

INDBERETNINGSVEJLEDNING (VERSION 5) INDBERETNING FOR INVESTERINGSFONDS- SEKTOREN TIL FINANSTILSYNET OG NATIONALBANKEN



DANMARKS
NATIONALBANK

Finansiell Statistik

oktober 2023

Indhold

1. Generelt om Investeringsfondsstatistikken	3
1.1 Indledning	3
1.2 Hjemmel	3
1.3 Anvendelse	3
1.4 Fortrolighed	4
1.5 Supplerende indberetningsmateriale	4
2. Bestemmelser for indberetning	4
2.1 Indberetningspopulation	4
2.2 Indberetningsskemaer og -frekvens	5
2.3 Formål	6
2.4 Opgørelsesmetoder og definitioner	8
2.5 Første indberetning	11
2.6 Sidste indberetning	11
2.7 Fusioner og fissioner	12
2.8 Indberetningstidspunkt og -sted	12
2.9 Erstatningsindberetninger og revisioner	13
3. Kontrolprocessen i Nationalbanken	14
3.1 Formatkontroller	14
3.2 Objektive kontroller	15
3.3 Analytiske kontroller	15
4. Læsevejledning	16
4.1 Beskrivelse af indberetningsskemaerne	16
4.2 Dimensionsafsnit	17
5. Masterdata (skema Masterdata)	18
5.1 Masterdata – Administrationsselskabsniveau	18
5.2 Masterdata – Afdelingsniveau	19
6. Stamdataindberetning (IFS-indberetningen)	20
6.1 Stamdata for administrationsselskab og fonde (skema FON)	20
6.2 Identificerende stamdata (skema IS)	22
6.3 Beskrivende stamdata (skema BS)	24
6.4 Investeringskategori (skema IK)	27

6.5	Afdelingens/andelsklassens ISIN-koder (skema ISIN)	39
6.6	Afdelingens/andelsklassens LEI-koder (skema LEI)	40
6.7	Afdelingens/andelsklassens SE-/CVR-numre (skema SE)	41
7.	Månedlig indberetning (IFM-indberetning)	43
7.1	Investorerne formue (skema BalUdst)	43
7.2	Beholdning af værdipapirer (skema BalBeh)	47
7.3	Øvrige balanceposter (skema BalOevr)	60
7.4	Valutaeksponering og afdækning (skema SupVal)	72
7.5	Derivathovedstole (skema SupDer)	73
8.	Kvartalsvis indberetning (IFQ-indberetning)	76
8.1	Kvartalsvis resultatopgørelse (skema KvarRes)	76
8.2	Handelsomkostninger (skema HanOmk)	78
9.	Årlig indberetning (IFY-indberetning)	80
9.1	Årlig resultatopgørelse (skema AarRes)	80
9.2	Administrationsomkostninger (skema AdmOmk)	81
9.3	Nøgletal (skema Nogletal)	84
10.	Dimensionsoplysninger	92
10.1	Afgiver valuta	92
10.2	Branche	92
10.3	Børsnoteret	92
10.4	CFI-kode	93
10.5	CVR-nr. for danske modparter	94
10.6	Emissionsland	94
10.7	Indfrielsesdato	96
10.8	Indgåelsesdato	96
10.9	Intern kode	96
10.10	ISIN-kode	97
10.11	Koncern	97
10.12	Kuponfrekvens	98
10.13	Land	98
10.14	Modtagervaluta	99
10.15	Oprindelig løbetid	99
10.16	Sektor	100
10.17	Udløbsdato	101
10.18	Udstedelsesdato	101
10.19	Udstedelseskategori	102
10.20	Underliggende aktiv	102
10.21	Valuta	103
10.22	VP-registrering	103
10.23	Værdiansættelsesprincip	104

1. Generelt om Investeringsfondsstatistikken

1.1 Indledning

Nationalbanken og Finanstilsynet har udarbejdet en fælles indberetning for danske UCITS'er¹ og danske AIF'er² (herefter samlet refereret til som fonde), der dækker både Nationalbankens og Finanstilsynets krav, med henblik på at minimere samfundets samlede byrde forbundet med indsamling af oplysninger fra fondene. Formålet med indsamlingen er henholdsvis Nationalbankens statistikproduktion, herunder Den Europæiske Centralbanks, ECB's, forordning, og Finanstilsynets tilsyn på området, herunder deres statistikforpligtelser.

1.2 Hjemmel

Nationalbanken indsamler oplysningerne i medfør af Nationalbanklovens § 14 a indsat ved lov nr. 579 af 1. juni 2010 ifølge hvilken Nationalbanken indsamler, bearbejder og offentliggør statistiske oplysninger inden for dens kompetenceområde. De indsamlede oplysninger kan anvendes til andet end statistikudarbejdelse.

Finanstilsynet indsamler oplysningerne i medfør af:

- § § 97, 142 og 146 a i bekendtgørelse af lov om investeringsforeninger nr. 1051 af 25. august 2015.
- § 67 i bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. nr. 1074 af 16. juli 2016.
- § 198 i bekendtgørelse af lov om finansiel virksomhed nr. 182 af 18. februar 2015,

ifølge hvilke Finanstilsynet indsamler data for at registrere, overvåge og analysere investeringsfondssektoren.

1.3 Anvendelse

Nationalbanken anvender de indsamlede oplysninger til at producere og offentliggøre statistik. De anvendes også i forbindelse med overvågningen af den finansielle stabilitet og ved tilrettelæggelsen af penge- og valutapolitikken, samt i relation til Nationalbankens deltagelse i det europæiske samarbejde på det finansielle område. Oplysningerne sendes til ECB (herunder European Systemic Risk Board, ESRB) og andre institutioner, som Nationalbanken skal indberette til.

¹ Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities. I Danmark er danske UCITS en samlet betegnelse for investeringsforeninger, værdipapirfonde og SIKAV'er (selskaber for investering med kapital, der er variabel).

² Alternative investeringsfonde (herunder kapitalforeninger), der forvaltes af en forvalter med tilladelse i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Finanstilsynet anvender oplysningerne til tilsynsformål på afdelings- og andelsklasseniveau samt til statistikproduktion.

1.4 Fortrolighed

De indberettede oplysninger behandles fortroligt, således at afdelings-specifikke oplysninger ikke misbruges eller kommer uvedkommende i hænde.

1.5 Supplerende indberetningsmateriale

Indberetningsvejledningen udgør en del af det samlede indberetningsmateriale, der er relevant for indberetningen. Foruden vejledningen består materialet også af:

- Skemapakke
- Kodeliste, der viser udfaldsrummene for alle dimensioner
- Tekniske specifikationer til brug for opsætning af xml-fil
- Guide til brugen af indberetningsplatformen FIONA
- Sektor-branchemanual, der beskriver relationen mellem sektorer og brancher
- Kontroloversigt, der viser alle kontroller, der foretages på indberetningerne.

Materialet er tilgængeligt på Nationalbankens ekstranet NEXT, hvor der oprettes et område, der specifikt er relateret til investeringsfondsstatistikken (for at få adgang: kontakt Nationalbanken via if@nationalbanken.dk).

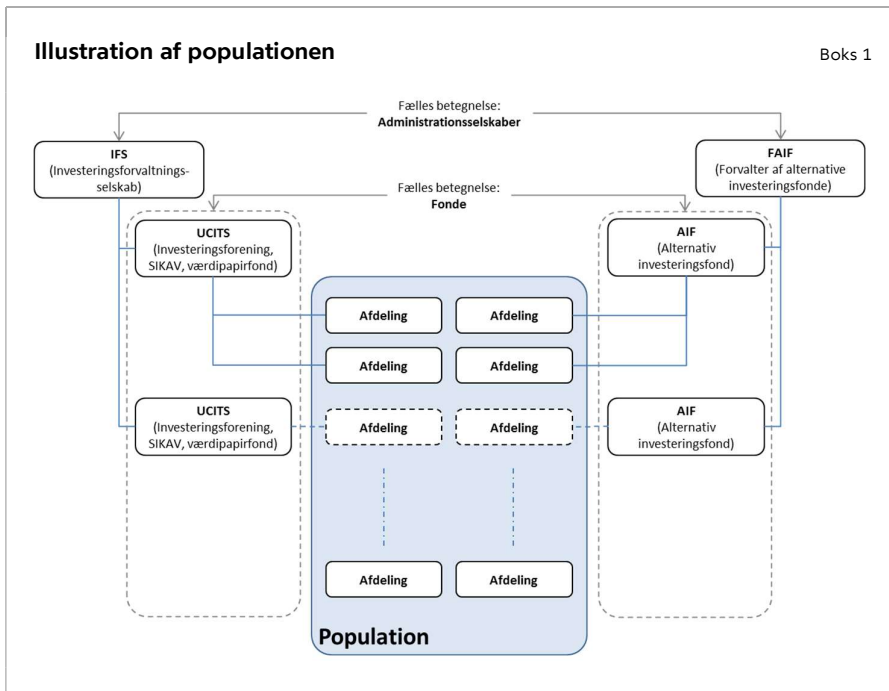
2. Bestemmelser for indberetning

2.1 Indberetningspopulation

Indberetningspopulationen udgøres af danske afdelinger under:

