva raportointi	11
XI.	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tietojen raportointi 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan 1 kohdan mukaisesti	11
XII.	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen tietojen raportointi 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan 1 kohdan mukaisesti	14
XIII.	Vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskevien tietojen raportointi 24 artiklan 2 kohdan mukaisesti	26
XIV.	24 artiklan 4 kohdan mukaiset tiedot	36

I. Soveltamisala

Kuka?

1. Ohjeet koskevat toimivaltaisia viranomaisia.

Mitä?

2. Ohjeita sovelletaan direktiivin 2011/61/EU (jäljempänä "AIFM-direktiivi") 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan 1, 2 ja 4 kohdan ja AIFM-direktiivin täytäntöönpanosta annetun asetuksen (EU) N:o 231/2013 (jäljempänä "asetus") 110 artiklan mukaisesti.

Milloin?

3. Ohjeet tulevat voimaan 2 kuukautta käännösten julkaisemisen jälkeen.

II. Määritelmät

Väliaikainen yhteisötunnus	Väliaikainen koodi, jota käytetään tunnistamaan komission asetuksen (EU) N:o 1247/2012 3 artiklassa määritetyt vastapuolet.
Kansainvälinen yhteisötunnus	Finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmän (FSB) finanssimarkkinoiden maailmanlaajuisista kansainvälistä yhteisötunnusta (A Global Legal Entity Identifier for Financial Markets) koskevilla suosituksilla tarkoitettu tunnus.
Hankintapääoma	Hankintojen avulla toteutettavaan kasvuun tarkoitettu pääoma toiminnassa oleville yrityksille. Pääomalla on tavallisesti erityinen ja määritetty hankintakohde.
Yrityssostot	Käytäntö, jossa pääomasijoitusyhtiö tavallisesti hankkii enemmistöosuuden (tai sata prosenttia) toiminnassa olevasta yrityksestä ja saa määräysvallan.
Konsolidointi	Käytäntö, jossa pääomasijoitusyhtiöt hankkivat useita yhtiöitä niiden keskittämiseksi suuremmaksi yhteisöksi.
Yritysluovutukset	Sijoitus suuren yritysyhteisön liitännäisosastoon. Tässä tapauksessa yritys eriyttää osaston pääomasijoitusyhtiölle.
ESOP	Palkansaajarahastosuunnitelmat (Employee Stock Ownership Plans) ovat mekanismeja, joilla yritysomistus siirretään kokonaan tai osittain työntekijöille. Pääomasijoitusyhtiöt lisäävät joskus osakepääomaa tämän omistuksen siirron rahoittamiseksi.
Kasvupääoma	Pääomasijoitusyhtiön pääomasijoitus, jolla erityisesti edistetään tiettyjä kasvualoitteita.
Pääomarakenteen	Yrityksen pääomarakenteen strateginen muutos, johon tavallisesti liittyy omistuksen osittainen siirto. Pääomapohjaa muutetaan usein

uudelleenjärjestely	silloin, kun omistaja haluaa muuttaa rahaksi joitakin yrityksen omistuksia (kuvaannollisesti ”kerätä pelimerkit pöydältä”). Tässä tapauksessa pääomasijoitusyhtiö tarjoaisi pääoman, jolla omistajalle maksetaan omistusosuudesta.
Osakkeenomistajan maksuvalmius	Tämä muistuttaa pääomarakenteen uudelleenjärjestelyä siinä, että siihen liittyy pääomarakenteen strateginen muutos, mutta tarkoitus on tavallisesti toinen. Tässä strategiassa pääomasijoitusyhtiö antaa yritykselle riittävästi pääomaa omistajan ”lunastamiseksi” kokonaan pois, tavallisesti sukupolvenvaihdosta varten.
Liiketoiminnan uudelleensuuntaamiset	Pääomasijoitusyhtiö voi tarjota pääomaa vaikeassa tilanteessa tai erityistilanteessa olevan yrityksen muuttamiseksi taloudellisesti vakaaksi yritykseksi. Vaikeassa tilanteessa tai erityistilanteessa olevilla yrityksillä on usein maksulaiminlyöntejä eli ne ovat vararikossa tai lähellä sitä.
Rahoitusvälineiden arvo	Ellei toisin mainita, tämä tarkoittaa rahoitusvälineiden arvonmäärittystä asetuksen 2 ja 10 artiklan mukaan.
Yhteisarvo	Tarkoittaa rahoitusvälineiden yhteisarvoa ilman nettoutusta.
Nettoarvo	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston varallisuuden nettoarvo (toisin kuin vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvo osuutta tai osaketta kohti).
Net Equity Delta	Sijoitussalkun herkkyys pääomahintojen liikkeille.
CS 01	Sijoitussalkun herkkyys luottoriskin aiheuttamien korkoerojen muutokselle.
DV 01	Sijoitussalkun herkkyys luottokäyrän muutokselle.

III. Tarkoitus

- Näiden ohjeiden tarkoituksena on varmistaa AIFM-direktiivin 3 artiklan 3 kohdan d alakohdasta ja 24 artiklan 1, 2 ja 4 kohdasta ja asetuksen 110 artiklasta johtuvien kansallisille toimivaltaisille viranomaisille raportoimista koskevien velvollisuuksien yhteinen, yhtenäinen ja yhdenmukainen soveltaminen. Ohjeilla saavutetaan kyseinen tavoite antamalla lisäselvityksiä tiedoista, jotka vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava kansallisille toimivaltaisille viranomaisille, kyseisen raportoinnin aikataulusta sekä menettelyistä, joita on noudatettava, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat siirtyvät yhdestä raportointivelvollisuudesta toiseen.

IV. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

Ohjeiden status

5. Tämä asiakirja sisältää ESMA-asetuksen¹ 16 artiklan nojalla annettuja ohjeita. ESMA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
6. Toimivaltaisten viranomaisten, joita ohjeet koskevat, olisi noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne valvontakäytäntöihinsä.

Ilmoitusvelvoitteet

7. Toimivaltaisten viranomaisten, joita ohjeet koskevat, on kahden kuukauden kuluessa siitä, kun ESMA on julkaissut ohjeet, ilmoitettava ESMA:lle, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, ja annettava perustelut niiden noudattamatta jättämiselle. Jos ilmoitusta ei saada määräaikaan mennessä, katsotaan, ettei toimivaltainen viranomainen noudata ohjeita. Ilmoituksen mallilomake on saatavilla ESMA:n verkkosivustolta.

V. Raportointijaksot

8. Raportointijaksot ovat Euroopan laajuisen automatisoidun reaaliaikaisen bruttomaksujärjestelmän (TARGET-järjestelmä) aikataulun mukaisia, ja raportointijaksot päättyvät jokaisen vuoden maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeisen pankkipäivän tilanteesta. Tämä tarkoittaa, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, joihin sovelletaan vuosittaisia raportointivelvollisuuksia, raportoivat kerran vuodessa joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, joihin sovelletaan puolivuositteaisia raportointivelvollisuuksia, raportoivat kahdesti vuodessa kesäkuun ja joulukuun viimeisen pankkipäivän tilanteesta, ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, joihin sovelletaan neljännesvuositteaisia raportointivelvollisuuksia, raportoivat maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeisen pankkipäivän tilanteesta.
9. Jos raportointijakson viimeinen pankkipäivä on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan oikeudenkäyttöalueella yleinen vapaapäivä, eikä kyseisenä päivämääränä ole tietoja saatavilla, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on käytettävä välittömästi edeltävän pankkipäivän tietoja, mutta raportointipäivänä on säilytettävä TARGET-aikataulun mukaisen raportointijakson viimeinen pankkipäivä.

VI. Siirtymäsäännökset (AIFM-direktiivin 61 artikla)

10. Määrittääkseen raportointivelvollisuuksiensa luonteen ja aikataulun 22. heinäkuuta 2013 alkavalla jaksolla olemassa olevien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon i) AIFM-direktiivin 61 artiklan 1 kohdan siirtymäsäännökset; ii) Euroopan komission tulkinta 61 artiklan 1

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta.

kohdasta sellaisena kuin se on esitetty sen kysymys- ja vastausosassa²; ja iii) toimilupansa status. Kun olemassa oleviin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin aletaan soveltaa raportointivelvollisuuksia, niiden on raportoitava AIFM-direktiivin 24 artiklassa vaaditut tiedot jäljempänä 12 kohdassa esitetyn menettelyn mukaisesti. Kansallisille toimivaltaisille viranomaisille raportointia koskevan ensimmäisen kierroksen jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava edellä ohjeiden 8 kohdassa määritetyn raportointitiheyden mukaisesti.

VII. Ensimmäistä raportointia koskeva menettely

11. Joissakin tapauksissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajilla ei ehkä ole tietoja vaihtoehtoista sijoitusrahastoista raportointia varten, esimerkiksi silloin, kun uudelle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle annettavan toimiluvan tai rekisteröinnin saamisen ja toiminnan tosiasiallisen aloittamisen välillä tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston luomisen ja ensimmäisten sijoitusten välillä on viivettä. Tällöin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on joka tapauksessa annettava kansallisille toimivaltaisille viranomaisille raportti ja ilmoitettava tarkoitukseen varattua kenttää käyttämällä, että tietoja ei ole saatavilla.
12. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on aloitettava raportointi seuraavan vuosineljänneksen ensimmäisestä päivästä sen jälkeen, kun niillä on tietoa raportointia varten, ensimmäisen raportointijakson loppuun asti. Esimerkiksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, johon sovelletaan puolivuositaisia raportointivelvollisuuksia ja jolla on raportointia varten tietoja helmikuun 15. päivästä alkaen, aloittaisi tietojen raportoinnin 1. huhtikuuta 30. kesäkuuta asti.
13. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava 3 ja 24 artiklan mukaiset tiedot kansallisille toimivaltaisille viranomaisille vain kerran raportointijaksolla koko raportointijakson osalta. Esimerkiksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, joihin sovelletaan puolivuositaisia raportointivelvollisuuksia, toimittavat kansallisille toimivaltaisille viranomaisille vain yhden raportin kultakin puolen vuoden jaksolta.

VIII. Menettelyt, kun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja vaihtuu tai kun vaihtoehtoinen sijoitusrahasto asetetaan selvitystilaan

- Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vaihtuminen

14. Kun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja vaihtuu kahden raportointipäivämäärän välillä, edellisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan ei pidä raportoida kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan tai 24 artiklan mukaisia tietoja raportointijakson lopussa. Sen sijaan uuden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan mukaiset tiedot koko jakson kattavan raportointijakson lopussa edellisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan antamien tietojen perusteella. Samaa menettelyä on noudatettava, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja sulautuu toiseen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaan, eikä ole enää olemassa.

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

- Selvitystilassa oleva tai sulautunut vaihtoehtoinen sijoitusrahasto

15. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on toimitettava viimeinen raportti vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle välittömästi sen jälkeen, kun vaihtoehtoinen sijoitusrahasto on asetettu selvitystilaan tai sulautunut.
16. Selvitystilaa koskevat menettelyt saattavat vaihdella hoidetun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppin ja vaihtoehtoisen sijoitusrahaston oikeudenkäyttöalueen mukaan. Tilanteiden mukaan viimeinen raportti ei ehkä sisällä mitään tietoja (jos kaikki vaihtoehtoisen sijoitusrahaston positiot on purettu), tai siinä saattaa olla vain liikevaihtotietoja tai raportti on voitu tehdä valmiiksi muuten. Joissakin tapauksissa selvitystilamenettelyyn (hallinnollinen menettely) joutuva vaihtoehtoinen sijoitusrahasto ei olekaan enää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan hoidossa, vaan sen sijaan selvitysmies vastaa selvittämisestä. Siinä tapauksessa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on annettava kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle raportti vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta ennen kuin selvitysmies ottaa vastuulleen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston selvittämisen.

