



FI Dnr 17-21575
(Anges alltid vid svar)

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

AIFM-rapportering till Finansinspektionen

Finansinspektionen (FI) har identifierat vanliga fel i AIFM rapporteringen¹. Nedan följer en redogörelse för de vanligaste felen och en beskrivning av hur AIF-förvaltaren bör fylla i raderna i ESMA:s rapporteringsblankett. Informationen skickas till samtliga AIF-förvaltare som är skyldiga att rapportera i enlighet med 13 kap. 2 och 4 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). FI rekommenderar AIF-förvaltaren att säkerställa att den information som slutligen skickas in till FI sker i det format som efterfrågas i instruktioner från ESMA, t.ex. så att det inte sker omvandling i IT-systemen av absoluta och procentuella tal.

Information om hur AIF-förvaltaren ska rapportera finns tillgänglig på följande platser:

FI:s hemsida

<http://www.fi.se/sv/marknad/rapportering/fond/>

ESMAs hemsida

<https://www.esma.europa.eu/regulation/fund-management>

ESMA riktlinjer

ESMA Riktlinjer om rapporteringskrav enligt artiklarna 3.3 d och 24.1, 24.2 och 24.4 i AIFM-direktivet.

<https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/11/esma-2014-0004-00-00-ensv.pdf>

Technical Guideline

ESMA har på sin hemsida publicerat IT-teknisk vägledning i dokument *AIFMD reporting IT technical guidance 2013/135*. Av detta dokument framgår bland annat format och valideringsregler för rapporteringen. Om rapporterna avviker från dessa regler kan det i vissa fall innebära att det inte går att rapportera till FI.

¹ Rapporteringsskyldighet för AIF-förvaltare enligt 13 kap. 2 och 4 §§¹ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Rapportering sker enligt artiklarna 24.1, 24.2 och 24.4 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM-direktivet).

ESMA Frågor och Svar

ESMA ger löpande svar på bland annat rapporteringsfrågor i dokumentet *ESMA Question and Answers – Application of the AIFMD ESMA 34-32-352*. När en ny fråga har tillkommit publiceras en ny version på ESMA:s hemsida.

Investerarkoncentration (rad 119-120) och uppdelning av äganderätten (rad 208-209)

När investerarkoncentrationen fördelat på icke-professionella och professionella investerare anges ska det totala värdet uppgå till 100 procent. Samma princip gäller för uppdelning av äganderätten. Detta innebär att när värden i rad 119-120 summeras uppgår det totala värdet till 100 och när rad 209 summeras uppgår det totala värdet också till 100. Det totala värdet ska inte uppgå till 1 i någon av de två fallen.

Exempel: om investerarkoncentrationen i fonden är fördelad på 50 procent icke-professionella kunder och 50 procent professionella kunder ska det i rad 119 rapporteras 50 och i rad 120 rapporteras 50. Detta summerar till 100 procent. AIF-förvaltaren ska inte rapporteras 0,5 i rad 119 och 0,5 i rad 120 då detta endast summerar till 1 och kommer att tolkas som 1 procent.

Investerarens likviditetsprofil (rad 186-192)

AIF-förvaltaren ska fördela AIF-fondens nettotillgångsvärde på de angivna tidsperioderna efter den kortaste tidsperiod inom vilken de investerade fonderna skulle kunna återkallas alternativt investerarna skulle kunna erhålla betalning för inlösen. När värden i rad 186-192 summeras ska det totala värdet uppgå till 100 procent och inte 1.

Denna information är obligatorisk, vilket framgår av ett förtydligande i fråga 78 i ESMA:s dokument *ESMA Question and Answers – Application of the AIFMD ESMA 34-32-35*

Investerarnas inlösen (rad 194)

AIF-förvaltaren ska välja mellan nedanstående alternativ när det gäller frekvens för investerarinlösen:

- Varje dag
 - Varje vecka
 - Var fjortonde dag
 - Varje månad
 - Varje kvartal
 - Varje halvår
 - Varje år
 - Annat
- INGEN AIF-förvaltaren ska välja alternativet "INGEN" om AIF-förvaltaren t.ex. inte erbjuder investerarna några möjligheter till inlösen.

Denna information är enligt ESMA:s dokument AIFMD reporting IT technical guidance 2013/135 frivillig (optional). Denna frivillighet gäller när informationen inte är tillgänglig. FI bedömer att inlösenfrekvens är en sådan uppgift som i nästan samtliga fall finns tillgänglig och ser gärna att uppgiften rapporteras.

AIF-fondens hävstång (rad 294)

Hur ska rapporteringen ske?

Av ESMA riktlinjer framgår att vid rapportering av hävstång ska värden uttryckas i procent. I punkt 127 står det "För att hävstångsnivån ska kunna beräknas enligt brutto- och åtagandemetoderna ska AIF-förvaltaren rapportera värden uttryckta i procent av nettotillgångsvärdet".

Exempel: Om exponeringen är 2 miljarder euro och NAV är 1 miljard euro skulle beräkningen bli $(2 \text{ miljarder} / 1 \text{ miljard}) * 100$. Resultatet blir då 200 procent och det är den siffran som ska rapporteras. AIF-förvaltaren ska inte rapportera 2.

Om fonden inte har någon hävstång innebär det inte att AIF-förvaltaren per automatik ska rapportera 0. AIF-förvaltaren ska inte heller rapportera 1 eller lämna fältet tomt.

Se vidare hur hävstång beräknas i artiklarna 6-8 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013.

Vilka ska rapportera hävstång?

AIF-förvaltare som rapporterar i enlighet med artikel 24.2 AIFM-direktivet ska i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 bilaga IV rapportera hävstång.

Med vänlig hälsning

FINANSINSPEKTIONEN