1. Danske UCITS'er, jf. gældende lov om investeringsforeninger mv.
2. Danske AIF'er, der er forvaltet af forvaltere af alternative investeringsfonde med tilladelse og i vedtægterne er angivet som kapitalforening, jf. gældende lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

Fonde uden afdelinger har i indberetningssammenhæng pr. definition én afdeling, der svarer til fonden. De indberetningspligtige afdelinger kan vælge at lade en tredjepart, herefter refereret til som et administrations-selskab, foretage indberetning på afdelingens vegne, dog uden at afdelingens indberetningspligt og -ansvar bortfalder. Populationen er skitseret i boks 1.



Indberetningerne skal altid foretages på afdelingsniveau med undtagelse af nøgletalsskemaet i den årlige indberetning, hvor nogle af nøgletallene skal indberettes på andelsklasseniveau, når en række betingelser er opfyldt.

I IFS-indberetningen indberettes der foruden på afdelingsniveau også stamdataoplysninger på andelsklasseniveau, når en afdeling indeholder andelsklasser.

2.2 Indberetningsskemaer og -frekvens

Der er fire indberetninger, der alle skal indberettes sammen med et Masterdataskema (se afsnit 5). Ét til stamdataindberetningen (IFS), ét til den månedlige indberetning (IFM), ét til den kvartalsvise indberetning (IFQ) og ét til den årlige indberetning (IFY). Hver indberetning består af en række skemaer. I boks 2 vises en oversigt over de fire indberetninger og de tilhørende skemaer med angivelse af:

- Indberetningsfrekvens for indberetning
- Populationen, der skal indberette indberetning/skema
- Indberetningsfrist, der er opgjort som tiden efter referenceperiodens udløb.

Oversigt over indberetningsskemaerne

Boks 2

Skema	Indhold	Fre- kvens	Popu- lation	Indberet- ningsfrist (bankdag)
IFS		M	Adm*	8.
FON	Stamdata for administrationsselskab og fonde			
IS	Identificerende stamdata			
BS	Beskrivende stamdata			
IK	Investeringskategori			
ISIN	Afdelingens/andelsklassens ISIN-koder			
LEI	Afdelingens/andelsklassens LEI-koder			
SE	Afdelingens/andelsklassens SE-/CVR-numre			
IFM		M	A	10.
BalUdst	Investorerne formue			
BalBeh	Beholdning af værdipapirer			
BalOevr	Øvrige balanceposter			
SupVal	Valutaeksponering og afdækning			
SupDer	Derivathovedstole			
IFQ		K		10.
KvarRes	Kvartalsvis resultatopgørelse		A	
HanOmk	Handelsomkostninger		U	
IFY		Å		Ultimo feb.
AarRes	Årlig resultatopgørelse		U	
AdmOmk	Administrationsomkostninger		U	
Nogletal	Nøgletal		A**	

Anm.: Frekvens: M = Månedlig, K = Kvartalsvis og Å = Årlig. Indberetningspopulation: Adm = Administrationsselskab, A = Alle afdelinger og U = UCITS'er.

* Hvis en fond ikke administreres af et administrationsselskab, indberettes IFS-indberetningen af fonden selv.

** Ikke alle afdelinger skal indberette alle nøgletal.

2.3 Formål

I dette afsnit gennemgås formålet med hver af indberetningerne nævnt i boks 2. For de detaljerede lovkrav henvises til afsnit 1.2.

2.3.1 Stamdataindberetning (IFS-indberetningen)

De syv skemaer i IFS-indberetningen er nødvendige for at styre populationen af investeringsfonde og opfylde ECB's krav på investeringsfondsområdet, samt for analytiske formål i både Finanstilsynet og Nationalbanken. Skemaerne FON, IS, ISIN, LEI og SE anvendes især i forhold til styringen, mens skemaerne BS og IK hovedsageligt anvendes til analytiske formål. De to celler "Provisioner" og "Porteføljepåse" på skema BS er nødvendige, for at Finanstilsynet kan føre tilsyn, jf. MiFID II's forbud mod tredjepartsbetalinger i forbindelse med uafhængig rådgivning og porteføljepåse.

ECB's krav falder i stor udstrækning sammen med både de styringsmæssige og de analytiske krav.

2.3.2 Månedlig indberetning (IFM-indberetningen)

De tre skemaer i IFM-indberetningen, hvis navn begynder med *Bal*, beskriver tilsammen den statistiske balance. Oplysningerne relaterer sig til den regnskabsmæssigt opgjorte balance og strømme mellem to på hinanden følgende balanceopgørelser. Sammensætning af balancen er vist i boks 3.

Oversigt over balancen, og hvilke skemaer instrumenterne er placeret på			Boks 3
Balancen	Instrument	Indberetningsskema	
Aktiver:	Indskud	BalOevr	
	Obligationer	BalBeh	
	Aktier	BalBeh	
	IF- og PM-andele	BalBeh	
	Finansielle derivater	BalOevr	
	Ikke-finansielle derivater	BalOevr	
	Øvrige aktiver	BalOevr	
Passiver:	Lån	BalOevr	
	Investorerne formue	BalUdst	
	Finansielle derivater	BalOevr	
	Øvrige passiver	BalOevr	

Indberetningskravene i forhold til balanceoplysningerne bygger primært på ECB's forordning på investeringsfondsområdet, men eftersom Nationalbanken har samlet alle ECB's krav rettet mod investeringsfonde i én indberetning, er kravene også baseret på en række af ECB's andre forordninger inden for fx betalingsbalance- og værdipapirområdet. Det er gjort for at undgå, at investeringsfonde og andre skal indberette til flere forskellige statistikker ad flere omgange.

Den udvidede detaljeringsgrad i forhold til ECB's forordninger er desuden nødvendig for, at Nationalbanken kan overvåge de danske finansielle markeder, hvor investeringsfondssektoren er en væsentlig aktør.

Investeringsfondssektorens beholdning af værdipapirer er betydelig og kan derfor ved fx porteføljeomlægninger og ændringer i valutaafdækning påvirke efterspørgslen efter danske kroner markant. Sammen med balanceoplysningerne bidrager de to supplerende balanceoplysningsskemaer,

SupVal og SupDer, dermed til Nationalbankens udførelse af fastkurspolitikken.

Den *månedlige indberetningsfrekvens* har baggrund i både ECB's krav på betalingsbalance- og værdipapirområdet samt Nationalbankens særlige behov for at overvåge den finansielle sektors porteføljeomlægninger og valutaafdækninger relateret til fastkurspolitik.

2.3.3 Kvartalsvis indberetning (IFQ-indberetningen)

Den kvartalsvise resultatopgørelse supplerer Finanstilsynets løbende tilsyn og analytiske grundlag. For at kunne opnå en gennemgående forståelse af en virksomhed er det nødvendigt at have indblik i indtægter og udgifter.

Indberetningen af emissionstillægget og indløsningsfradraget har primært til formål at belyse omkostningsstrukturen i den enkelte afdeling og/eller andelsklasse.

2.3.4 Årlig indberetning (IFY-indberetningen)

De tre skemaer i IFY-indberetningen indeholder oplysninger om afkast, omkostninger, aktiviteter og risiko. Finanstilsynet bruger oplysningerne til analyser samt i det løbende tilsyn.

Skemaet Nogletal er især vigtigt for Finanstilsynets analyser og overvågning i relation til performance, risiko og omkostninger. Endvidere ønsker Finanstilsynet at opnå et bedre datagrundlag til fremtidige analyser om tendenser og risici på markederne.

Grundlæggende skaber de indberettede tal et solidt fundament for analytiske sammenligninger på tværs af fx fondstyper og brancher.

2.4 Opgørelsesmetoder og definitioner

Værdiansættelsesprincipperne for de enkelte instrumenter varierer fra skema til skema og gennemgås under hvert afsnit.

