



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rapporteringsplikter for AIF-forvaltere – status Halvdagsseminar 4. juni 2015

Hege Bach Hande

Seniorrådgiver

Seksjon for fond og kollektive investeringer

Disposisjon

- Periodisk rapportering
 - «Annex IV-rapportering»
 - Annen periodisk rapportering

- Lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 20. juni 2014 nr. 28 (AIF-loven)
- Forskrift til lov om forvaltning av alternative investeringsfond av 26. juni 2014 nr. 877 (AIF-forskriften)
- Directive 2011/61/EU on Alternative Investment Fund Managers (AIFMD)
- Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 (Annex IV)
- Guidelines on reporting obligations under Articles 3(3)(d) and 24(1), (2) and (4) of the AIFMD

Hvorfor rapportering?

- Hensynet til finansiell stabilitet og overvåkning av systemrisiko
- Bedre gjennomsiktighet i markedene

Hvem skal rapportere?

- Forvaltere av alternative investeringsfond med tillatelse etter AIF-loven § 2-2
- Forvaltere som forvalter alternative investeringsfond med samlet forvaltningskapital under terskelverdiene i AIF-loven § 1-4 (1) («registreringspliktige forvaltere»)
- AIF-forvaltere etablert utenfor EØS med tillatelse til å markedsføre alternative investeringsfond i Norge til profesjonelle investorer etter AIF-loven § 6-5

Hva skal rapporteres? AIF-forvaltere med konsesjon

- Skal rapportere informasjon om AIF-forvalter
 - AIFMD art. 24(1) og forordning 231/2013 art. 110
 - AIF-loven § 4-6 (1)
 - De viktigste markedene og instrumenter forvalteren handler i på vegne av AIF-fondene
 - Samlet forvaltningskapital under forvaltning
 - De viktigste eksponeringene og konsentrasjonene til AIF-fondene under forvaltning

Forts. AIF-forvaltere med konsesjon (rapporteringspliktige)

- AIF-spesifikk informasjon
 - AIF-loven § 4-6 (2) (AIFMD art. 24(2))
 - Prosentvis andel av fondets eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger fordi de er illikvide
 - Endringer i systemer for likviditetsstyring
 - Fondets risikoprofil og bruk av systemer for risikostyring
 - Hovedtyper av eiendeler som fondet har investert i
 - Resultatet av stresstester
 - Særlig informasjon knyttet til girede fond

Rapporteringsskjema

- Altinn-skjemaer under utarbeidelse av Finanstilsynet
- Bygger på Annex IV skjemaet (vedlegg IV til forordning 231/2013)
- Ulike skjema for hhv. AIF-forvalter og de alternative investeringsfondene
- Underskjema for hvert AIF-fond
- Svært omfattende

Hva skal rapporteres? AIF-forvaltere uten konsesjon (registreringspliktige)

- Førstegangsregistrering hos Finanstilsynet
 - AIF-loven § 1-4 (2)
 - Identifisere forvalter og opplysninger om fond til forvaltning
 - Opplysninger om investeringsstrategi
 - Altinn-skjema KRT-1060 og skjema «Melding om registrering som forvalter av alternative investeringsfond»

Forts. AIF-forvaltere uten konsesjon (registreringspliktige)