IX. Menettelyt, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovelletaan uusia raportointivelvollisuuksia

17. Liitteessä IV olevissa taulukoissa 8, 9 ja 10 esitetään kaikki mahdolliset eri muutokset raportointitiheydessä ja annetaan lisäselvityksiä toimitettavien tietojen laajuudesta. Nämä menettelyt perustuvat näkemykseen, jonka mukaan kaikki uusien raportointivelvollisuuksien mukaan noudatettavat menettelyt ovat voimassa, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle myönnetään toimilupa AIFM-direktiivin nojalla. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat raportoivat ensimmäisen kerran raportointitiheyden vaihtumisen jälkeen, niiden on ilmoitettava muutoksesta kansallisille toimivaltaisille viranomaisille sitä varten tarkoitettussa kentässä.
18. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat raportoivat ensimmäisen kerran raportointitiheyden muuttumisen jälkeen ja kun raportti kattaa monia raportointijaksoja (katso alla olevat esimerkit), vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on lähetettävä ainoastaan yksi raportti eikä yhtä raporttia raportointijaksoa kohti.

Esimerkkejä:

- *Taulukko 8 – Tapaus 1 - Rekisteröidystä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta toimiluvan saaneeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jonka on raportoitava neljännesvuosittain:*

19. Kun rekisteröidylle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle myönnetään toimilupa ja kun siihen välittömästi aletaan soveltaa neljännesvuosittaisia raportointivelvollisuuksia, uuden raportoinnin on alettava sellaisen ensimmäisen kokonaisen vuosineljänneksen lopusta, joka kattaa koko jakson edellisen 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan rekisteröintivaatimusten mukaisen kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle tehdyn raportoinnin jälkeen. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle on kuitenkin myönnetty toimilupa vuoden viimeisen neljänneksen aikana, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaan ennen toimilupaa sovelletun tiheyden mukaisesti (eli vuotuisesti). Toimiluvan saaneiden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava AIFM-direktiivin 24 artiklassa vaaditut tiedot.
20. Jos esimerkiksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle on myönnetty toimilupa ensimmäisellä vuosineljänneksellä, sen ei pidä raportoida ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa vaan toisen

vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavalta jaksolta. Sen jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannella ja neljännellä vuosineljänneksellä. Jos toimilupa myönnetään toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen ja kolmannen vuosineljänneksen kattavalta jaksolta, minkä jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava neljännellä vuosineljänneksellä. Jos toimilupa myönnetään kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen, kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja saa toimiluvan neljännellä vuosineljänneksellä, sen on raportoitava neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisestä, toisesta, kolmannelta ja neljännestä vuosineljänneksestä.

- Taulukko 8 – Tapaus 9 - Toimiluvan saaneesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, jolla on neljännesvuosittaiset raportointivelvollisuudet, toimiluvan saaneeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jolla on puolivuositteiset raportointivelvollisuudet

21. Jos muutos tapahtuu ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta, minkä jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa seuraavasta kolmannelta ja neljännestä vuosineljänneksestä. Jos muutos tapahtuu toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa vain toisesta vuosineljänneksestä, minkä jälkeen sen on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Jos muutos tapahtuu kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos muutos tapahtuu neljännellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa vain neljännestä vuosineljänneksestä.

- Taulukko 8 – Tapaus 10 - Toimiluvan saaneesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, jolla on neljännesvuosittaiset raportointivelvollisuudet, rekisteröidyksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi

22. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja muuttuu toimiluvan saaneesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, jolla on neljännesvuosittaiset raportointivelvollisuudet, rekisteröidyksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jolla on vuosittaiset raportointivelvollisuudet, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava vuoden lopussa kansalliselle toimivaltaiselle viranomaiselle raportointia koskevan edellisen kierroksen jälkeisestä koko kaudesta. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava ainoastaan 3 artiklan 3 kohdan d alakohdassa vaaditut tiedot.

- Taulukko 8 – Tapaus 17 - Toimiluvan saaneesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, jolla on puolivuositteiset raportointivelvollisuudet, toimiluvan saaneeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jolla on neljännesvuosittaiset raportointivelvollisuudet

23. Toisin kuin edellä mainitussa tilanteessa tässä tapauksessa raportoitavien tietojen laajuus on täysin sama ja vain laskennan tiheys muuttuu (puolesta vuodesta neljännesvuoteen).
24. Jos muutos tapahtuu ensimmäisellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavalta

jaksolta, minkä jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannella ja neljännellä vuosineljänneksellä. Jos muutos tapahtuu toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavalta jaksolta, minkä jälkeen sen on raportoitava kolmannella ja neljännellä vuosineljänneksellä. Jos muutos tapahtuu kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos muutos tapahtuu neljännellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa kolmannesta ja neljännestä vuosineljänneksestä.

– Taulukko 8 – Tapaus 35 - Toimiluvan saaneesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, joka hoitaa vain vivuttamattomia vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja, jotka sijoittavat listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin hankkiakseen määräysvallan, toimiluvan saaneeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jolla on neljännesvuosittaiset raportointivelvollisuudet

25. Jos muutos tapahtuu ensimmäisellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta, minkä jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen lopussa. Jos muutos tapahtuu toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen ja kolmannen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Jos muutos tapahtuu kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen, kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos muutos tapahtuu neljännellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisestä, toisesta, kolmannesta ja neljännestä vuosineljänneksestä.

- Taulukko 8 – Tapaus 3 - Rekisteröidystä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta toimiluvan saaneeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaksi, jolla on vuosittaiset raportointivelvollisuudet

26. Jotkin rekisteröidyt vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat saattavat päättää noudattaa AIFM-direktiiviä saadakseen passin Tämä tarkoittaa, että raportoinnin tiheys ei muuttuisi (eli vuosittainen raportointi) mutta tietojen laajuus olisi erilainen, koska vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovellettaisiin 24 artiklan raportointivelvollisuuksia.
27. Kun siis vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat muuttuvat rekisteröidyistä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista toimiluvan saaneiksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiksi, joihin sovelletaan vuosittaista raportointivelvollisuutta, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava vuoden lopussa 24 artiklassa vaaditut tiedot kansallisille toimivaltaisille viranomaisille raportointia koskevan edellisen kierroksen jälkeisestä koko kaudesta.

- Taulukko 9 – Tapaus 1116 - Vivuttamattomasta unionin vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta, joka sijoittaa listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin hankkiakseen määräysvallan ja jota hoitaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, joka sijoittaa ainoastaan listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin hankkiakseen määräysvallan, vivuttamattomaksi unionin vaihtoehtoiseksi sijoitusrahastoksi, jossa hoidettujen varojen määrä ylittää vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kynnysrajan, joka ei sijoita listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin hankkiakseen määräysvallan ja jota hoitaa toimiluvan saanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, jolla on puolivuositteiset raportointivelvollisuudet

28. Tässä tapauksessa raportoitavien tietojen laajuus on täysin sama ja vain laskennan tiheys muuttuu (vuodesta neljännesvuoteen).

29. Jos muutos tapahtuu ensimmäisellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta, minkä jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen lopussa. Jos muutos tapahtuu toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kolmannen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen ja kolmannen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Jos muutos tapahtuu kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisen, toisen, kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos muutos tapahtuu neljännellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta neljännen vuosineljänneksen lopussa ensimmäisestä, toisesta, kolmannelta ja neljännestä vuosineljänneksestä.

- Taulukko 9 – Tapaus 200 - Vivuttamattomasta unionin ulkopuolisesta vaihtoehtoista sijoitusrahastosta, jossa hoidettujen varojen määrä alittaa kynnysrajan ja jota markkinoidaan unionissa ja joka ei sijoita listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin saadakseen määräysvallan ja jota hoitaa toimiluvan saanut ”osallistumisen valinnut” vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, vivuttamattomaksi EU:n vaihtoehtoiseksi sijoitusrahastoksi, jossa hoidettujen varojen määrä alittaa vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kynnysrajan ja jota markkinoidaan unionissa ja joka ei sijoita listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin hankkiakseen määräysvallan ja jota hoitaa toimiluvan saanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, jolla on puolivuositteiset raportointivelvollisuudet

30. Tässä tapauksessa raportoitavien tietojen laajuus on täysin sama ja vain laskennan tiheys muuttuu (vuodesta puoleen vuoteen).

31. Jos muutos tapahtuu ensimmäisellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta ensimmäisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta ja toisella vuosipuoliskolla kolmannen ja neljännen vuosineljänneksen kattavasta jaksosta. Jos muutos tapahtuu toisella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava toisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosipuoliskon kattavasta jaksosta. Jos muutos tapahtuu kolmannella vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta toisen vuosipuoliskon lopussa ensimmäisen ja toisen vuosipuoliskon kattavasta jaksosta. Lopuksi, jos muutos tapahtuu neljännellä vuosineljänneksellä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kyseisestä vaihtoehtoista sijoitusrahastosta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaan ennen toimiluvan saamista sovelletun tiheyden mukaisesti (vuosiraportointi).

- Taulukko 9 – Tapaus 1180 - Vivuttamattomasta unionin ulkopuolisesta vaihtoehtoista sijoitusrahastosta, jota ei markkinoida unionissa ja joka ei sijoita listaamattomiin yhtiöihin ja liikkeeseenlaskijoihin saadakseen määräysvallan ja jota hoitaa toimiluvan saanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, jolla on neljännesvuositteiset raportointivelvollisuudet, vivutetuksi unionin ulkopuoliseksi unionissa markkinoitavaksi vaihtoehtoiseksi sijoitusrahastoksi, jota hoitaa toimiluvan saanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja, jolla on neljännesvuositteiset raportointivelvollisuudet

32. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hoitamasta vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta tulee unionissa markkinoitava vivutettu vaihtoehtoinen sijoitusrahasto, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös raportoitava 24 artiklan 2 ja 4 kohdassa vaaditut tiedot. Raportointitiheys on edelleen neljännesvuosi.

X. Tietyyntyyppisiä vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskeva raportointi

- Vaihtoehtoiset syöttörahastot

33. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on kohdeltava saman kohderahaston vaihtoehtoisia syöttörahastoja yksilöllisesti. Ne eivät saa koota kaikkea saman kohderahaston (samojen kohderahastojen) vaihtoehtoista syöttörahastoa koskevaa tietoa yhteen raporttiin. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat eivät saa koota master-feeder-rakenteita yhteen raporttiin (eli yhteen raporttiin, johon kootaan kaikki tiedot vaihtoehtoisista syöttörahastoista ja niiden vaihtoehtoisista kohderahastoista).
34. Kun raportoidaan tietoja vaihtoehtoisista syöttörahastoista, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on määritettävä vaihtoehtoinen kohderahasto, johon jokainen syöttörahasto sijoittaa, mutta se ei saa jaotella vaihtoehtoisen kohderahaston (vaihtoehtoisten kohderahastojen) sijoituksia omikseen. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on soveltuvin osin raportoitava myös yksityiskohtaiset tiedot sijoituksista, jotka on tehty vaihtoehtoisen syöttörahaston tasolla, esimerkiksi sijoitukset johdannaisinstrumentteihin.

- Rahasto-osuusrahastot

35. Rahasto-osuusrahastoja koskevia tietoja raportoidessaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat eivät saa jaotella niiden kohderahastojen sijoituksia, joihin vaihtoehtoinen sijoitusrahasto sijoittaa.

- Sateenvarjomuotoiset vaihtoehtoiset sijoitusrahastot

36. Jos vaihtoehtoisen sijoitusrahaston muoto on sateenvarjomuotoinen sijoitusrahasto, jossa on useita osastoja tai alarahastoja, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa koskevat tiedot on raportoitava osastojen tai alarahastojen tasolla.

XI. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tietojen raportointi 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan 1 kohdan mukaisesti

XI.I. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tunnistetiedot

37. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan nimeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan virallinen nimi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös toimitettava seuraavat koodit:
- kansallinen tunnistuskoodi (kotijäsenvaltioiden kansallisten toimivaltaisten viranomaisten tai viitejäsenvaltioiden, joissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja markkinoi vaihtoehtoisia sijoitusrahastojaan direktiivin 42 artiklan mukaisesti, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten käyttämä koodi); ja

- kansainvälinen yhteisötunnus tai, jos se ei ole saatavilla, väliaikainen yhteisötunnus tai, jos se ei ole saatavilla, kansainvälinen pankkikoodi (BIC).