2.4.1 Beløbs- og procentangivelse

Alle beløb skal afrundes til nærmeste heltal og uden tusindtalsseparator.³ Indberetningen kan foretages i en valgfri valuta, men alle skemaerne i en indberetning skal indberettes i samme valuta (med undtagelse af skema SupDer, hvor hovedstole skal indberettes i original valuta).

Oplysninger, der indberettes som satser, skal være i procent med fire decimaler. Som decimalseparator anvendes punktum.

³ Modsat den tidligere indberetningsvejledning skal der altså ikke længere indberettes i 1.000 DKK/EUR.

2.4.2 Valutakursopgørelse

Jf. afsnit 2.4.1 kan en afdeling vælge at opgøre en indberetning i en anden valuta end den, som den er udstedt i. Hvis poster i udenlandsk valuta indberettes i fx DKK, skal omregningen ske på baggrund af lukkekursen på opgørelsestidspunktet, mens transaktioner omregnes efter valutakursen på handelstidspunktet. Som lukkekurs anvendes samme kurs som i regnskabspraksis.

2.4.3 Opgørelsestidspunkt

Ultimobalancen opgøres ultimo sidste kalenderdag i opgørelsesmåneden. Primobalancen opgøres primo første kalenderdag i måneden. Hvis det ikke er muligt at anvende første og sidste kalenderdag i måneden som opgørelsestidspunkt, anvendes første og sidste bankdag.

2.4.4 Opgørelsesprincip

Køb eller salg af finansielle instrumenter skal indregnes på handelsdagen.

Det vil sige at handlerne skal indberettes så snart de er indgået – Dette uagtet om handlen indgås med standard/kort valør på to bankdage eller lang valør over to bankdage.

Specielt for obligationer gælder det, at handelsdagen for udtrækninger er datoen for den endelige udtrækningsprocent. Fx for danske realkreditobligationer ligger datoen to bankdage inden terminsdatoen. To bankdage før terminsdatoen skal udtrækningen derved registreres som en nettotransaktion.

Handelsdagen for obligationers udløb skal ligge på selve udløbsdatoen (handelsdag = valørdag).

Hvis et aktiv handles hen over et månedsskifte, hvor handelsdag ligger i den ene måned og valørdag ligger i den efterfølgende måned – se vejledning om uafviklede handler i afsnit 7.3.3.9, 7.3.3.10, 7.3.3.17 og 7.3.3.18.

2.4.5 Datavariabel vedrørende månedens bevægelser

På alle balanceskemaerne og SupDer skal følgende strømidentitet indberettes:

$$\text{Primobalance} + \text{Finansielle strømme} = \text{Ultimobalance}$$

Finansielle strømme er nettotransaktioner, valutakursreguleringer, børskursreguleringer og reklassifikationer. Tab på værdipapirer angives under børskursreguleringer.

Summen af primobalancen og de finansielle strømme skal være lig med ultimobalancen, og opgørelsesmånedens primobalance skal være lig

med den foregående måneds ultimobalance. Alle finansielle strømme indberettes netto og efter transaktionsmetoden.

2.4.5.1 Nettotransaktioner

Nettotransaktioner indberettes som et positivt tal, hvis instrumentets balance netto er forøget. Hvis den derimod netto er formindsket, skal nettotransaktioner indberettes med negativt fortegn. Det gælder for både aktiver og passiver. Transaktioner, der er gennemført i en anden valuta end den, der indberettes i, omregnes til indberetningsvalutaen efter valutakursen på handelstidspunktet. Transaktioner opgøres til den værdi, som transaktionen er foretaget til på handelstidspunktet ekskl. gebyrer (handelsomkostninger), provisioner, kommissioner og lignende betalinger for tjenester ydet i forbindelse med transaktionen.

2.4.5.2 Børs- og valutakursreguleringer

Børs- og valutakursreguleringer er ændringer i instrumenternes markedsværdi, uanset om aktiverne eller passiverne under det enkelte instrument er noteret på en børs. Om børs- og valutakursreguleringer for et givet instrument er et positivt eller negativt tal er uafhængigt af, om instrumentet er på aktiv- eller passivside. Der skal derfor ses bort fra reguleringens påvirkning på driften. Når markedsværdien af et instrument i balancen fx øges som følge af en kursregulering, skal reguleringen indberettes som et positivt tal, uanset om instrumentet er på aktiv- eller passivside. Hvis markedsværdien af et instrument i balancen reduceres som følge af en kursregulering, skal reguleringen indberettes som et negativt tal, uanset om instrumentet er på aktiv- eller passivside.

2.4.5.3 Reklassifikationer

Reklassifikationer kan være eksisterende forretninger, der skifter karakteristika fra én måned til den næste. Et eksempel er ændret sektorklassificering. For nogle instrumenter gælder særlige forhold, som beskrives i de enkelte afsnit, fx at reklassifikation kan ske mellem forskellige indberetningsskemaer. Samlet set bør reklassifikationer normalt give nul.

Eksempel: Reklassifikation af indskud

Boks 4

Primo en given måned haves et indskud på 100 kr. med modpartsland DK. I løbet af måneden ændres modpartsland fra DK til FI, hvilket medfører en reklassifikation. Den skal registreres på skemaet BalOevr. Uanset hvornår modpartsland er blevet ændret i måneden, kan reklassifikation opgøres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis/internt regnskabssystem. Opgørelsen skal være konsistent, og metoden skal være ens for alle instrumenter. Nedenfor er vist et eksempel, hvor det nye modpartsland FI er registreret i begyndelsen af opgørelsesmåneden. Alle strømme er henført til det nye modpartsland, og reklassifikation modsvarer beholdningen primo måneden.

Instrument	Land	Valuta	Sektor	Oprindelig løbetid	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Reklassifikation	Ultimobalance
Indskud	DK	DKK	1221	3M	100	0	0	-100	0
Indskud	FI	DKK	1221	3M	0	0	0	100	100

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabler er farvet med gult.

2.5 Første indberetning

En afdeling, der er omfattet af indberetningspopulationen, indgår i populationen fra og med den måned, hvor afdelingen første gang udsteder beviser/andele.

Første gang indberetningskrav rettet mod en afdelings andelsklasser skal indberettes, er den måned, hvor der første gang udstedes beviser/andele i andelsklassen.

2.6 Sidste indberetning

Hvis en afdeling ophører, fx som følge af fusion eller opsplitning, skal det angives i IFS-indberetningen på skema IS i måneden, hvor ophøret finder sted. IFM-indberetningen skal indberettes sidste gang for måneden, hvor ophøret finder sted. IFQ-indberetningen skal indberettes sidste gang for kvartalet, hvor ophøret finder sted. IFY-indberetningen skal ikke indberettes, efter at ophøret har fundet sted.

Når en andelsklasse lukker, angives det i IFS-indberetningen på skema IS i måneden, hvor ophøret finder sted. Nøgletalsskemaet i IFY-indberetningen, som ud over IFS-indberetningen er det eneste skema, hvor der skal indberettes oplysninger pr. andelsklasse, skal ikke indberettes, efter at ophøret har fundet sted.

2.7 Fusioner og fissioner

Fusioner og fissioner skal angives i den månedlige stamdataindberetning for alle de involverede afdelinger. Boks 5 indeholder et eksempel, hvor to afdelinger fusionerer.

Eksempel: Fusion af to afdelinger

Boks 5

Afdeling A og B fusioneres:

- Ophørende afdeling A med reg.nr. 11111101.
- Fortsættende afdeling B med reg.nr. 22222201.

Nedenstående skemaer illustrerer, hvordan det skal indberettes i IFS-indberetningen.

Skema: IS

Kolonne	Afdelingens reg.nr.	Fusioneret over i (reg.nr.)	Lukkedato
Afdeling A	11111101	22222201	ÅÅÅÅMMDD
Afdeling B	22222201		

Skema: ISIN

Kolonne	Afdelingens reg.nr.	ISIN-koder
Afdeling A	11111101	DK11111101
Afdeling B	22222201	DK22222201

Skema: LEI

Kolonne	Afdelingens reg.nr.	LEI-koder
Afdeling A	11111101	549300GRRRV4KCT8RZ69
Afdeling B	22222201	54930045V1YBGULYI462

Skema: SE

Kolonne	Afdelingens reg.nr.	SE-/CVR-nr.
Afdeling A	11111101	12345678
Afdeling B	22222201	87654321

Afdeling A's ISIN-kode, LEI-kode og SE-nr. forbliver altså hos afdeling A i måneden, hvor fusionen finder sted.