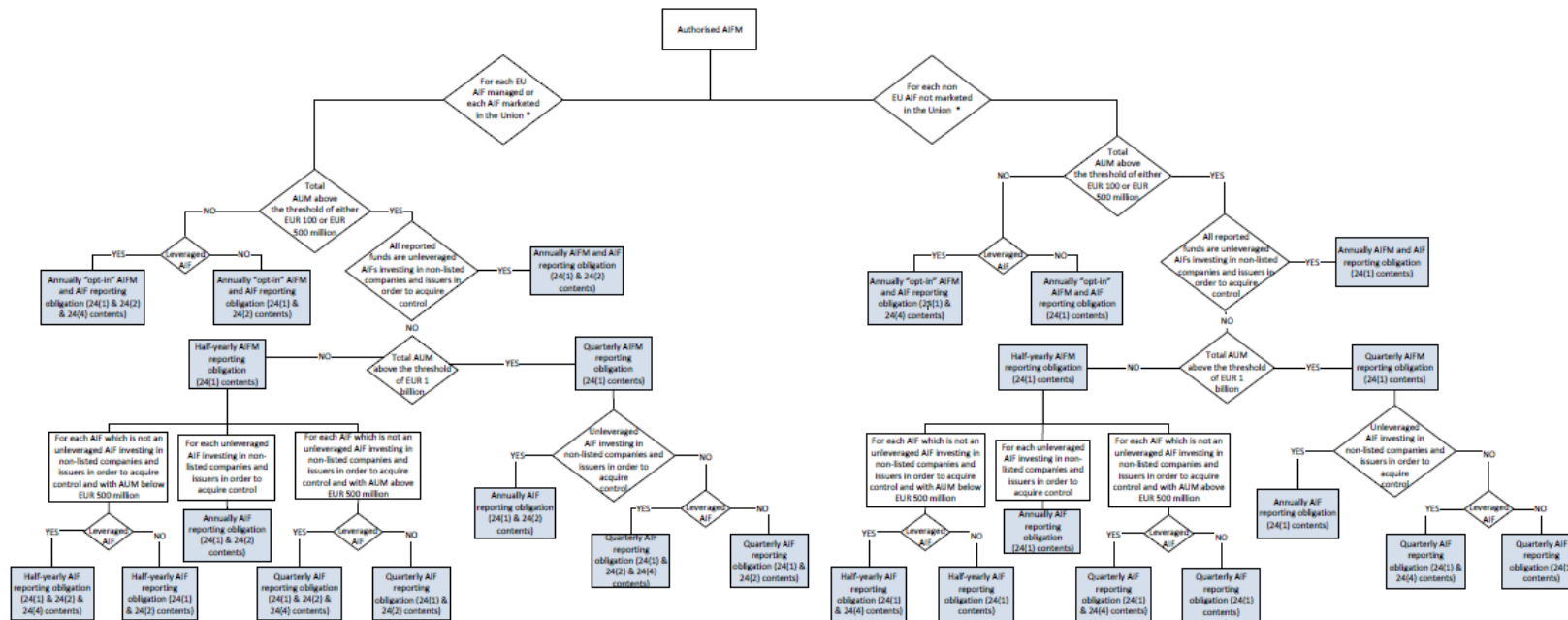
- Periodisk rapportering
 - AIFMD art. 3(3)(d) og forordning 231/2013 art. 5
 - AIF-loven § 1-4 (3)
 - Opplysninger om investeringsstrategier
 - Viktigste instrumenter som handles og geografisk fokus
 - De største engasjementer og konsentrasjoner for de alternative investeringsfond som forvaltes
 - Altinn-skjema under utarbeidelse av Finanstilsynet (samme rapporteringsskjema som for AIF-forvaltere med konsesjon, men rapporteringen mindre omfattende)

Hvor ofte skal det rapporteres?

- Avhenger av:
 - Registreringspliktig eller rapporteringspliktig AIF-forvalter (konsesjon)
 - Størrelsen på samlet kapital under forvaltning
 - Størrelsen på de alternative fondene

Annex I of the guidelines: Reporting obligation diagrams

1. Authorised AIFMs



* The reporting obligation diagram for authorised AIFMs 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.

Rapporteringshyppighet AIF- forvaltere med konsesjon (forenklet)

Samlet forvaltningskapital	Rapportering	Intervall
> 1 milliard euro	forvalter	kvartal
< 1 milliard euro	forvalter	halvår
> 500 million euro	fond	kvartal

Rapporteringshyppighet

- Forvaltere av alternative investeringsfond som har som investeringsmål å investere i unoterte selskaper og utstedere for å oppnå kontroll
 - Årlig rapportering for forvalter og fond
- Registreringspliktige AIF-forvaltere
 - Årlig rapportering for forvalter og fond

Når skal det rapporteres?

- Første rapportering per 31. desember 2015
- Rapporteringsperiodene følger kalenderåret
- Rapportering senest én måned etter utløpet av den aktuelle rapporteringsperioden
- Første rapporteringsfrist 31. januar 2016
- Fond-i-fond ytterligere 15 dagers frist

Ytterligere informasjon

- ESMA Q&A on the Application of the AIFMD
- ESMA/2013/1358 AIFMD reporting IT technical guidance (rev 4) [updated]
- ESMA/2013/1361 AIFMD – Reporting – XML documents – V1.2 [updated]

Annen periodisk rapportering til Finanstilsynet

- Gjelder både forvaltningsselskaper for fond og AIF-forvaltere med konsesjon
- Kapitaldekningsoppgave (hvis tillatelse til aktiv forvaltning)
 - Kvartalsvis
- Halvårsrapportering
 - Rapportering fra andre halvår 2015 (31.12.15)
- Revisorbekreftelse
 - Halvårlig (30.06.15)

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

www.finanstilsynet.no