38. Jos kansallinen tunnistuskoodi vaihtuu, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on aina (ensimmäisessä raportoinnissa kansallisen koodin muuttumisen jälkeen ja sitä seuraavissa raportoinneissa) ilmoitettava edellinen kansallinen tunnistuskoodi ja voimassa oleva kansallinen koodi.

39. Lopuksi, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava oikeudenkäyttöalue, jolle ne ovat sijoittautuneet.

- **XI.II Tärkeimmät markkinat ja välineet, joilla se käy kauppaa hoitamiensa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen lukuun** *Tärkeimmät markkinat:*

40. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ryhmiteltävä välineensä niiden markkinoiden perusteella, joilla kauppaa käydään. Markkinat on ymmärrettävä kauppapaikaksi, jolla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat käyvät kauppaa. Kun viidet tärkeimmät markkinat asetetaan järjestykseen, sen on perustuttava jokaiset markkinat muodostavien välineiden yhteisarvoon. Välineiden arvo on laskettava raportointikauden viimeisen pankkipäivän tilanteesta. Mahdollisuuksien mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on määritettävä markkinat ilmoittamalla asiaankuuluva kaupankäyntipaikan koodi.

41. Välineet, joilla ei käydä kauppaa tietyillä markkinoilla, on ryhmiteltävä yhteen erityisen ”markkinoiden lajia” koskevan koodin XXX alle. Nämä välineet sisältävät esimerkiksi yhteissijoitusyritykset.

42. OTC-kaupat on ryhmiteltävä erilliseen ”markkinoiden lajia” koskevaan koodiin OTC. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja sijoittaa OTC-kaupan kautta välineeseen, joka on myös listattu markkinoilla, ”markkinoiden lajin” on oltava OTC.

43. Markkinoiden tunnistetietojen lisäksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava myös vastaava yhteisarvo.

44. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat käyvät kauppaa enintään viisillä markkinoilla, sarakkeeseen ”markkinoiden laji” on merkittävä NOT niiden markkinoiden osalta, joilta ei ole arvoa.

Esimerkkejä:

Esimerkki 1a:

	Markkinoiden laji	Markkinoiden koodi	Yhteisarvo
Tärkeimmät markkinat	MIC	XEUR (EUREX)	65 450 000
Toiseksi tärkeimmät markkinat	MIC	XBRU (EURONEXT)	25 230 000
Kolmanneksi tärkeimmät markkinat	NOT		
Neljänneksi tärkeimmät markkinat	NOT		
Viidenneksi tärkeimmät markkinat	NOT		

45. Edellä oleva esimerkki tarkoittaa sitä, että kahdet markkinat, joilla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja käy kauppaa hoitamiansa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen puolesta, ovat EUREX, jonka yhteisarvo on 65 450 000 euroa, ja EURONEXT, jonka yhteisarvo on 25 230 000 euroa. Se tarkoittaa myös, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja käy kauppaa vain kaksilla markkinoilla, koska kolmannen, neljännen ja viiden yhteisarvojen kohdalla on NOT.

Esimerkki 1b:

	Markkinoiden laji	Markkinoiden koodi	Yhteisarvo
Tärkeimmät markkinat	XXX		452 000 000
Toiseksi tärkeimmät markkinat	NOT		
Kolmanneksi tärkeimmät markkinat	NOT		
Neljänneksi tärkeimmät markkinat	NOT		
Viidenneksi tärkeimmät markkinat	NOT		

46. Esimerkki 1b vastaa tilannetta, jossa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja käy kauppaa vain omaisuuserillä, joiden osalta ei ole markkinoita, joiden yhteisarvo on 452 000 000 euroa. Tässä voisi esimerkiksi olla kyse vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta, joka hoitaa pääomasijoitusrahastoja tai kiinteistörahoja.

Esimerkki 1c:

	Markkinoiden laji	Markkinoiden koodi	Yhteisarvo
Tärkeimmät markkinat	XXX		452 000 000
Toiseksi tärkeimmät markkinat	MIC	XEUR (EUREX)	42 800 000
Kolmanneksi tärkeimmät markkinat	MIC	XNAS (NASDAQ)	22 782 456
Neljänneksi tärkeimmät markkinat	MIC	XBRU (EURONEXT)	11 478 685
Viidenneksi tärkeimmät markkinat	NOT		

47. Esimerkki 1c vastaa tilannetta, jossa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja käy pääasiassa kauppaa markkinoiden ulkopuolella, joiden yhteisarvo on 452 000 000 euroa, mutta se käy kauppaa myös pienemmillä osuuksilla seuraavilla markkinoilla: EUREX (42 800 000 euroa), NASDAQ (22 782 456 euroa) ja EURONEXT (11 478 685 euroa).

- *Tärkeimmät välineet*

48. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ryhmiteltävä välineensä Table 1 esitettyjen alatason omaisuuserien lajien luokituksen mukaan (eli korkeimmalla saatavilla olevalla tarkkuustasolla – esimerkiksi sijoitustodistukset, omaisuusvakuudelliset arvopaperit, yksittäisen liikkeenlaskijan luottoriskinvaihtosopimus jne.) ja ilmoitettava viisi tärkeintä alatason omaisuuserien lajia. Järjestyksen on perustuttava kunkin alatason omaisuuserän lajin muodostavien välineiden yhteisarvoon. Välineiden arvo on laskettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.

49. Tärkeimpien välineiden tunnistetietojen lisäksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava myös vastaava yhteisarvo.

Esimerkki

	Alatason omaisuuserän lajin koodi	Alatason omaisuuserän lajin nimi	Yhteisarvo
Tärkein väline	SEQ_LEQ_OTHR	Muut noteeratut osakkeet	248 478 000
Toiseksi tärkein väline	DER_FIX_FIXI	Kiinteätuottoiset johdannaiset	145 786 532
Kolmanneksi tärkein väline	PHY_TIM_PTIM	Puutavara	14 473 914
Neljänneksi tärkein väline	CIU_NAM_OTHR	Yhteissijoitusyritykset, joissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai muu yhteissijoitusyritys toimii tai joita se hoitaa	7 214 939
Viidenneksi tärkein väline	NTA_NTA_NOTA	Ei sovelleta	

50. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa, joka sijoittaa vain muihin noteerattuihin osakkeisiin, kiinteätuottoisiin johdannaisiin, puutavaraan ja muihin yhteissijoitusyrityksiin, joissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja toimii tai joita se hoitaa.

Kaikkien hoidettavien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoidettujen varojen arvot

51. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava kaikkien hoidettavien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoidettujen varojen arvot käyttämällä asetuksen 2 ja 10 artiklassa esitettyä menetelmää. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on aina ilmoitettava arvo euroina. Muuntaessaan hoidettavien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoidettujen varojen arvoja euroiksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on käytettävä Euroopan keskuspankin (EKP) antamaa vaihtokurssia. Jos EKP:n vaihtokurssia ei ole, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava käytetty vaihtokurssi. Vain silloin, kun kaikki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vaihtoehtoiset sijoitusrahastot ovat sellaisen yhden perusvaluutan määräisiä, joka ei ole euro, arvoa on täydennettävä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen perusvaluutan arvolla. Nämä tiedot on raportoitava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.

XII. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen tietojen raportointi 3 artiklan 3 kohdan d alakohdan ja 24 artiklan 1 kohdan mukaisesti

XII.I. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen tunnistetiedot

52. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nimeksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston virallinen nimi. Jos kyse on sateenvarjomuotoisista rahastoista, on raportoitava sateenvarjomuotoisten rahastojen ja alarahastojen nimet.
53. Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tunnistekoodia varten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on annettava
- kansallinen tunnistuskoodi (kotijäsenvaltioiden kansallisten toimivaltaisten viranomaisten tai viitejäsenvaltioiden, joissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja markkinoi vaihtoehtoisia

sijoitusrahastojaan direktiivin 42 artiklan mukaisesti, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen tunnistamista varten käyttämä koodi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on soveltuvien osin myös annettava ISIN-koodit ja muut kansainväliset koodit, joita vaihtoehtoisilla sijoitusrahastoilla voi olla. Niiden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta, joissa on useita osuussarjoja, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava kaikki kaikkien osuussarjojen koodit (ISIN-koodit ja muut kansainväliset koodit).

- vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus.
54. Jos kansallinen tunnistuskoodi vaihtuu, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on aina (ensimmäisessä raportoinnissa kansallisen koodin muuttumisen jälkeen ja sitä seuraavissa raportoinneissa) ilmoitettava edellinen kansallinen tunnistuskoodi ja voimassa oleva kansallinen koodi).
 55. Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston voimaantulopäiväksi määritetään päivä, jolloin vaihtoehtoinen sijoitusrahasto aloitti liiketoiminnan.
 56. Unionin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotipaikkana on pidettävä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltiota AIFM-direktiivin 4 artiklan 1 kohdan p alakohdan määritelmän mukaisesti. Unionin ulkopuolisten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen kotipaikka on maa, jossa vaihtoehtoinen sijoitusrahasto on saanut toimiluvan tai jossa se on rekisteröity tai jossa sillä on rekisteröity toimipaikka.
 57. Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston jokaisen päävälittäjän osalta on raportoitava yhteisön virallinen nimi ja soveltuvien osin kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus tai, jos ne eivät ole saatavilla, BIC-koodi.
 58. Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutaksi on raportoitava vain yksi valuutta. Tämä tarkoittaa, että vaihtoehtoisilla sijoitusrahastoilla, joilla on useita eri valuuttojen määräisiä osuussarjoja, on oltava vain yksi perusvaluutta. Tämä perusvaluutta on valuutta, jota käytetään tietojen raportointiin. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava pääasiallinen perusvaluutta käyttämällä standardia ISO 4217.
 59. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava hoitamiensa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen kokonaisvarojen osalta arvo vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluuttana. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös ilmoitettava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutan ja euron välinen vaihtokurssi käyttämällä soveltuvien osin EKP:n muuntokurssia. Näitä tietoja on myös täydennettävä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvolla. Molemmat arvot on annettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.
 60. Kolmen tärkeimmän rahoituslähteen oikeudenkäyttöalueeksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on määritettävä velan vastapuolen maa. Jos esimerkiksi rahoituslähde on lainan muodossa, siinä tapauksessa oikeudenkäyttöalueen on oltava lainantajan oikeudenkäyttöalue.
 61. Pääasialliseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppiä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava ainoastaan yksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppi seuraavasta luettelosta:
 - hedgerahasto
 - pääomasijoitusrahasto

- kiinteistörahassto
- rahasto-osuusrahasto
- muu
- ei ole

62. Pääasiallisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppin on perustuttava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvoon. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava ”ei ole” pääasialliseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppiä, jos pääasiallista vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppiä ei voi määrittää vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoitusstrategian perusteella.