Ved fusioner skal de fusionerende afdelingers mellemværender udligne hinanden. Det indberettes som reklassifikationer i både den ophørende og den fortsættende afdeling i den måned, hvor fusionen finder sted. Ved fissioner skal overdragelsen af den del af balancen, der skilles ud fra det oprindelige til den nye afdeling, indberettes som reklassifikationer.

2.8 Indberetningstidspunkt og -sted

Indberetningen sendes til Nationalbanken, som indsamler data på vegne af både Nationalbanken og Finanstilsynet. Der gælder følgende indberetningsfrister:

- IFS-indberetningen kan indsendes fra og med 1. bankdag og senest den 8. bankdag kl. 13:00.

- IFM-indberetningen kan indsendes, fra og med Nationalbanken har godkendt IFS-indberetningen og senest den 10. bankdag kl. 13:00.
- IFQ-indberetningen kan indsendes, fra og med Nationalbanken har godkendt IFS-indberetningen og senest den 10. bankdag kl. 13:00.
- IFY-indberetningen kan indsendes fra og med 1. februar og senest ultimo februar.

2.9 Erstatningsindberetninger og revisioner

Hvis der foretages rettelser til en igangværende referenceperiode, er der tale om en erstatningsindberetning. Hvis der foretages rettelser til allerede offentliggjort statistik, da er der tale om revisioner.

Erstatningsindberetninger, der skyldes forespørgsler, som Nationalbanken har kommunikeret til indberetteren inden kl. 13:00, skal være Nationalbanken i hænde senest den efterfølgende bankdag kl. 13:00. Bemærk, at alle skemaer indberetningen, dvs. enten IFS, IFM, IFQ eller IFY, af tekniske årsager skal medsendes, også selv om rettelsen kun vedrører ét eller nogle af skemaerne i den pågældende indberetning.

Hvornår der skal indsendes revisioner, er en vurderingssag fra gang til gang og foretages af Nationalbanken. Vurderingen tager altid udgangspunkt i effekten af rettelsen holdt op imod indberetterbyrden forbundet med rettelsen.

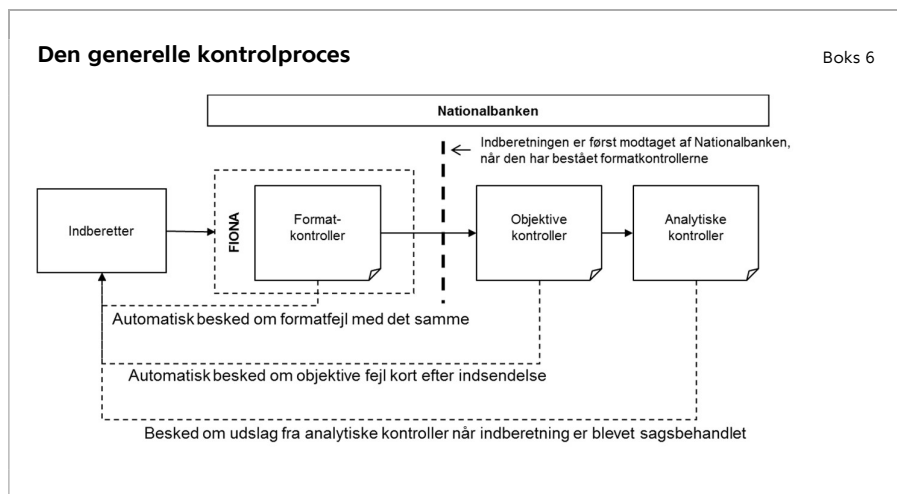
3. Kontrolprocessen i Nationalbanken

Nationalbankens kontrolproces begynder, når en indberetning modtages i FIONA, jf. boks 6. For at det kan ske, skal følgende tre variable på Masterdata-skemaet være angivet korrekt:

- Registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet
- Indberetningsperiode
- Indberetningens løbenummer.

Hvis registreringsnummeret ikke er kendt af Nationalbanken, indberetningsperioden endnu ikke er aktiv, eller løbenummeret ikke er korrekt angivet, vil indberetningen blive afvist af FIONA. Indberetteren skal rette den/de forkerte variable og sende indberetningen igen.

Efter at indberetningen har bestået formatkontroller og er modtaget af FIONA, udføres to andre typer af kontroller: objektive kontroller og analytiske kontroller. Alle kan findes i kontroloversigten, jf. afsnit 1.5. Hvis indberetningen indeholder formatfejl eller objektive fejl, så skal afdelingen sende en erstatningsindberetning, hvor fejlene er rettet. Hvis indberetningen indeholder analytiske fejl kan det medføre, at afdelingen skal sende en erstatningsindberetning eller en forklaring på udslaget. Bemærk, indberetningen først er indberettet til Nationalbanken, når de første kontroller, formatkontroller, er uden fejl. Det vil også sige, at objektive og analytiske kontroller ikke kan udføres, før eventuelle formatfejl er rettet. Nedenfor er de tre kontroltyper kort beskrevet.



3.1 Formatkontroller

Når en indberetning sendes til FIONA, foretages der som det første en række formatkontroller, fx at der ikke skrives tekst i datafelter, og at datoer er angivet korrekt.

Ved fejl modtager indberetteren besked, straks indberetningen forsøges sendt. Indberetteren skal rette fejlene og sende indberetningen igen.

3.2 Objektive kontroller

Når indberetningen er modtaget af Nationalbanken, udføres en række objektive kontroller. De er defineret som et sandt eller falsk udsagn, hvorfor alle fejl skal rettes. Der er for hver objektiv kontrol defineret en bagatelgrænse, så fx afrundinger ikke resulterer i fejl. Kontrollerne omfatter fx, om aktiver er lig med passiver, strømidentiteten er overholdt, og om primobalancen er lig med ultimobalancen i foregående periode.

Ved fejl modtager indberetteren besked, sædvanligvis kort tid efter at have indsendt. Indberetteren skal rette fejlene og sende en erstatningsindberetning, jf. afsnit 2.9.

3.3 Analytiske kontroller

Efter at de objektive kontroller er udført på indberetningen, udføres de analytiske kontroller. Udslag er ikke nødvendigvis fejl, og derfor vurderes de af en medarbejder i Nationalbanken, som tager stilling til, om indberetteren skal kontaktes. Hvis udslaget skyldes en fejlindberetning, skal indberetteren sende en erstatningsindberetning, jf. afsnit 2.9. Hvis det ikke er en fejl, skal indberetteren give en forklaring på udviklingen.

Da udslag fra analytiske kontroller skal vurderes af en medarbejder i Nationalbanken, kan vi ikke angive, hvornår indberetteren kan forvente at få besked. Det kan derfor ske i perioden, fra Nationalbanken har modtaget indberetningen, og til Nationalbanken offentliggør data. Bemærk, at Nationalbanken også kan stille spørgsmål til indberetninger efter, at data er offentliggjort.

4. Læsevejledning

Afsnittet beskriver, hvordan indberetningsvejledningen skal læses. Afsnit 4.1 beskriver, hvad de enkelte delafsnit indeholder. Afsnit 4.2 beskriver dimensionerne (modparts- og instrumentoplysninger).

4.1 Beskrivelse af indberetningsskemaerne

4.1.1 Generelt

Giver en overordnet beskrivelse af, hvad det konkrete skema indeholder.

4.1.2 Afgrænsning og præcisering

Beskriver, om eventuelle tvivlstilfælde skal medtages på skemaet.

4.1.3 Indberetningsskemaet

Viser, hvilke instrumenter der skal indberettes på skemaet, og hvilke dimensioner der skal indberettes for hvert instrument. I boks 7 er et udsnit af skemaet BalOevr vist som eksempel.

Eksempel: Skema (udsnit af BalOevr)

Boks 7

Instrument	Land	Valuta	Sektor	Oprindelig løbetid	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Reklassifikationer	Ultimobalance
Kodeliste	L2	L3	L4	L7	-	-	-	-	-
Indskud - Indestående i depotselskab	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optioner (aktiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabel er farvet med gul.

"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

Tabellerne har følgende oplysninger:

- Første kolonne viser de instrumenter, der indgår i skemaet.
- Resten af kolonnerne viser skemaets dimensioner: Modpartsoplysninger (orange), instrumentoplysninger (grøn) og datavariabel (gul).
- Første række viser navnene på dimensionerne.
- Anden række henviser til kodelisten for den pågældende dimension, hvor hvert udfald er tildelt en kode. Hvis dimensionens udfald er "åben" som fx ved en dato eller et CVR-nr. er det angivet med "-".
- For hver instrument er angivet et kryds "X" ud for de dimensioner, hvor instrumentet skal udspecificeres. Når dimensionen ikke skal udspecificeres for instrumentet, er det angivet med "-".

4.1.4 Instrumenter

Afsnittet beskriver hvert enkelt instrument, der skal indberettes på skemaet. Nogle instrumenter kan kun have ét specifikt udfald for en eller flere dimensioner.

4.1.5 Datavariabel

Afsnittet beskriver værdiansættelsen for instrumenterne og datavariablene på det pågældende skema.

4.2 Dimensionsafsnit

Dimensionerne (ekskl. datavariabel) på alle skemaer er beskrevet i alfabetisk rækkefølge i afsnit 10. Hvert dimensionsafsnit indeholder en beskrivelse af dimensionen og en tabel. Tabellen indeholder følgende:

- **Titel:** består af dimensionens navn og en henvisning til den kodeliste, hvor hvert dimensionsudfald er tildelt en kode.
- **Udfaldsrum:** omfatter de mulige udfald, dimensionen kan udfyldes med.
- **Skal fordeles for:** viser de skemaer og instrumenter, hvor dimensionen skal udspecificeres. Instrumenter, hvor dimensionen ikke skal udspecificeres, indberettes med koden for ufordelt (fx "ZZ").
- **Betingelser:** i nogle tilfælde skal dimensionen kun udspecificeres, hvis andre dimensioner har et specifikt udfald. I så fald angives dimensionen og de specifikke udfald.

5. Masterdata (skema Masterdata)

Alle indberetninger skal ledsages af skemaet Masterdata, der indeholder diverse oplysninger om indberetningen og indberetteren. For IFS-indberetningen skal Masterdataskemaet udfyldes med informationer om administrationsselskabet eller om fonden, hvis fonden ikke administreres af et administrationsselskab (se afsnit 5.1). For IFM-, IFQ- og IFY-indberetningen udfyldes Masterdataskemaet med informationer på afdelingsniveau (se afsnit 5.2).

Masterdata – Information om indberetterenheden		Boks 8
Registreringsnummer		
Indberetningsperiode (ÅÅÅÅMM)		
Løbenummer		
Information om afdelingen		
Afdelingens navn		
Gadenavn og nummer		
Postnummer		
Postboks		
By		
Telefonnummer		
Indberetningsvaluta		
Kontaktpersoner		
Navn	Telefonnummer	E-mailadresse

5.1 Masterdata – Administrationsselskabsniveau

Masterdataskemaet på administrationsselskabsniveau skal kun følge IFS-indberetningen. Indberetteren skal angive administrationsselskabets otte-cifrede CVR-nr. Indberetningsperioden angives i overensstemmelse med boks 9.

Definition af indberetningsperioder			Boks 9
Periode	Indberetning	Eksempel	
Måned	ÅÅÅÅMM	fx januar 2018: 201801	
Kvartal	ÅÅÅÅ4K	fx 1. kvartal 2018: 201841	
År	ÅÅÅÅ	fx 2018: 2018	

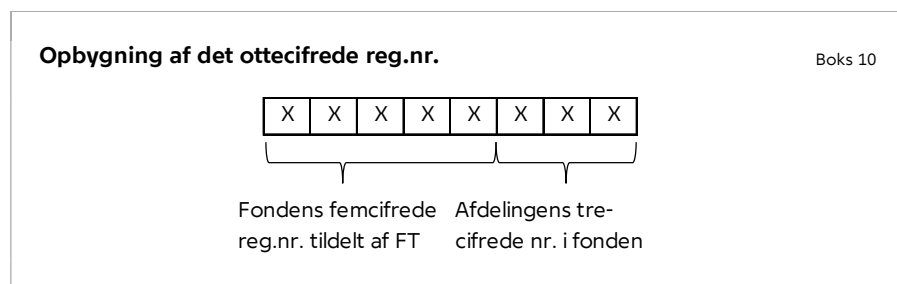
Indberetteren skal desuden angive administrationsselskabets navn, postadresse og telefonnummer. Der skal også angives én eller flere kontaktpersoner (navn, telefonnummer og e-mailadresse), der har ansvaret for og kan kontaktes ved spørgsmål til indberetningen. Skemaet indeholder som udgangspunkt én kontaktpersonlinje. Hvis flere i

administrationsselskabet er ansvarlige for indberetningen, kan flere kontaktpersoner tilføjes. Det anbefales, at der angives en gruppemail-adresse.

5.2 Masterdata – Afdelingsniveau

Masterdataskemaet på afdelingsniveau skal følge IFM-, IFQ- og IFY-indberetningen.

Indberetteren skal angive afdelingens ottecifrede registreringsnummer (reg.nr.), hvis opbygning er illustreret i boks 10. Indberetningsperioden skal angives jf. boks 9.



Indberetteren skal desuden angive afdelingens navn, postadresse og telefonnummer. Der skal også angives én eller flere kontaktpersoner (navn, telefonnummer og e-mailadresse), der har ansvaret for og kan kontaktes ved spørgsmål til indberetningen. Skemaet indeholder som udgangspunkt én kontaktpersonlinje. Hvis flere er ansvarlige for indberetningen, kan flere kontaktpersoner tilføjes. Det anbefales, at der angives en gruppemailadresse. Postadresse, telefonnummer og kontaktperson kan enten tilhøre afdelingen, investeringsfonden eller administrationsselskabet.

6. Stamdataindberetning (IFS-indberetningen)

IFS-indberetningen skal hver måned indeholde en komplet liste med data for alle fonde, afdelinger og andelsklasser, som administrationsselskabet indberetter for (eller fonden, hvis fonden ikke administreres af et administrationsselskab). Den månedlige stamdataindberetning er opdelt i syv skemaer. På skema FON angives alle fonde, som administrationsselskabet administrerer, mens der på de resterende skemaer angives alle afdelinger og andelsklasser, som hører under de angivne fonde. Et administrationsselskab, der har en række fonde med et tilhørende antal afdelinger og andelsklasser under forvaltning, skal samle alle stamdata i én indberetning.

6.1 Stamdata for administrationsselskab og fonde (skema FON)

Indberetningspopulation: Administrationsselskab

6.1.1 Afgrænsning og præcisering

Skemaet vedrører fonde, som administreres af administrationsselskabet, eller fonden selv, hvis den ikke er administreret af et administrationsselskab. Med undtagelse af "Administrationsselskabets reg.nr.", "Administrationsselskabets navn" og "Fondens CVR-nr." er alle celler obligatoriske. "Administrationsselskabets reg.nr." og "Administrationsselskabets navn" skal kun udelades, hvis fonden ikke er administreret af et administrationsselskab. Kun værdipapirfonde skal ikke udfylde "Fondens CVR-nr.".

6.1.2 Indberetningsskemaet

Stamdata for administrationsselskab og fonde (skema FON)

Boks 11

Administrationsselskabets reg.nr. (FT nr.)	X
Administrationsselskabets navn	X
Fondens reg.nr. (FT nr.)	X
Fondens navn	X
Fondens CVR-nr.	X
Fondstype	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.1.2.1 Administrationsselskabets reg.nr.

Her angives administrationsselskabets femcifrede reg.nr. tildelt af Finanstilsynet. Hvis en fond ikke er under administration af et administrations-selskab, efterlades cellen blank.

6.1.2.2 Administrationsselskabets navn

Her angives administrationsselskabets navn. Hvis en fond ikke er under administration af et administrationsselskab, efterlades cellen blank.

6.1.2.3 Fondens reg.nr.

Her angives fondens femcifrede reg.nr., der er tildelt af Finanstilsynet.

6.1.2.4 Fondens navn

Her angives fondens officielle navn ifølge fondens prospekt, vedtægter eller fondsbestemmelser.

6.1.2.5 Fondens CVR-nr.

Her angives fondens ottecifrede CVR-nr.

Værdipapirfonde skal ikke udfylde denne celle.

6.1.2.6 Fondstype

Til at angive fondstypen anvendes forkortelserne angivet i boks 12. Kategoriseringen af fondstypen skal ske på baggrund af beskrivelsen i prospektet eller vedtægterne. En pengemarkedsforening er defineret i henhold til § 5 eller § 6 i bekendtgørelse nr. 755 af 17. juni 2014 om investerbare værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter for danske UCITS'er.