XII.II. Sijoitusstrategioiden jaottelu

63. Pääasiallisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppin jälkeen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on annettava tiedot sijoitusstrategioiden jaottelusta käyttämällä raportointimallissa annettua strategialuetteloa (katso strategialuokat Table 3). Pääasialliset vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyytit ovat toisensa poissulkevia paitsi, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat valitsevat ”ei ole”. Siksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat eivät saa jakaa strategioita eri strategiaryhmiin (hedgerahastot, pääomasijoitusrahastot, kiinteistörahastot, rahasto-osuusrahastot ja muut strategiat). Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja esimerkiksi raportoi ”hedgerahaston” olevan pääasiallinen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppi, sijoitusstrategiat voivat olla vain hedgerahastoja vastaavassa strategioiden luettelossa lueteltuja strategioita.
64. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja raportoi pääasialliseksi sijoitusrahaston tyyppiä ”ei ole”, sijoitusstrategiat on jaettava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppien eri luokkiin.
65. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ensin valittava yksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston päästrategia. Tämän päästrategian on oltava strategia, joka kuvaa parhaiten raportoivan rahaston strategioita. Päästrategiaa käyttävissä rahastoissa keskitytään todennäköisesti johdonmukaisesti ja pääasiallisesti yhteen strategiaan, vaikka ne voivat sijoittaa muihin strategioihin. Useampaa strategiaa käyttävät rahastot on todennäköisesti jaettu säännönmukaisesti useampaan strategiaan, sillä tämä monipuolisuus on sijoitusstrategian selkeä osa. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat valitsevat ”muu” strategiaksi, joka kuvaa parhaiten raportoivan rahaston strategioita, niiden on annettava strategiasta lyhyt selvitys.
66. Hedgerahaston, pääomasijoitusrahaston, kiinteistörahaston, rahasto-osuusrahaston ja muiden strategioiden osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös raportoitava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien strategioiden nettoarvon prosenttiosuus. Luetellut strategiat sulkevat toisensa pois (eli vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat eivät saa raportoida samoja varoja useissa strategioissa), ja osuuksien yhteismäärän on oltava sata prosenttia. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat raportoivat jaottelua nettoarvon osuuden perusteella, niiden ei pidä ilmoittaa nettoarvon osuutta useammalle strategialle vaan sen sijaan luetelluille muille strategioille.
67. Vaihtoehtoiset rahamarkkinarahastot on luokiteltava sijoitusstrategiaan ”kiinteätuottoinen”.
- Hedgerahastostrategiat

Esimerkki 3a:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Sijoituspääoma: pitkävaikutteinen		
Sijoituspääoma: pitkä/lyhyt		50 %
Sijoituspääoma: markkinaneutraali		
Sijoituspääoma: lyhytvaikutteinen		
Suhteellinen arvo: kiinteätuottoinen arbitraasi		
Suhteellinen arvo: vaihdettavissa oleviin joukkolainoihin perustuva arbitraasi		
Suhteellinen arvo: volatiliiteettiarbitraasi		
Tapahtumapohjainen: vaikea tilanne/rakenneuudistus		
Tapahtumapohjainen: riskiarbitraasi/sulautuma-arbitraasi		
Tapahtumapohjainen: erityistilanteet sijoituspääoman kannalta		
Luotto: pitkä/lyhyt		
Luotto: omaisuusperusteinen antolainaus		
Makrotaso		50 %
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: fundamentaali		
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: kvantitatiivinen		
Useampaa strategiaa käyttävä hedgerahasto	X	
Muuta strategiaa käyttävä hedgerahasto		

68. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on hedgerahasto ja joka käyttää useampaa strategiaa, josta on puolet makrotasoa ja puolet pitkä/lyhyttä sijoituspääomaa. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on valittava ”useampaa strategiaa käyttävä hedgerahasto” vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaavaksi strategiaksi ja raportoitava sitten, että 50 prosenttia nettoarvosta kuuluu kohtaan ”Sijoituspääoma: pitkä/lyhyt” ja 50 prosenttia kohtaan ”Makrotaso”.

Esimerkki 3b:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Sijoituspääoma: pitkävaikutteinen		
Sijoituspääoma: pitkä/lyhyt	X	70 %
Sijoituspääoma: markkinaneutraali		
Sijoituspääoma: lyhytvaikutteinen		
Suhteellinen arvo: kiinteätuottoinen arbitraasi		
Suhteellinen arvo: vaihdettavissa oleviin joukkolainoihin perustuva arbitraasi		
Suhteellinen arvo: volatiliiteettiarbitraasi		
Tapahtumapohjainen: vaikea tilanne/rakenneuudistus		
Tapahtumapohjainen: riskiarbitraasi/sulautuma-arbitraasi		

Tapahtumapohjainen: erityistilanteet sijoituspääoman kannalta		
Luotto: pitkä/lyhyt		20 %
Luotto: omaisuusperusteinen antolainaus		
Makrotaso		
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: fundamentaali		
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: kvantitatiivinen		10 %
Useampaa strategiaa käyttävä hedgerahasto		
Muuta strategiaa käyttävä hedgerahasto		

69. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on hedgerahasto ja jonka strategiaa kuvaa parhaiten kohta ”Sijoituspääoma: pitkä/lyhyt”, jonka osuus nettoarvosta on 70 prosenttia. Se tarkoittaa myös, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvosta 20 prosenttia sijoitetaan pitkään/lyhyeen luottoon ja 10 prosenttia kvantitatiivisiin hoidettuihin futuureihin/tavarakauppaneuvojaan.

- Pääomasijoitusstrategiat

Esimerkki 3c:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Riskipääoma	X	100 %
Kasvupääoma		
Välipääoma		
Useampaa strategiaa käyttävä pääomasijoitusrahasto		
Muuta strategiaa käyttävä pääomasijoitusrahasto		

70. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on pääomasijoitusrahasto ja jonka ainoa strategia on riskipääoma.

Esimerkki 3d:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Riskipääoma		50 %
Kasvupääoma		
Välipääoma		50 %
Useampaa strategiaa käyttävä pääomasijoitusrahasto	X	
Muuta strategiaa käyttävä pääomasijoitusrahasto		

71. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on pääomasijoitusrahasto ja joka käyttää useampaa strategiaa, josta puolet on riskipääomaa ja puolet välipääomaa.

- Kiinteistöstrategiat

Esimerkki 3e:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Asuinkiinteistöt		
Liikekiinteistöt	X	100 %
Teollisuuskiinteistöt		
Useampaa strategiaa käyttävä kiinteistörahassto		
Muuta strategiaa käyttävä kiinteistörahassto		

72. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on kiinteistörahassto ja joka sijoittaa vain liikekiinteistöstrategioihin.

Esimerkki 3f:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Asuinkiinteistöt		30 %
Liikekiinteistöt		30 %
Teollisuuskiinteistöt		40 %
Useampaa strategiaa käyttävä kiinteistörahassto	X	
Muuta strategiaa käyttävä kiinteistörahassto		

73. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on kiinteistörahassto ja joka käyttää useampaa strategiaa, joissa 40 prosenttia on teollisuuskiinteistöjä, 30 prosenttia liikekiinteistöjä ja 30 prosenttia asuinkiinteistöjä.

- Rahasto-osuusstrategiat

Esimerkki 3g:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Hedgerahasto-osuusrahasto		
Private equity rahasto-osuusrahasto	X	100 %
Muu rahasto-osuusrahasto		

74. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, joka on rahasto-osuusrahasto ja joka sijoittaa vain vaihtoehtoisiin sijoitusrahastoihin, jotka ovat private equity -rahastoja.

- Muut strategiat

Esimerkki 3h:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Hyödykerahasto		20 %

Osakerahasto		10 %
Kiinteätuottoinen rahasto	X	70 %
Infrastruktuurirahasto		
Muu rahasto		

75. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jonka strategiaa kuvaa parhaiten kiinteätuottoinen rahasto, jonka osuus nettoarvosta on 70 prosenttia. Se osoittaa myös, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvosta 20 prosenttia on jaettu hyödykerahastoihin ja 10 prosenttia osakerahastoihin.

Example 3i:

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Hyödykerahasto		10 %
Osakerahasto		10 %
Kiinteätuottoinen rahasto	X	30 %
Infrastruktuurirahasto		
Muu rahasto		

	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston strategiaa parhaiten kuvaava strategia	Nettoarvon osuus (%)
Sijoituspääoma: pitkävaikutteinen		
Sijoituspääoma: pitkä/lyhyt		15 %
Sijoituspääoma: markkinaneutraali		5 %
Sijoituspääoma: lyhytvaikutteinen		
Suhteellinen arvo: kiinteätuottoinen arbitraasi		
Suhteellinen arvo: vaihdettavissa oleviin joukkolainoihin perustuva arbitraasi		
Suhteellinen arvo: volatilitteettiarbitraasi		
Tapahtumapohjainen: vaikea tilanne/rakennemuutos		
Tapahtumapohjainen: riskiarbitraasi/sulautuma-arbitraasi		
Tapahtumapohjainen: erityistilanteet sijoituspääoman kannalta		
Luotto: pitkä/lyhyt		
Luotto: omaisuusperusteinen antolainaus		
Makrotaso	X	30 %
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: fundamentaali		
Hoidetut futuurit/tavarakauppaneuvoja: kvantitatiivinen		
Useampaa strategiaa käyttävä hedgerahasto		
Muuta strategiaa käyttävä hedgerahasto		

76. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jonka pääasiallinen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppi on ”ei ole” ja jonka nettovarallisuusarvosta 50 prosenttia on jaettu hedgerahastostrategiaan ja 50 prosenttia muihin strategioihin.

XII.III. Tärkeimmät sijoituskohteet ja merkittävimmät riskikeskittymät

- Tärkeimmät välineet, joilla vaihtoehtoinen sijoitusrahasto käy kauppaa

77. Nämä tiedot on annettava jokaisesta vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta tai jokaisesta osastosta tai alarahastosta, jos kyse on sateenvarjomuotoisesta vaihtoehtoisesta sijoitusrahastosta. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on määritettävä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston viisi tärkeintä yksittäistä välinettä. Järjestyksen on perustuttava yksittäisten välineiden arvoon. Välineiden arvot on laskettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.
78. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on määritettävä kunkin position osalta alavarallisuuden tyyppi käyttämällä Table 1 lueteltujen omaisuuserien saatavilla olevaa korkeinta mahdollista tarkkuustasoa. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös raportoitava välineen koodi ja soveltuvin osin ISIN-koodi ja AII-koodi johdannaisia varten. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat käyvät kauppaa varoilla, joilla ei ole erityistä välineen koodia, esimerkiksi puutavara tai viinitilat, niiden on raportoitava välineen koodityypin osalta "NONE" ja annettava tiedot varoista sarakkeeseen "välineen nimi".
79. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös raportoitava kunkin position arvo sekä sen tyyppi (pitkä vai lyhyt).
80. Jos vaihtoehtoisella sijoitusrahastolla on erittäin keskittynyt sijoitussalkku ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja raportoi alle viisi välinettä, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on annettava "NTA_NTA_NOTA" asiaankuuluviin kohtiin.

Esimerkki:

	Alatason omaisuuserän lajin koodi	Välineen nimi	Välineen koodin tyyppi	Välineen koodi (ISIN tai AII)	Arvo	Pitkä/lyhyt positio
Tärkein väline	SEQ_LEQ_IFIN (rahoituslaitoksen liikkeeseen laskema julkisesti noteerattu osake)	BANK XYZ	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	10 000 000	Pitkä
Toiseksi tärkein väline	SEC_LEQ_OTHR (muu julkisesti noteeraattu osake)	XYZ SA	ISIN	FRXXXXXXXXXXX	3 500 000	Lyhyt
Kolmanneksi tärkein väline	Viinitila		NONE			

81. Edellä oleva esimerkki vastaa vaihtoehtoista sijoitusrahastoa, jonka tärkeimmät yksittäiset positiot ovat 10 000 000 euron arvoinen pitkä positio pankin XYZ osakkeisiin ja 3 500 000 euron arvoinen lyhyt positio yrityksen XYZ SA osakkeisiin.

- Maantieteellinen painopiste

82. Maantieteellistä painopistettä koskevia tietoja raportoidessaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon tehtyjen sijoitusten kotipaikka. Maantieteelliset alueet sulkevat toisensa pois, ja prosenttiosuuksien on oltava yhteensä sata prosenttia. Tiedot on raportoitava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.
83. Sijoitukset, joilla ei ole pääasiallista maantieteellistä painopistettä, on sijoitettava luokkaan ”ylikansallinen / useampia alueita kattava”. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat voivat osoittaa kohdeyhteissijoitusyrityksiin tehdyt sijoitukset tietylle alueelle, jos niillä on riittävästi tietoa yhteissijoitusyrityksen salkusta. Jos niillä ei ole riittävästi tietoa, ne on sijoitettava luokkaan ”ylikansallinen / useampia alueita kattava”. Rahoitusjohdannaisinstrumenttien (OTC-johdannaiset ja listatut johdannaiset) osalta kotipaikan on oltava rahoitusjohdannaisinstrumentin kohdevarojen kotipaikka. Käteisen kaltaisten pankkitalletusten osalta kotipaikan on perustuttava valuuttaan, jonka määräinen talletus on. Esimerkiksi yhdysvaltalaispankissa olevan euromääräisen käteistalletuksen kotipaikan on oltava Eurooppa. Samaa lähestymistapaa on sovellettava käteisen lainaamiseen (eli kotipaikan on perustuttava lainatun käteisen valuuttaan eikä lainanantajan kotipaikkaan). Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on tutustuttava ohjeiden liitteessä III oleviin yksityiskohtaisiin tietoihin maantieteellisistä alueista.

- Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kymmenen tärkeintä sijoituskohdetta raportointipäivänä

84. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on tässä raportointimallin osassa ilmoitettava kymmenen tärkeintä sijoituskohdetta omaisuuserän lajin ja position tyypin (lyhyt tai pitkä) perusteella. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ryhmiteltävä välineensä Table 1 esitettyjen alatasen omaisuuserän lajin luokkien mukaan (eli korkeimman saatavilla olevan tarkkuustason mukaisesti – esimerkiksi sijoitustodistukset, omaisuusvakuudelliset arvopaperit, yksittäisen liikkeeseenlaskijan luottoriskinvaihtosopimus) ja ilmoitettava kymmenen tärkeintä sijoituskohdetta. Järjestyksen on perustuttava kunkin alatasen omaisuuserän lajin muodostavien välineiden yhteisarvoon. Välineiden arvo on laskettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta, eivätkä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat saa nettouttaa positioita samaan alatasen omaisuuserän lajiin kuuluvien välineiden välillä.
85. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava ensimmäisessä sarakkeessa makrotason omaisuuserän laji käyttämällä Table 1 1 ueteltujen omaisuuserien luokittelua ensimmäisen saatavilla olevan tarkkuustason mukaisesti (eli arvopaperit, johdannaiset jne.).
86. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava toisessa sarakkeessa alatasen omaisuuserän laji käyttämällä Table 1 lueteltujen omaisuuserien luokittelun saatavilla olevaa korkeinta tarkkuustasoa (eli sijoitustodistukset tai muut osakejohdannaiset jne.).
87. Sitten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava alatasen omaisuuserän lajin yhteisarvo sekä sen prosenttiosuus vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitamien omaisuuserien kokonaisarvon kannalta.
88. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat tietävät OTC-kauppojen vastapuolen, niiden on raportoitava sen nimi ja tunnistekoodi, esimerkiksi kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus. Tässä tapauksessa keskusvastapuolia ei pidä katsoa vastapuoleksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ei tarvitse ilmoittaa vastapuolta, jos yhden alatasen omaisuuserän lajin osalta vastapuolia on enemmän kuin yksi.

Esimerkki:

	Makrotason omaisuuserän lajin koodi	Alatason omaisuuserän lajin koodi	Yhteisarvo	% vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitamien omaisuuserien kokonaisarvosta	Pitkä/lyhyt positio	Vastapuoli (soveltuvien osien)
1	SEC (arvopaperit)	SEC_CSH_CODP (sijoitustodistukset)	120 000 000	4 %	Pitkä	
2	DER (johdannaiset)	DER_CDS_INDX (indeksiin liitetty luottoriskinvaihtosopimus)	100,000,00	3,3 %	Pitkä	
3	DER (johdannaiset)	DER_FEX_INVNT (valuutta sijoitustarkoituksia varten)	85 000 000	2,83 %	Lyhyt	
4	CIU (yhteissijoitusjärjestely)	CIU_OAM_AETF (sijoitukset yhteissijoitusyrityksissä, joissa pörssinoteeratun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja toimii tai joita se hoitaa)	84 500 000	2,82 %	Pitkä	
5	DER (johdannaiset)	DER_EQD_OTHDP (muut osakejohdannaiset)	60 000 000	2 %	Pitkä	Pankki XYZ
6	SEC (arvopaperit)	SEC_CSH_CODP (sijoitustodistukset)	45 000 000	1,5 %	Lyhyt	
7	DER (johdannaiset)	DER_EQD_OTHDP (muut osakejohdannaiset)	32 000 000	1,1 %	Lyhyt	
8	NTA	NTA_NTA_NOTA				
9	NTA	NTA_NTA_NOTA				
10	NTA	NTA_NTA_NOTA				

89. Edellä oleva esimerkki kuvaa, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat voivat raportoida samanlaisia tietoja eri riveillä. Esimerkiksi sekä rivillä 1 että 6 annetaan samaa makrotason omaisuuserän lajia (arvopaperit) ja samaa alatason omaisuuserän lajia (sijoitustodistukset) koskevat sijoituskohteet, mutta ero on siinä, että rivillä 1 se on pitkä positio, kun taas rivillä 6 se on lyhyt positio.
90. Viimeisessä sarakkeessa vastapuoli on raportoitava, kun kaikilla rivillä raportoiduilla välineillä on sama vastapuoli. Edellä olevassa esimerkissä esimerkiksi rivi 5 tarkoittaa, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan viidenneksi tärkeintä sijoituskohdetta edustavat osakejohdannaiset, joilla kaikilla on sama vastapuoli (esimerkissä pankki XYZ). Samaan ryhmään kuuluvia vastapuolia on kohdeltava yhtenä vastapuolena. Jos taas kaikilla välineillä ei ole samaa vastapuolta, kyseessä oleva solu on jätettävä tyhjäksi kuten rivillä 7.

- Viisi tärkeintä salkkukeskittymää

91. Tässä raportointimallin osassa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava viisi tärkeintä salkkukeskittymää omaisuuserän lajin, niiden markkinoiden, joilla kauppaa käytiin, ja position (pitkä tai lyhyt) mukaan. Järjestyksen on perustuttava kunkin omaisuuserän lajin muodostavan kunkin välineen yhteisarvoon. Välineiden arvo on laskettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta, eivätkä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat saa nettouttaa positioita samaan omaisuuserän lajiin kuuluvien välineiden välillä.
92. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on määritettävä omaisuuserän laji käyttämällä Table 1 lueteltujen omaisuuserien luokittelun toista tarkkuustasoa. Kolmannessa sarakkeessa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava markkinoiden kaupankäyntipaikan koodi. Sitten niiden on raportoitava kunkin omaisuuserän lajin ryhmän yhteisarvo.
93. Lopuksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava, onko kunkin raportoidun omaisuuserän lajin ryhmän sijoituskohde lyhyt vai pitkä positio.
94. Kun investointiluokalla ei käydä kauppaa markkinoilla, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on merkittävä ”XXX” kohtaan ”markkinoiden laji”. Nämä välineet sisältävät esimerkiksi yhteissijoitusyritykset.
95. OTC-instrumentit on myös ryhmiteltävä erilliseen ”markkinoiden laji” koskevaan koodiin OTC. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja sijoittaa OTC-kaupan kautta välineeseen, joka on myös listattu markkinoilla, ”markkinoiden lajin” on oltava OTC.

Esimerkkejä:

Esimerkki 1a:

	Omaisuuserän lajin koodi	Markkinoiden laji	Markkinoiden koodi	Yhteisarvo	% vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitamien omaisuuserien kokonaisarvosta	Pitkä/lyhyt positio	Vastapuoli (soveltuvin osin)
1	DER_EQD (osakejohdannaiset)	MIC	XNYS (NYSE)	120 000 000	3 %	Pitkä	Ei sovelleta
2	SEC_LEQ (julkisesti noteeratut osakkeet)	MIC	XPAR (Euronext Paris)	98 000 000	2,45 %	Pitkä	Ei sovelleta
3	DER_EQD (osakejohdannaiset)	OTC		72 000 000	1,8 %	Lyhyt	Pankki XYZ
4	CIU_OAM (vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan hoitama yhteissijoitusjärjestely)	XXX		21 000 000	0,5 %	Pitkä	Ei sovelleta
5	jne.						

96. Edellä oleva esimerkki kuvaa sitä, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tärkein keskittymä koostuu pitkistä positioista osakejohdannaisiin New Yorkin pörssissä (NYSE), ja sen yhteisarvo on 120 000 000 euroa. Se tarkoittaa myös, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kolmanneksi tärkein keskittymä koostuu lyhyistä positioista OTC-osakejohdannaisiin, sen vastapuolena on pankki XYZ ja sen yhteisarvo on 72 000 000 euroa.

Esimerkki 1b:

	Omaisuserän lajin koodi	Markkin oiden laji	Markkinoi den koodi	Yhteisarvo	% vaihtoehtoisen sijoitusrahasto n hoitamien omaisuuserien kokonaisarvos ta	Pitkä/lyhy t positio	Vastapuoli (soveltuvin osin)
1	DER_EQD (osakejohdannais et)	MIC	XNYS (NYSE)	330 000 000	4 %	Pitkä	Ei sovelleta
2	DER_EQD (osakejohdannais et)	MIC	XNYS (NYSE)	150 000 000	2 %	Lyhyt	Ei sovelleta
3	DER_EQD (osakejohdannais et)	OTC		75 000 000	1 %	Lyhyt	Ei sovelleta
4	CIU_OAM (vaihtoehtoisen sijoitusrahastojen hoitajan hoitama yhteissijoitusjärje stely)	XXX		25 000 000	0,33 %	Pitkä	Ei sovelleta
5	jne.						

97. Edellä oleva esimerkki kuvaa sitä, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaksi tärkeintä keskittymää koostuvat yhteisarvoltaan 330 000 000 euron pitkistä positioista osakejohdannaisiin New Yorkin pörssissä (NYSE) ja yhteisarvoltaan 150 000 000 euron lyhyistä positioista samaan omaisuuserän lajiin New Yorkin pörssissä (NYSE). Se tarkoittaa myös, että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kolmanneksi tärkein keskittymä koostuu yhteisarvoltaan 75 000 000 euron lyhyistä positioista OTC-osakejohdannaisiin ja että niillä kaikilla ei ole sama vastapuoli.

- Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston, joka on pääomasijoitusrahasto, kaupan/position tyyppinen koko

98. Näiden tietojen raportoinnissa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava vain yksi kaupan/position koko. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on vastattava tähän kysymykseen vain, jos ne ovat valinneet pääasialliseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppiksi ”pääomasijoitusrahaston”. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava sellaisen kaupan/position koko, johon vaihtoehtoinen sijoitusrahasto tavallisesti sijoittaa (katso position kokoluokat Annex II Table 4):

- Erittäin pieni < 5 miljoonaa euroa
- Pieni 5 – < 25 miljoonaa euroa

- Keskimääräistä pienempi 25 – < 150 miljoonaa euroa
- Keskimääräistä suurempi 150 – < 500 miljoonaa euroa
- Suuri 500 miljoonaa – < 1 miljardia euroa)
- Erittäin suuri vähintään 1 miljardi euroa.

- Tärkeimmät markkinat, joilla vaihtoehtoinen sijoitusrahasto käy kauppaa

99. Näitä tietoja varten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on omaksuttava sama lähestymistapa kuin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien tasoa koskevissa tiedoissa (katso edellä osa XI.II) mutta sovellettava sitä vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin.

- Sijoittajien keskittyminen

100. Vaihtoehtoisissa sijoitusrahastoissa, joissa on useita osuus- tai osakesarjoja, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on otettava huomioon näiden osuuksien tai osakkeiden prosenttiosuus suhteessa vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvoon, jotta voidaan koota viisi edunsaajaa, jotka ovat tehneet suurimman oman pääoman ehtoisen sijoitukseen kyseiseen vaihtoehtoiseen sijoitusrahastoon. Samaan ryhmään kuuluvia sijoittajia on kohdeltava yhtenä sijoittajana.

101. Raportoitaessa sijoittajien keskittymisestä yksityissijoittajien ja ammattimaisten asiakkaiden välillä kokonaismäärän on oltava sata prosenttia.