Forkortelse af fondstype		Boks 12
Fondstype		Forkortelse
Investeringsforening		INF
Værdipapirfonde		VPF
SIKAV		SIK
Pengemarkedsforening		PMF
Alternativ investeringsfond		AIF

6.2 Identificerende stamdata (skema IS)

Indberetningspopulation: Administrationsselskab

6.2.1 Afgrænsning og præcisering

Skemaet omfatter alle afdelinger og andelsklasser, der hører under de indberettede fonde på skema FON. Skema IS vedrører de generelle stamdata, der kan identificere en afdeling og en andelsklasse.

Med undtagelse af "Andelsklassens reg.nr.", "Fusioneret over i" og "Lukkedato" er alle celler obligatoriske. "Andelsklassens reg.nr." skal kun udfyldes, hvis afdelingen har andelsklasser. "Fusioneret over i" skal kun udfyldes, når en afdeling er fusioneret over i en anden afdeling eller opsplittet i to eller flere afdelinger. "Lukkedato" skal først indberettes i den måned, en afdeling eller en andelsklasse lukker som følge af ophør, fusion eller fission.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, indberettes én række for den pågældende afdeling, og alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling fx har to andelsklasser, indberettes to rækker for den pågældende afdeling. For de dimensioner, hvor udfaldet er andelsspecifikt, indberettes forskellige oplysninger på de to rækker. For de øvrige dimensioner indberettes samme udfald på de to rækker.

6.2.2 Indberetningsskemaet

Identificerende stamdata (skema IS)

Boks 13

Afdelings reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
Afdelingens navn	X
Fusioneret over i (reg.nr.)	X
Dato for registrering/tilladelse fra FT	X
Oprettelsesår og måned	X
Lukkedato	X
Kontoførende/bevisudstedende	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

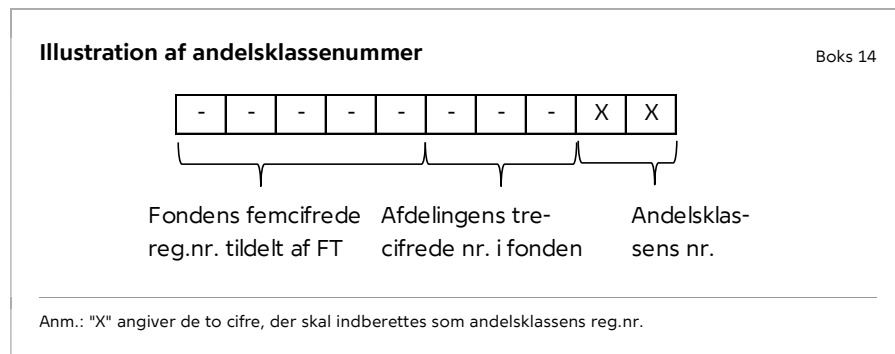
Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.2.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.2.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14. Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.



6.2.2.3 Afdelingens navn

Her angives afdelingens officielle navn i henhold til dens prospekt, vedtægter eller fondsbestemmelser.

6.2.2.4 Fusioneret over i (reg.nr.)

Her angives det ottecifrede reg.nr. på den afdeling, som afdelingen er fusioneret over i.

6.2.2.5 Dato for registrering/tilladelse fra Finanstilsynet

Her angives datoen (ÅÅÅÅMMDD), hvor registreringen/tilladelsen fra Finanstilsynet er givet.

6.2.2.6 Oprettelsesår og -måned

Her angives det år og den måned (ÅÅÅÅMM), hvor afdelingen eller andelsklassen begynder at udstede beviser/andele.

6.2.2.7 Lukkedato

Her angives datoen (ÅÅÅÅMMDD) for lukningen af afdelingen eller andelsklassen. Datoen er det tidspunkt, hvor der ikke længere er midler i afdelingen eller andelsklassen. For en afdeling kan en lukning også ske som led i fusion eller opsplitning, hvor den pågældende afdeling ikke er den fortsættende.

6.2.2.8 Kontoførende/bevisudstedende

Hvis afdelingen eller andelsklassen er kontoførende, angives det med *K*, hvis afdelingen eller andelsklassen er bevisudstedende angives det med *B* og ellers angives det med *N*.

6.3 Beskrivende stamdata (skema BS)

Indberetningspopulation: Administrationsselskab

6.3.1 Afgrænsning og præcisering

Skemaet omfatter alle afdelinger og andelsklasser, der også er indberettet på skema IS. Skema BS vedrører de stamdata, der beskriver afdelingens og andelsklassens gøremål.

Hvis afdelingen ikke har nogen andelsklasser, skal cellerne "*Andelsklassens reg.nr.*" og "*Andelsklassetype*" efterlades blank. Alle andre celler er obligatoriske.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, indberettes én række for den pågældende afdeling, og alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling fx har to andelsklasser, indberettes to rækker for den pågældende afdeling. For de dimensioner, hvor udfaldet er andelsspecifikt, indberettes forskellige oplysninger på de to rækker. For de øvrige dimensioner indberettes samme udfald på de to rækker.

6.3.2 Indberetningsskemaet

Beskrivende stamdata (skema BS)

Boks 15

Afdelingens reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
Andelsklassetype	X
Closed-/open-ended	X
Risikoklasse	X
Aktiv/passiv	X
Udbyttebetalende/akkumulerende	X
Benchmark	X
Investorgruppe	X
Provisioner	X
Porteføljepåse	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.3.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.3.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14.
Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.

6.3.2.3 Andelsklassetype

Andelsklassetype skal kun udfyldes for UCITS'er, der har andelsklasser. Den angiver formålet med oprettelsen af andelsklassen og udfyldes i henhold til § 3 i bekendtgørelse om andelsklasser i danske UCITS'er. Udfaldsrummet kan ses i boks 16.

Forkortelse af andelsklassetype		Boks 16
Andelsklassetype	Forkortelse	
Denominering i valuta	VAL	
Markedsføring over for investortyper	INV	
Løbende omkostninger	OMK	
Emissionstillæg og indløsningsfradrag	EMT	
Prisberegningsmetode	PBM	
Klassespecifikke aktiver	AKT	
Udlodningsprofil	UDL	
Minimumsindskud	IND	
Anden	AND	

6.3.2.4 Closed-/Open-end

Her angives med C eller O, hvis afdelingen er henholdsvis closed- eller open-end.

Closed-end

Ved lukkede ordninger (closed-end) forstås fonde med en fast kapital, hvis andele ikke på investors anmodning tilbagekøbes eller indløses direkte eller indirekte.

Open-end

Ved åbne ordninger (open-end) forstås fonde med en variabel kapital og indløsningsret for investorerne.

6.3.2.5 Risikoklasse

For UCITS-afdelinger eller andelsklasser tilhørende disse afdelinger angives risiko med den syntetiske risikoindikator, SRI, der er defineret af European Securities and Markets Authority (ESMA), og som allerede anvendes i den centrale investorinformation. SRI skal angives med tallene fra 1 til 7.

For AIF-afdelinger eller andelsklasser tilhørende disse afdelinger, hvor det ikke er muligt at beregne SRI, angives risiko også på en skala fra 1 til 7 (hvor 7 er størst risiko) baseret på et objektivi skøn af afdelingens eller andelsklassens risiko.

6.3.2.6 Aktiv/passiv

For alle UCITS-afdelinger eller andelsklasser tilhørende disse afdelinger skal det angives, om afdelingen eller andelsklassen følger en aktiv eller en passiv investeringsstrategi. En afdeling eller andelsklasse er aktiv, hvis den ikke er passiv. I dette tilfælde udfyldes cellen med *A*. En afdeling eller andelsklasse er passiv, hvis den har som målsætning at give et afkast svarende til et indeks (minus omkostninger). Passive afdelinger eller andelsklasser søger at nå denne målsætning ved enten at investere i en portefølje bestående af de værdipapirer, der indgår i indekset (dvs. replikering), eller i en repræsentativ portefølje og/eller ved brug af afledte finansielle instrumenter. Hvis afdelingen eller andelsklassen er passivt forvaltet, udfyldes cellen med *P*.

For afdelinger og andelsklasser under AIF'er angives *N*.

6.3.2.7 Udbyttebetalende/akkumulerende

Denne variabel kan opdeles i to kategorier og udfyldes med den tilhørende forkortelse, jf. boks 17.

Forkortelse af udbyttebetalende/akkumulerende		Boks 17
Opsparingstype	Forkortelse	
Udbyttebetalende	UDB	
Akkumulerende	AKU	

6.3.2.8 Benchmark

Hvis afdelingen eller andelsklassen følger et benchmark, angives den officielle betegnelse på afdelingens eller andelsklassens benchmark, som er angivet af indeksudbyderen (fx *MSCI AC Europe Index*). Anvendes et sammensat bechmark, angives benchmarkets sammensætning inklusive procentvis vægtning af hvert indeks. Først angives benchmark efterfulgt af procentsats (fx *MSCI AC Europe Index, 40%, MSCI World Index, 60%*). Afdelinger og andelsklasser uden et benchmark udfylder denne celle med *N*.