XIII. Vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskevien tietojen raportointi 24 artiklan 2 kohdan mukaisesti

XIII.I. Välineet, joilla käydään kauppaa, ja yksittäiset sijoituskohteet

102. Tässä raportointimallin osassa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava tiedot vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutan perusteella. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoiva arvot ylimmän saatavilla olevan tarkkuustason mukaan. Seuraavassa taulukossa on tietoa kunkin omaisuuserän luokan täsmällisestä merkityksestä.

Rahavarat	Ilmoitetaan sijoituskohteet rahavarojen omaisuuseräluokkiin, kuten sijoitustodistuksiin, pankkitunnusteisiin ja vastaaviin välineisiin, joita pidetään hallussa sellaisia sijoituksia varten, joiden tuotto vastaa enintään kolmen kuukauden korkean luottoluokan valtion joukkovelkakirjalainaa.
Julkisesti noteeratut osakkeet	Ilmoitetaan kaikki vaihtoehtoisen sijoitusrahaston fyysiset sijoituskohteet säännellyillä markkinoilla listattuihin tai kaupattuihin osakkeisiin. Tässä luokassa ei ilmoiteta synteettisesti tai johdannaisten kautta saatuja sijoituskohteita (ne ilmoitetaan osakejohdannaisten luokassa).
Osakkeet, joita ei ole noteerattu julkisesti	Ilmoitetaan kaikki fyysiset sijoituskohteet osakkeisiin, joita ei ole noteerattu julkisesti. Osakkeet, joita ei ole noteerattu julkisesti, ovat

	osakkeita, joita ei ole listattu tai joista ei käydä kauppaa säännellyillä markkinoilla. Tässä luokassa ei ilmoiteta synteettisesti tai johdannaisten kautta saatuja sijoituskohteita (ne ilmoitetaan osakejohdannaisten luokassa).
Yrityslainat	Ilmoitetaan kaikki vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevat fyysiset sijoituskohteet kaikkiin yrityslainoihin. Tässä luokassa ei ilmoiteta synteettisesti tai johdannaisten kautta saatuja sijoituskohteita (ne ilmoitetaan kiinteätuottoisten johdannaisten luokassa).
Valtion joukkolainat	Ilmoitetaan kaikki vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevat sijoituskohteet kaikkiin valtion joukkolainoihin. Tässä kysymyksessä valtion joukkolainalla tarkoitetaan kansallisen hallituksen (mukaan lukien keskushallitukset, valtionvirastot, muut hallitukset ja keskuspankit) paikallisen tai ulkomaisen valuutan määräisenä liikkeeseen laskemaa joukkolainaa. Ilmoitetaan myös ylikansalliset joukkolainat G10-maiden ulkopuolisten joukkolainojen luokassa. Ilmoitetaan unionin ylikansalliset joukkolainat luokassa "eurooppalaiset joukkolainat" yksittäisten sijoituskohteiden osalta ja "EU:n jäsenvaltioiden joukkolainat" liikevaihdon osalta.
EU:n ulkopuoliset G10-maiden valtion joukkolainat	Ilmoitetaan sijoituskohteet kaikkiin unionin ulkopuolisiin G10-maiden valtion joukkolainoihin.
Kuntien joukkolainat	Ilmoitetaan kaikki sijoituskohteet kuntien joukkolainoihin, joita kansalliset hallitukset eivät ole taanneet.
Vaihtovelkakirjalainat	Ilmoitetaan sijoituskohteet kaikkiin vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa oleviin vaihdettaviin arvopapereihin tai obligaatioihin (joita ei ole vielä vaihdettu osakkeiksi tai rahaksi)
Vivutetut lainat	Ilmoitetaan kaikkien vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevien vivutettujen lainojen nimellisarvo. Käytännössä kyseiset lainat muodostavat tavallisesti osan velkarahoituksen yritystön rahoitusrakenteesta ja niiden luottoriski voi olla korkea. Ei ilmoiteta lainan luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettäviä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Muut lainat	Ilmoitetaan kaikkien muiden lainojen nimellisarvo, mukaan lukien kahdenväliset tai syndikodut lainat, myyntilaskurahoitus ja forfaiting-rahoitus ja laskujen diskonttaus. Ei ilmoiteta lainan luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettäviä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Strukturoidut/arvopaperistetut tuotteet (ABS)	Ilmoitetaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevien kaikkien strukturoituihin tuotteisiin omaisuusvakuudellisissa arvopapereissa tehtyjen sijoitusten nimellisarvo, muun muassa autolainat, luottokorttilainat, kulutusluotot, opintolainat, laitelainat, vakuudelliset velkasitoumukset (kassavirta ja synteettinen) ja koko liiketoiminnan arvopaperistamiset.

	Ei ilmoiteta kiinteistövakuudellisissa arvopapereissa (MBS), asuntolainavakuudellisissa arvopapereissa (RMBS), liikekiinteistölainavakuudellisissa arvopapereissa (CMBS) ja luottoriskinvaihtosopimuksissa (CDS) hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä MBS-, RMBS-, CMBS- ja CDS-luokkiin).
Strukturoidut/arvopaperistetut tuotteet – MBS/RMBS/CMBS	Ilmoitetaan kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin, asuntolainavakuudellisiin arvopapereihin ja liikekiinteistölainavakuudellisiin arvopapereihin tehtyjen kaikkien vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevien sijoitusten nimellisarvo. Ei ilmoiteta luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Strukturoidut/arvopaperistetut tuotteet (ABCP)	Ilmoitetaan omaisuusvakuudellisiin rahamarkkinavelkakirjoihin, muun muassa strukturoituihin sijoitusyhtiöihin, yhden myyjän erityissijoitusrahasto-ohjelmiin ja monen myyjän erityissijoitusrahasto-ohjelmiin tehtyjen kaikkien vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hallussa olevien sijoitusten nimellisarvo. Ei ilmoiteta luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Strukturoidut/arvopaperistetut tuotteet – CDO/CLO	Ilmoitetaan velkarypäsvaluudellisiin velkasitoumuksiin (kassavirta ja synteettinen) tai lainarypäsvaluudellisiin velkasitoumuksiin tehtyjen kaikkien vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoitusten nimellisarvo. Ei ilmoiteta luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Strukturoidut/arvopaperistetut tuotteet – Muut	Ilmoitetaan muihin strukturoitujen sijoitusten muotoihin, jotka eivät kuulu muuhun luokkaan, tehtyjen kaikkien vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoitusten nimellisarvo. Ei ilmoiteta luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Osakejohdannaiset	Ilmoitetaan kaikkien synteettisesti ja johdannaisten kautta hallussa pidettyihin osakkeisiin tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoituskohteiden arvo. Sijoituskohde mitataan futuurien kokonaisnimellisarvona ja optioiden delta-mukautettuna nimellisarvona. Ilmoitetaan osakeindeksifutuurit sekä yksittäiset pörssijohdannaiset. Myös osingonvaihtosopimukset ja optiot on ilmoitettava tässä luokassa.
Kiinteätuottoiset johdannaiset	Ilmoitetaan synteettisesti tai johdannaisten kautta hallussa pidettyihin kiinteätuottoisiin johdannaisiin tehdyt vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo (futuuri kokonaisnimellisarvo) mutta ei ilmoiteta luottoriskijohdannaisten kautta hallussa pidettyjä positioita (ne on rekisteröitävä luottoriskijohdannaisten luokkaan).
Luottoriskijohdannaiset – yksittäisen liikkeenlaskijan luottoriskinvaihtosopimus	Ilmoitetaan yksittäiseen yhteisöön viittaavan luottoriskinvaihtosopimuksen nimellisarvo. Pitkän arvon on oltava kirjallisen tai myydyn suojan nimellisarvo ja lyhyen arvon on oltava

	ostetun suojan nimellisarvo. Tässä laskelmassa ilmoitetaan kaikki yksittäisen liikkeeseenlaskijan lainan luottoriskinvaihtosopimukset. Tehdään jaottelu valtion, rahoitusalan ja muiden yhteisöjen yksittäisen liikkeeseenlaskijan luottosuojan välillä.
Luottoriskijohdannaiset – indeksiin liitetty luottoriskinvaihtosopimus	Ilmoitetaan luottoyhteisöjen standardoituun koriin viittaavan luottoriskinvaihtosopimuksen nimellisarvo, esimerkiksi CDX- ja iTraxx-indeksit. Ilmoitetaan vivutettuihin lainoihin viittaavat indeksit (esimerkiksi iTraxx LevX Senior -indeksi). Pitkän arvon on oltava kirjallisen tai myydyn suojan nimellisarvo ja lyhyen arvon on oltava ostetun suojan nimellisarvo.
Luottoriskijohdannaiset – eksoottiset (ml. luottoriskietuoikeusluokka)	Ilmoitetaan velkarypäsvaluudellisten velkasitoumusten, lainarypäsvaluudellisten velkasitoumusten ja muiden strukturoitujen instrumenttien tiettyä tarkoitusta varten suunniteltuihin koreihin tai etuoikeusluokkiin viittaavien luottoriskinvaihtosopimusten nimellisarvo. Pitkän arvon on oltava kirjallisen tai myydyn suojan nimellisarvo ja lyhyen arvon on oltava ostetun suojan nimellisarvo.
Hyödykejohdannaiset – raakaöljy	Ilmoitetaan raakaöljyyn tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo riippumatta siitä, pidetäänkö niitä hallussa synteettisesti vai johdannaisten kautta (riippumatta siitä, selvitetäänkö johdannaiset fyysisesti vai rahalla). Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautetun nimellisarvo. Muut öljy- tai energiatuotteiden lajit (lukuun ottamatta maakaasua), kuten etanoli, lämmitysöljy, propaani ja bensiini, on sisällytettävä muiden hyödykkeiden luokkaan.
Hyödykejohdannaiset – maakaasu	Ilmoitetaan maakaasuun tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo riippumatta siitä, pidetäänkö niitä hallussa synteettisesti vai johdannaisten kautta (riippumatta siitä, selvitetäänkö johdannaiset fyysisesti vai rahalla). Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautetun nimellisarvo. Muut öljy- tai energiatuotteiden lajit (lukuun ottamatta maakaasua), kuten etanoli, lämmitysöljy, propaani ja bensiini, on sisällytettävä muiden hyödykkeiden luokkaan.
Hyödykejohdannaiset – kulta	Ilmoitetaan kultaan tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo riippumatta siitä, pidetäänkö niitä hallussa synteettisesti vai johdannaisten kautta (riippumatta siitä, selvitetäänkö johdannaiset fyysisesti vai rahalla). Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautettu nimellisarvo.
Hyödykejohdannaiset – sähkö	Ilmoitetaan sähkөөn (kaikki alueet) tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo riippumatta siitä, pidetäänkö niitä hallussa synteettisesti vai johdannaisten kautta (riippumatta siitä, selvitetäänkö johdannaiset fyysisesti vai rahalla). Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautettu nimellisarvo.
Hyödykejohdannaiset – muut	Ilmoitetaan muihin hyödykkeisiin (joita ei käsitellä edellä olevissa

hyödykkeet	luokissa) tehtyjen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kaikkien sijoituskohteiden arvo riippumatta siitä, pidetäänkö niitä hallussa synteettisesti vai johdannaisten kautta (riippumatta siitä, selvitetäänkö johdannaiset fyysisesti vai rahalla). Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautettu nimellisarvo.
Valuutta	Annetaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston liikkeellä olevien sopimusten kokonaisbruttonimellisarvo. Kustakin kaupasta on laskettava vain yksi valuuttapuoli. Ilmoitetaan vain valuutan sijoitustarkoituksia varten (eli ei eri osuussarjojen valuuttasuojasta varten).
Korkojohdannaiset	Ilmoitetaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston liikkeellä olevien korkojohdannaissopimusten kokonaisbruttonimellisarvo. Ilmoitetaan futuurien kokonaisnimellisarvo ja optioiden delta-mukautettu nimellisarvo.
Muut johdannaiset	Annetaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston liikkeellä olevien kaikkia eksoottisia johdannaisia (esimerkiksi sää- tai päästöjohdannaiset) koskevaa kokonaisbruttonimellisarvo; mukaan lukien volatilitteetti-, varianssi- ja korrelaatiojohdannaiset.
Aineelliset omaisuuserät (kiinteät)	Kiinteistöjen osalta ilmoitetaan fyysisesti hallussa pidettyjen kiinteistöjen arvo. Ei ilmoiteta yhtiöiden osakkeiden kautta hallussa pidettyjä kiinteistösijoituskohteita, kuten pörssiin noteerattuja osakkeita (tai niihin liittyviä johdannaisia) tai listaamattomien kiinteistösijoitusrahastojen pääomaomistuksia, ellei kiinteistöyhtiötä, jonka puolesta osaketta pidetään hallussa, ole perustettu juuri kiinteistösijoitusten hallussa pitämiseen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston puolesta ja pääasiallisen varallisuuden ja yhtiön tarkoituksena on sijoittaa kyseiseen kiinteistöön ja vaihtoehtoisella sijoitusrahastolla on määräysvallan tuottava omistusosuus kyseisessä yhtiössä (muuten sijoituskohde kuuluu ”julkisesti noteerattuihin osakkeisiin” tai ”osakkeisiin, joita ei ole noteerattu julkisesti” sen mukaan, mikä on asianmukaista). Kiinteistö tarkoittaa maata sekä kaikkea fyysistä omaisuutta tai maan muita ominaisuuksia, jotka voidaan katsoa kiinteäksi, muun muassa talot, rakennukset, maisema ja aitaus. Ilmoitetaan kaikki kiinteistöstä johtuvat kaivosoikeudet kiinteistön geofyysisten näkökohtien osalta. Raportoidaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston uusimmassa kirjanpidossa ilmoitettu kiinteistösijoituksen arvo tai markkina-arvo, jos kiinteistösijoituksen arvoa ei ole saatavilla. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ei tarvitse hankkia uutta arviota fyysisen kiinteistön arvosta raportointia varten.
Perushyödykkeet	Perushyödykkeiden osalta ilmoitetaan fyysisesti tai käsittelemättömässä muodossa hallussa pidettyjen perushyödykkeiden arvo. Ei ilmoiteta johdannaisten kautta tällä hetkellä hallussa pidettyjen perushyödykkeiden sijoituksia, vaikka

	niiden fyysistä selvittämistä odotetaan tulevaisuudessa. Ilmoitetaan perushyödykesijoitukset, jotka on alun perin saatu johdannaisten kautta, mikäli selvittäminen on tehty ja perushyödykkeitä pidetään tällä hetkellä hallussa fyysisessä tai käsittelemättömässä muodossa.
Rahastosijoitukset	Rahamarkkinarahastoista ja sijoituksista vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin käteisvarojen hoitamista varten ilmoitetaan kaikki rahaston sijoitukset rahamarkkinarahastoihin ja käteisvaroja hoitaviin rahastoihin. Erotetaan toisistaan rahastoyhtiön hoitamat ja ulkopuolisten riippumattomien rahastoyhtiöiden hoitamat. Muiden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta annetaan kaikki vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoitukset muihin vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin (lukuun ottamatta rahamarkkinoita tai käteisvarojen hoitoa), muun muassa hedgerahastoihin, pääomasijoitusrahastoihin ja yksityisrahastoihin (eli keskinäisiin rahastoihin ja/tai yhteissijoitusyrityksiin). Erotetaan toisistaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hoitamat ja ulkopuolisten riippumattomien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hoitamat.
Sijoitukset muihin omaisuuserien luokkiin	Yksittäisistä sijoituksista raportoidessaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava unionin ulkopuolisten G10-maiden valtion joukkolainat.

- Yksittäiset sijoituskohteet, joilla käydään kauppaa, ja tärkeimmät omaisuuseräluokat, joihin vaihtoehtoinen sijoitusrahasto on sijoittanut raportointipäivään mennessä:

103. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava tiedot ainoastaan alatason omaisuuserien lajin tasolla (katso ohjeiden Table 1 **Table** 1 alatason omaisuuserien lajien luokat) ja raportoitava pitkä ja lyhyet arvot ja soveltuvin osin bruttoarvo. Arvot on laskettava asetuksen 2 ja 10 artiklan mukaisesti.

- Liikevaihdon arvo muissa omaisuusluokissa raportointikuukausien aikana

104. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava tiedot ainoastaan alatason omaisuuserän lajin tasolla (katso ohjeiden liitteessä II olevasta taulukosta 2 alatason omaisuuserien lajien luokat). Liikevaihdon arvon raportointikaudella on oltava raportointikaudella tapahtuvien ostojen ja myyntien absoluuttisten arvojen summa. Esimerkiksi vaihtoehtoinen sijoitusrahasto, joka on ostanut omaisuuseriä 15 000 000 euron arvosta ja myynyt omaisuuseriä 10 000 000 euron arvosta raportointikaudella, raportoi liikevaihdoksi 25 000 000 euroa.

105. Johdannaisten osalta nimellisarvot on laskettava asetuksen 10 artiklan mukaisesti. Näitä tietoja varten hintaspreadin, aikaspreadin, haarojen, strangle-strategioiden, perhos-, kaulus- ja synteettisten korkotermiinisopimusten kaltaisia paketteja voi kohdella yhtenä omaisuuseränä (pitkän position ja lyhyen position sijaan).

- Sijoituskohteiden valuutta

106. Valuuttaryhmää koskevien sijoituskohteiden osalta annetaan lyhyet ja pitkät arvot vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tasolla ja vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutan määräisenä. Niiden

sijoituskohteiden valuutan osalta, joita ei ole lueteltu raportointimallissa, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan on ilmoitettava valuuttakoodi.

- Määräysvalta (ks. neuvoston direktiivin 83/349/ETY 1 artikla)

107. Tämä kohta täytetään vain, jos pääomasijoitusrahasto valittiin pääasialliseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyypiksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava niiden yritysten virallinen nimi ja soveltuvin osin kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus, jossa vaihtoehtoinen sijoitusrahasto käyttää määräysvaltaa (direktiivin 83/349/ETY 1 artiklan määritelmän mukaisesti) sekä prosenttiosuus äänioikeuksista ja liiketoimen tyyppi. Jos kansainvälinen yhteisötunnusta ja väliaikaista yhteisötunnusta ei ole saatavilla, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on annettava BIC-koodi (jos saatavilla).

108. Liiketoimen tyyppin osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on valittava yksi tyyppi seuraavasta luettelosta (katso Annex II Table 5 liiketoimityypit):

- hankintapääoma
- yritysostot
- konsolidoinnit (alan keskittämiset)
- yritysluovutukset
- palkansaajarahastosuunnitelmat
- kasvupääoma
- pääomarakenteen uudelleenjärjestely
- osakkeenomistajan maksuvalmius
- liiketoiminnan uudelleensuuntaamiset ja
- muut.

109. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja raportoi liiketoimen tyypiksi ”muu”, sen on selitettävä liiketoimen luonne.

XIII.II. Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston riskiprofiili

- Markkinariskiprofiili

110. Tässä osassa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava seuraavat riskiä koskevat mittarit:

- Net DVo1 arvopaperin maturiteetin mukaan määritellyssä kolmessa osassa: <5 vuotta, 5–15 vuotta ja >15 vuotta³;
- CS 01⁴ arvopaperin maturiteetin mukaan määritellyssä kolmessa osassa: <5 vuotta, 5–15 vuotta ja >15 vuotta;
- Net Equity Delta.

111. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on käytettävä aina samaa menetelmää. Kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat raportoivat ”o”-arvon jollekin riskitoimenpiteelle, niiden on selitettävä kyseisen arvon perustelut.

Vastapuoliriskiprofiili

- Kaupankäynti- ja selvitysjärjestelyt

112. Raportoidessaan tietoja johdannaisliiketoimista, jotka on selvitetty Euroopan markkinarakennasetuksen (EMIR) mukaisten velvollisuuksien mukaisesti, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat eivät saa ottaa huomioon listattuja johdannaisia.

113. Raportoidessaan tietoja repo-kaupoista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on myös annettava tiedot käänteisistä repo-liiketoimista.

- Vakuuksien arvo

114. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ilmoitettava kaikki vastapuolille asetetut vakuudet, mukaan lukien repo-toimenpiteiden yhteydessä myydyt ja pantatut vakuudet ja vakuudet, jotka on asetettu sellaisen sopimuksen nojalla, jonka mukaan vakuuden saanut osapuoli on lainannut arvopapereita. Repo-sopimukset ja käänteiset repo-sopimukset saman vastapuolen kanssa voidaan nettouttaa, mikäli niiden vakuutena on samantyyppinen vakuus. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on käytettävä vakuuden laskennallista arvoa. Tiedot on annettava raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta

- Uudelleenkohdentamisen taso

115. Ilmaistun prosenttiosuuden on oltava kaikkien vastapuolen uudelleen kohdentamien vakuuksien laskennallisen kokonaisarvon ja vaihtoehtoisen sijoitusrahaston raportointijaksolla asettamien kaikkien vakuuksien laskennallisen arvon välinen suhde. Kun vastapuoli ei pysty vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan ja vastapuolen välisen sopimuksen nojalla kohdentamaan vakuutta uudelleen kyseiselle vaihtoehtoiseselle sijoitusrahastolle, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on ilmoitettava ”Ei”.

³ ISDA:n määritelmän mukaisesti

⁴ ISDA:n määritelmän mukaisesti

- Viisi suurinta vastapuolta

116. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on raportoitava kaikkien asetettujen vakuuksien kaikenlaiset nettomääräiset vastapuoliluottoriskit vastapuolen riskin pienentämiseksi. Vastapuoliriski on ymmärrettävä markkinariskiksi, ja siksi se sisältää muun muassa vastapuolia, jotka laskevat liikkeeseen joukkolainoja tai osakkeita tai rahoitusjohdannaisinstrumenttien kohde-etuuksia, sekä rahoitusjohdannaisinstrumenttien vastapuolia. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava vastapuolen nimi, BIC-koodi, kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus sekä riski ilmaistuna nettoarvon prosenttiosuutena. Kun vastapuolet kuuluvat samaan ryhmään, ne on koottava ryhmän tasolla eikä niitä saa kohdella erillisinä yhteisinä.

- Suora selvittäminen keskusvastapuolten kautta

117. Tämä kysymys on ymmärrettävä siten, että se kattaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, joilla on tili selvitysjäsenen kanssa. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava niiden kolmen keskusvastapuolen nimi, kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus ja BIC-koodi, joiden osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan nettomääräinen luottoriski on suurin.

- Maksuvalmiusprofiili

- Sijoitussalkun maksuvalmiusprofiili

118. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava se prosenttiosuus rahaston salkusta, joka voidaan muuttaa rahaksi kussakin määrätetyssä maksuvalmiusjaksossa. Kukin sijoitus on osoitettava ainoastaan yhdelle jaksolle, ja kyseisen osoittamisen on perustuttava lyhimpään jaksoon, jolla kyseinen positio voitaisiin kohtuullisesti muuttaa rahaksi sen kirjanpitoarvon tai sitä lähellä olevan arvon mukaan. Kokonaismäärän on oltava sata prosenttia.

119. Jos yksittäiset positiot ovat saman kaupan tärkeitä ehdollisia osia, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on ryhmitettävä kaikki nämä positiot vähiten maksuvalmiin osan maksuvalmiusjakson mukaan. Esimerkiksi vaihdettavissa oleviin joukkolainoihin perustuvaa arbitraasia koskevassa kaupassa lyhyen position maksuvalmiuden on oltava sama kuin vaihtovelkakirjalainalla.

- Sijoittajan maksuvalmiusprofiili

120. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on jaettava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvo ilmoitettujen kausien kesken sellaisen lyhimmän kauden mukaan, jonka kuluessa sijoitetut varat voidaan peruuttaa tai sijoittajat voivat saada soveltuvin osin lunastusmaksuja. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on oletettava, että ne määräisivät lunastusrajoja, jos niillä on valtuudet tehdä niin, mutta että ne eivät peruisi poistoja/lunastuksia ja että lunastusmaksuja ei ole. Kokonaismäärän on oltava sata prosenttia.