6.3.2.9 Investorgruppe

En afdelings/andelsklassens investorgruppe er den kundegruppe, som har adgang til at købe afdelingens/andelsklassens investeringsbeviser. Investorgruppe angives med *D* eller *I*, hvis afdelingens/andelsklassens investorgruppe er henholdsvis detailkunder eller institutionelle kunder.

Kategoriseringen skal følge Investeringsfondsbranchens (IFB) branchestandarder.

6.3.2.10 Provisioner

Hvis en afdeling/andelsklasse foretager provisionsbetalinger til distributørerne, angives det med *J*, og hvis ikke med *N*. Provisioner skal forstås som en samlebetegnelse for de gebyrer, provisioner og andre penge- og naturalieydelser, der hos modtageren af betalingen er reguleret i § 46 b, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed, som ændret ved lov nr. 632 af 8. juni 2016.

6.3.2.11 Porteføljepleje

6.4 Hvis en afdeling/andelsklasse primært er forbeholdt kunder, der har indgået aftale om porteføljepleje, angives det med *J* og ellers med *N*. Porteføljepleje skal forstås som skønsmæssig porteføljepleje som defineret i bilag 4, afsnit a i lov om finansiel virksomhed. Investeringskategori (skema IK)

Indberetningspopulation: Administrationsselskab

6.4.1 Afgrænsning og præcisering

Skemaet omfatter alle afdelinger og andelsklasser, der også er indberettet på skema IS. Skema IK vedrører de stamdata, der beskriver afdelingens eller andelsklassens investeringskategori.

Cellerne "*Afdelingens reg.nr.*", "*Hovedkategori*" og "*Kategori*" er obligatoriske for alle afdelinger. Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, skal cellen "*Andelsklassens reg.nr.*" efterlades blank. Det er kun UCITS-aktieafdelinger, der skal angive investeringsstrategi. "*Investeringsstrategi1*" skal udfyldes, mens de tre øvrige kolonner kan efterlades blanke.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, indberettes én række for den pågældende afdeling, og alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling fx har to andelsklasser, indberettes to rækker for den pågældende afdeling. For de dimensioner, hvor udfaldet er andelsspecifikt, indberettes forskellige oplysninger på de to rækker. For de øvrige dimensioner indberettes samme udfald på de to rækker.

6.4.2 Indberetningsskemaet

Investeringskategori (skema IK)

Boks 18

Afdelingens reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
Hovedkategori	X
Kategori	X
Investeringsstrategi1	X
Investeringsstrategi2	X
Investeringsstrategi3	X
Investeringsstrategi4	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.4.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.4.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14.
Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.

6.4.2.3 Hovedkategori

Afdelingens/andelsklassens hovedkategori angives med den korrekte forkortelse, jf. boks 19. Klassificeringen skal bero på afdelingens/andelsklassens aktuelle eksponering til forskellige aktivklasser. Hvis en afdeling/andelsklasse primært investerer i andre fonde (dvs. en fund of funds-afdeling/andelsklasse), skal den kategoriseres ud fra de samlede fondes hovedkategori.

Forkortelse af hovedkategori

Boks 19

Hovedkategori	Forkortelse
Aktieafdeling	AK
Anden afdeling	AN
Blandet afdeling	BL
Ejendomsafdeling	EJ
Hedgeafdeling	HE
Obligationsafdeling	OB
Pengemarkedsafdeling	PM
Private equity-afdeling	PE

Klassificeringen tager udgangspunkt i European Fund and Asset Management Associations, EFAMA's, retningslinjer – dog med tilpasninger for at tage højde for Nationalbankens behov.

Aktieafdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en aktieafdeling, hvis minimum 85 pct. af dens eksponering er i aktier.

Anden afdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en anden afdeling, hvis den ikke passer ind i én af de øvrige hovedkategorier.

Blandet afdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en blandet afdeling, hvis den investerer i både aktier og obligationer og hverken opfylder kriterierne for en aktie- eller en obligationsafdeling.

Ejendomsafdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en ejendomsafdeling, hvis mindst 80 pct. af dens eksponering er i ejendomme.

Hedgeafdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en hedgeafdeling, hvis den anvender forholdsvis ubegrænsede strategier for at opnå et positivt absolut afkast. I det øjemed har hedgeafdelinger kun få restriktioner med hensyn til, hvilke type finansielle instrumenter de kan investere i, og de kan derfor på fleksibel vis anvende en bred række finansielle teknikker, fx gearing og short selling. Hedgeafdelinger dækker også afdelinger/andelsklasser, der helt eller delvist investerer i andre hedgeafdelinger, hvis de i andre henseender passer til definitionen. Kriterierne for en hedgeafdeling skal vurderes på baggrund af afdelingens/andelsklassens børsprospekter, fondsregler, stiftelsesoverenskomster, vedtagne vedtægter,

tegningsdokumenter, investeringskontrakter, markedsføringsmateriale eller anden dokumentation med tilsvarende virkninger.

Obligationsafdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en obligationsafdeling, hvis alle fire nedenstående punkter er opfyldt:

- 0 pct. eksponering i aktier (aktier fra eget administrationsselskab er dog tilladt)
- mindst 80 pct. eksponering i obligationer
- højst 20 pct. eksponering i kontanter
- højst 10 pct. eksponering i øvrige aktiver.

Pengemarkedsafdeling

En afdeling/andelsklasse klassificeres som en pengemarkedsafdeling, hvis den jf. prospektet eller vedtægterne passer til definitionen beskrevet i henhold til § 5 eller § 6 i bekendtgørelse nr. 755 af 17. juni 2014 om investerbare værdipapirer og pengemarkedsinstrumenter for danske UCITS'er.

Private equity-afdeling

En afdeling/andelsklasse er en private equity-afdeling, hvis den er en Ikke-gearet afdeling/andelsklasse, der overvejende investerer i aktieinstrumenter og instrumenter, som økonomisk svarer til aktieinstrumenter udstedt af unoterede selskaber. En delkategori af private equity-afdelinger er venturekapitalfonde, som investerer i nyetablerede virksomheder. Private equity-afdelinger er normalt oprettet som closed-end-fonde eller kommanditselskaber af et private equity-selskab eller af et venturekapitalselskab.

6.4.2.4 Kategori

Afdelingens/andelsklassens kategori angives med den korrekte forkortelse, jf. boks 20. Klassificeringen skal bero på afdelingens/andelsklassens aktuelle eksponering til forskellige aktivklasser. Hvis en afdeling/andelsklasse primært investerer i andre fonde (dvs. en fund of funds-afdeling/andelsklasse), skal den kategoriseres ud fra de samlede fondes kategori.

Forkortelse af kategori

Boks 20

Kategori	Forkortelse	Investeringsmarked	Forkortelse
Aktier Brancher	ABR	Aktier Østeuropa	AEE
Aktier Danmark	ADA	Blandede	BLA
Aktier Ejendomme	AEJ	Hedgeforeninger	HEF
Aktier Emerging Markets	AME	Obligationer Emerging Market	OEM
Aktier Enkeltlande	AEL	Obligationer Indeks Danske	ODI
Aktier Europa	AEU	Obligationer Indeks Udenlandske	OUI
Aktier Fjernøsten	AFE	Obligationer Investment Grade	OIG
Aktier Globale	AGL	Obligationer Korte Danske	OKD
Aktier Health Care	AHC	Obligationer Lange Danske	OLD
Aktier IT	AIT	Obligationer Non-Investment Grade	ONG
Aktier Japan	AJA	Obligationer Øvrige	OOE
Aktier Kina	AKI	Obligationer Øvrige Danske	ODO
Aktier Klima og Miljø	AKM	Pengemarkedsforeninger	PMI
Aktier Latinamerika	ALA	Private Equity	PRI
Aktier Nordamerika	ANA	Ejendomsmarkedet	EJM
Aktier Norden	ANO	Andet Marked	ANM
Aktier Tyskland	ATY		

Klassificeringen tager ligesom i klassificeringen af hovedkategori udgangspunkt i European Fund and Asset Management Associations, EFAMA's, retningslinjer – dog med tilpasninger for at tage højde for Nationalbankens behov.