- Sijoittajan lunastukset

121. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on valittava seuraavista arvoista sijoittajan lunastustiheys (katso Annex II Table 6 6 sijoittajan lunastustiheydet):

- päivittäin
- viikoittain

- kahden viikon välein
- kuukausittain
- neljännesvuosittain
- puolivuositteain
- vuosittain
- muu
- EI OLE

122. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ilmoittavat EI OLE, jos vaihtoehtoinen sijoitusrahasto ei tarjoa sijoittajille lunastusmahdollisuutta. Asetuksen mukaisesti, jos vaihtoehtoinen sijoitusrahasto koostuu monista osuussarjoista, joilla on eri lunastustiheydet, ainoastaan tiedot suurimmasta osuussarjasta on raportoitava.

- Omistajuuden erittely

123. Näiden tietojen raportoimiseen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on käytettävä seuraavaa sijoittajien luokittelua (katso Annex II Table 7 sijoittajaluokat). Tiedot on ilmaistava prosenttiosuutena vaihtoehtoisen sijoitusrahaston nettoarvosta.

- yritykset
- pankit
- vakuutuslaitokset
- muut rahoituslaitokset
- eläkesuunnitelmat/-rahastot
- julkisyhteisöt
- muut yhteissijoitusyritykset (esim. rahasto-osuusrahastot tai kohderahastot)
- kotitaloudet
- tuntematon
- Ei mitään.

- Laina- ja vastuuriski

- Lainojen arvo

124. Vakuudelliset lainat on luokiteltava lainaan sovellettavan virallisen sopimuksen mukaisesti.

125. Rahoitusvälineisiin sisältyvien lainojen on kuvattava vastuun kokonaisbruttoarvoa suhteessa kyseisiin välineisiin, lukuun ottamatta kaikkia marginaaleja. Raportointimallin mukaisesti pörssiissä kaupatut johdannaiset ja OTC-välineet on erotettava.

126. Arvot on raportoitava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutassa.

- Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston vivutus

127. Bruttokirjausmenetelmän ja sijoitusasteeseen perustuvan menetelmän mukaisen vivutuksen laskemiseksi vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava arvot ilmaistuna prosenttiosuutena nettoarvosta.

- Operatiiviset ja muut riskinäkökohdat

128. Avointen positioiden kokonaismäärävaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on laskettava position tasolla (eikä liikkeeseenlaskijan tasolla), koska tässä kysymyksessä keskitytään toimintaan. Laskenta on tehtävä raportointijakson viimeisen pankkipäivän tilanteesta.

129. Sijoitusten bruttotuottojen osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava raportointijakson kunkin kuukauden bruttotuotto. Samaa lähestymistapaa on käytettävä sijoitusten nettotuottoihin. Sellaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston osalta, jolla on monia osuussarjoja, on annettava brutto- ja nettotuotot vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tasolla eikä kunkin osakesarjan osalta.

130. Nettoarvon muutoksesta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava nettoarvon muutos raportointijakson kunkin kuukauden osalta. Tässä laskelmassa ei oteta huomioon maksuja, mutta merkintöjen ja lunastusten vaikutukset kuuluvat siihen.

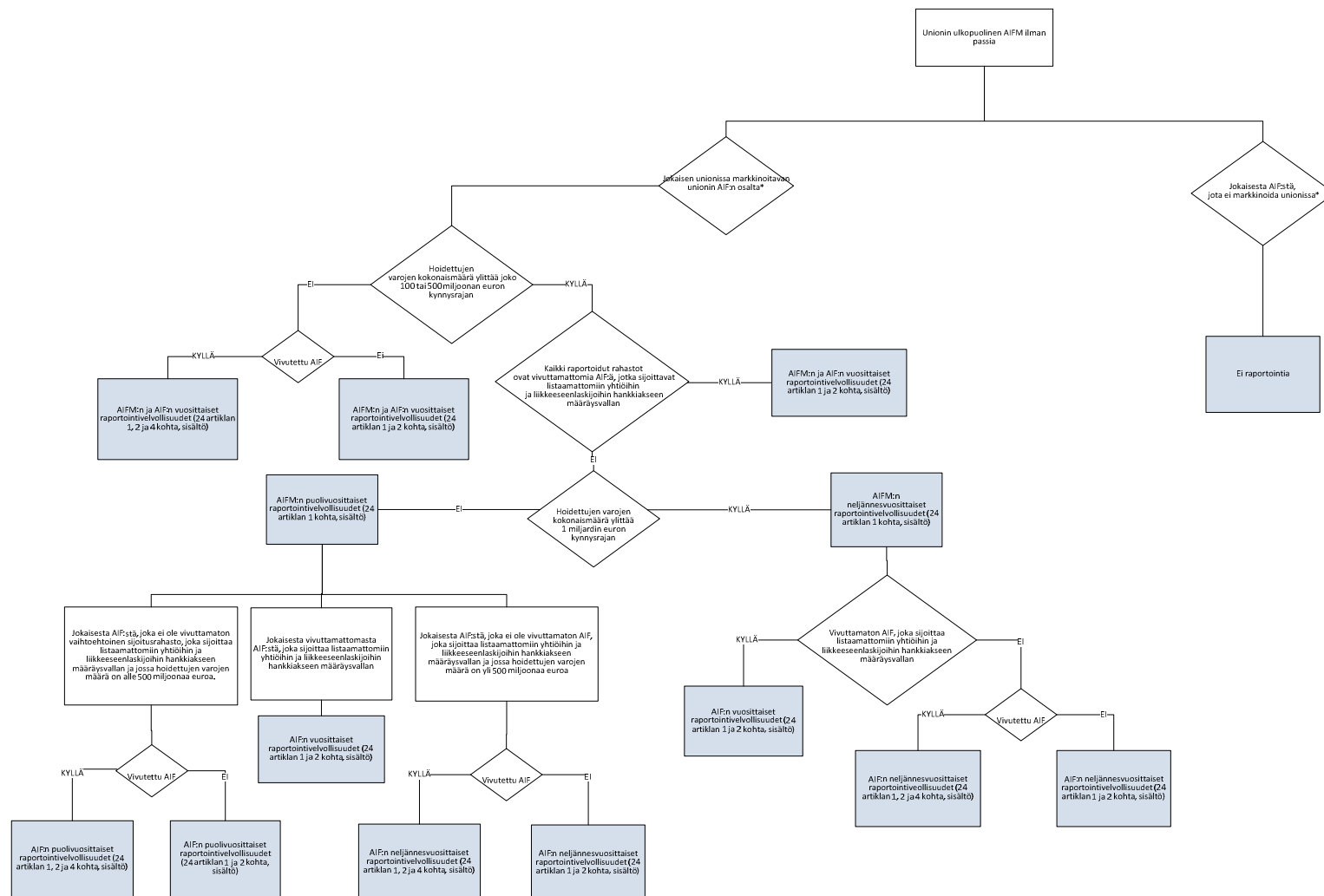
131. Sellaisten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta, joiden pääasiallinen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tyyppi on pääomasijoitusrahasto, merkintöjen määrän on perustuttava sijoittajien raportointijakson kunkin kuukautena maksamaan tosiasialliseen määrään eikä luvattuun pääomaan.

XIV.24 artiklan 4 kohdan mukaiset tiedot

132. Viiden suurimman lainattujen käteisvarojen tai arvopapereiden lähteen (lyhyet positiot) osalta vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien on raportoitava yhteisön nimi, kansainvälinen yhteisötunnus tai väliaikainen yhteisötunnus tai, jos kumpikaan ei ole saatavilla, BIC-koodi sekä asiaankuuluva määrä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston perusvaluutassa.

* Toimiluvan saaneiden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien raportointivelvollisuuksia koskevaa kaaviota on luettava yhdessä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevan direktiivin mukaisesta tietojen keräämisestä annetun ESMA:n lausunnon (ESMA/2013/1340) ja erityisesti unionin ulkopuolella markkinoitavien EU:n ulkopuolisten vaihtoehtoisia kohderahastoja koskevien tietojen toimittamisesta annetun ESMA:n kannan kanssa.

2. EU:n ulkopuoliset vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, jotka toimivat kansallisten säännösten nojalla (Private Placement Regime)



* EU:n ulkopuolisten vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja unionissa markkinoivien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien raportointivelvollisuuksia koskevaa kaaviota on luettava yhdessä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevan direktiivin mukaisesta tietojen keräämisestä annetun ESMA:n lausunnon (ESMA/2013/1340) ja erityisesti unionin ulkopuolella markkinoitavien EU:n ulkopuolisten vaihtoehtoisia kohderahastoja koskevien tietojen toimittamisesta annetun ESMA:n kannan kanssa.

3. Rekisteröity vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja



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

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

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

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

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

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

Table 2 - Asset type typology for turnover reporting:

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

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

Table 3 - AIF strategies:

AIF type code	AIF type label	AIF strategy code	AIF strategy label
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGBS	Equity: Long Bias
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_LGST	Equity: Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_MTNL	Equity: Market neutral
HFND	Hedge fund strategies	EQTY_STBS	Equity: Short Bias
HFND	Hedge fund strategies	RELV_FXIA	Relative Value: Fixed Income Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_CBAR	Relative Value: Convertible Bond Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	RELV_VLAR	Relative Value: Volatility Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_DSRS	Event Driven: Distressed/Restructuring
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_RAMAS	Event Driven: Risk Arbitrage/Merger Arbitrage
HFND	Hedge fund strategies	EVDR_EYSS	Event Driven: Equity Special Situations
HFND	Hedge fund strategies	CRED_LGST	Credit Long/Short
HFND	Hedge fund strategies	CRED_ABLG	Credit Asset Based Lending
HFND	Hedge fund strategies	MACR_MACR	Macro
HFND	Hedge fund strategies	MANF_CTAFA	Managed Futures/CTA: Fundamental
HFND	Hedge fund strategies	MANF_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

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

Table 4 - Position sizes:

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

Table 5 - Transaction types:

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

Table 6 - Redemption frequency:

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

Table 7 - Investor groups:

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

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

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

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

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

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 Bütttenhardter Höfe (customs free zones belonging to the customs territory of Switzerland)
DK	Denmark	DK	Denmark
			Excluding Faroe Islands (FO) and Greenland (GL)
ES	Spain	ES	Spain
			Including Balearic Islands, Ceuta and Melilla and Canary Islands
			Excluding Andorra (AD)
FI	Finland	FI	Finland
		AX	Including Åland Islands (AX)
FR	France	FR	France
		FX	France, metropolitan
		MC	Principality of Monaco
			Including Overseas Departments:
		GF	French Guyana
		MQ	Martinique
		GP	Guadeloupe (Grande Terre, Basse Terre, Marie Galante, Les Saintes, Iles de la Petite Terre and Désirade)
		RE	Réunion
		YT	Mayotte
			Including Territorial collectivities:
		BL	Saint Barthélémy
		MF	Saint Martin

		PM	Saint Pierre et Miquelon
			Excluding Overseas Territories (French Polynesia (PF), New Caledonia and dependencies (NC) , Wallis and Futuna Islands (WF), French Southern and Antarctic Lands (TF))
IT	Italy	IT	Italy
			Excluding San Marino (SM) and the Holy See (VA)
NL	Netherlands	NL	Netherlands
			Excluding Aruba (AW), Bonaire, Sint Eustatius and Saba (BQ), Curaçao (CW) and Sint Maarten (SX)
NO	Norway	NO	Norway
			Including Svalbard and Jan Mayen (SJ)
PT	Portugal	PT	Portugal
			Including Açores and Madeira
			Excluding Macau (MO)
GB	United Kingdom	GB	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
			Excluding Channel Islands - Guernsey (GG), Jersey (JE); Gibraltar (GI), the Isle of Man (IM), Anguilla (AI), Bermuda (BM), Montserrat (MS), the British Virgin Islands (VG), the Turks and Caicos Islands (TC), the Cayman Islands (KY), Falkland Islands (FK), British Indian Ocean Territory (IO), St Helena, 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