6.4.2.4.1 Aktiekategorier – Branchekategori**Aktier Brancher**

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra en enkelt branche med undtagelse af brancherne ejendomme, health care, IT eller klima & miljø.

Aktier Ejendomme

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.

- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra ejendomsbranchen.

Aktier Health Care

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra health care-branchen.

Aktier IT

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra it-branchen.

Aktier Klima og Miljø

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier med relation til klima eller miljø.

6.4.2.4.2 Aktiekategorier – Landekategori

Aktier Danmark

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Danmark. Afdelingens/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

Aktier Enkeltlande

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.

- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra ét enkelt land, medmindre det er landene Danmark, Canada, Hongkong, Japan, Kina, Taiwan, Tyskland eller USA. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

Aktier Japan

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Japan. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

Aktier Kina

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Kina, Hongkong eller Taiwan. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

Aktier Nordamerika

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra USA og/eller Canada. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

Aktier Tyskland

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Tyskland. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori.

6.4.2.4.3 Aktiekategorier – Regionskategori

Aktier Emerging Markets

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Emerging Markets. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori, en landekategori eller have mere end 80 pct. af den samlede eksponering i Latinamerika, Østeuropa eller Fjernøsten.

Aktier Europa

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Europa. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori, en landekategori eller have mere end 80 pct. af den samlede eksponering i Norden eller Østeuropa.

Aktier Fjernøsten

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Asien, Fjernøsten eller Oceanien. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori eller en landekategori.

Aktier Latinamerika

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Latinamerika. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori eller en landekategori.

Aktier Norden

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Norden. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori eller en landekategori.

Aktier Østeuropa

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i aktier fra Central- og Østeuropa. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branchekategori eller en landekategori.

6.4.2.4.4 Aktiekategorier – Øvrige

Aktier Globale

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en aktieafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 80 pct. af den samlede eksponering er i globale aktier. Afdelingen/andelsklassen må ikke samtidig opfylde kriterierne for en branche-, lande- eller regionskategori, medmindre afdelingen/andelsklassen har en fleksibel strategi for investeringer, således at afdelingen/andelsklassen skiftevis kan opfylde kriterierne for flere aktiekategorier.

6.4.2.4.5 Obligationskategorier

Obligationer Emerging Market

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 60 pct. af den samlede eksponering er i obligationer fra Emerging Markets. Obligationer fra Emerging Markets defineres ud fra obligationernes udstedelsesland og ikke udstedelsesvaluta.

Obligationer Indeks Danske

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende tre punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Afdelingen/andelsklassen investerer primært i obligationer med en vægtet gennemsnitlig modificeret varighed på over 1 år.
- Mindst 90 pct. af den samlede eksponering er i DKK, mindst 70 pct. er opnået uden hedging, og afdelingen/andelsklassen skal primært investere i indeksobligationer.

Obligationer Indeks Udenlandske

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende tre punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Afdelingen/andelsklassen investerer primært i obligationer med en vægtet gennemsnitlig modificeret varighed på over 1 år.
- Mindst 90 pct. af den samlede eksponering er i udenlandsk valuta, mindst 70 pct. er opnået uden hedging og afdelingen/andelsklassen skal primært investere i indeksobligationer.

Obligationer Investment Grade

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindre end 30 pct. af den samlede eksponering er i Non-Investment Grade-obligationer, hvoraf højst 10 pct. er i Emerging Markets-obligationer. Højst 30 pct. af den samlede eksponering må være i Emerging Markets-obligationer.

Obligationer Korte Danske

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende tre krav er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Afdelingen/andelsklassen investerer primært i obligationer med en vægtet gennemsnitlig modificeret varighed på over 1 år og højst 3 år (medmindre afdelingen/andelsklassen kan have en varierende gennemsnitlig modificeret varighed).

- Mindst 90 pct. af den samlede eksponering er i DKK, mindst 70 pct. er opnået uden hedging, og afdelingen/andelsklassen må ikke primært investere i indeksobligationer.

Obligationer Lange Danske

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende tre krav er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Afdelingen/andelsklassen investerer primært i obligationer med en vægtet gennemsnitlig modificeret varighed på mindst 5 år (medmindre afdelingen/andelsklassen kan have en varierende gennemsnitlig modificeret varighed).
- Mindst 90 pct. af den samlede eksponering er i DKK, mindst 70 pct. er opnået uden hedging, og afdelingen/andelsklassen må ikke primært investere i indeksobligationer.

Obligationer Non-Investment Grade

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Mindst 30 pct. af den samlede eksponering er i Non-Investment Grade-obligationer, og højst 30 pct. er i Emerging Markets-obligationer.

Obligationer Øvrige

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende to punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.
- Afdelingen/andelsklassen opfylder ikke kriterierne for én af de øvrige obligationskategorier, eller den følger en fleksibel strategi for investeringer, således at afdelingen/andelsklassen skiftevis opfylder kriterierne for flere obligationskategorier.

Obligationer Øvrige Danske

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis følgende tre punkter er opfyldt:

- Afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en obligationsafdeling, jf. afsnit 6.4.2.3.

- Afdelingen/andelsklassen investerer primært i obligationer med en vægtet gennemsnitlig modificeret varighed på mindst 3 år og højst 5 år, eller afdelingen/andelsklassen investerer i obligationerne med varierende gennemsnitlig modificeret varighed.
- Mindst 90 pct. af den samlede eksponering er i DKK, mindst 70 pct. er opnået uden hedging, og afdelingen/andelsklassen må ikke primært investere i indeksobligationer.

6.4.2.4.6 Andre kategorier

Blandede

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis den har mindst 90 pct. eksponering i aktier, obligationer og pengemarkedsinstrumenter. Afdelingen/andelsklassen skal have en fleksibel strategi for investeringer med hensyn til investering i både obligationer og aktier. Den skal kunne investere mindre end 80 pct. i obligationer og/eller mindre end 85 pct. i aktier og/eller mindre end 90 pct. i pengemarkedsinstrumenter.

Hedgeforeninger

Hvis afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en hedgeafdeling jf. afsnit 6.4.2.3, har den denne kategori.

Pengemarkedsforeninger

Hvis afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en pengemarkedsafdeling jf. afsnit 6.4.2.3, har den denne kategori.

Private Equity

Hvis afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en Private Equity afdeling jf. afsnit 6.4.2.3, har den denne kategori.

Ejendomsmarkedet

Hvis afdelingens/andelsklassens hovedkategori er en ejendomsafdeling jf. afsnit 6.4.2.3, har den denne kategori.

Øvrige kategorier

En afdeling/andelsklasse har denne kategori, hvis den ikke passer ind i én af ovenstående kategorier.

6.4.2.5 Investeringsstrategi

Afdelingens eller andelsklassens investeringsstrategi klassificeres ud fra udfaldsrummet angivet i boks 21 og i henhold til prospektet.

Forkortelser af investeringsstrategi

Boks 21

Investeringsstrategi	Forkortelse
Small-cap	SM
Mid-cap	MI
Large-cap	LA
All-cap	AC
Value	VA
Growth	GR
Blend	BL
Momentum	MO

Investeringsstrategi har fire kolonner, og i hver kan der oplyses en af forkortelserne angivet i boks 21. Det vil sige, at hver afdeling eller andelsklasse kan have en kombination af op til fire investeringsstrategier.

Det er kun UCITS-aktieafdelinger (og deres underordnede andelsklasser i det tilfælde, hvor det er relevant), der skal angive investeringsstrategi. "Investeringsstrategi1" skal udfyldes, mens de tre øvrige kolonner kan efterlades blanke.

6.5 Afdelingens/andelsklassens ISIN-koder (skema ISIN)***Indberetningspopulation: Administrationsselskab*****6.5.1 Afgrænsning og præcisering**

Afdelinger eller andelsklasser, der udsteder beviser/andele uden en ISIN-kode, skal ikke udfylde dette skema.

Skemaet vedrører en afdelings eller en andelsklassens aktuelle ISIN-koder, der er tilknyttet afdelingen eller andelsklassen, herunder ISIN-koder for ex kupon-beviser. ISIN-koder for afdelinger, der er fusioneret ind eller opsplittet i afdelingen, skal ikke medtages.

Hvis afdelingen ikke har nogen andelsklasser, skal cellen "Andelsklassens reg.nr." efterlades blank.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på andelsklasseniveau.

6.5.2 Indberetningsskemaet

Afdelingens/andelsklassens ISIN-koder (skema ISIN)

Boks 22

Afdelingens reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
ISIN-koder	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.5.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.5.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14.
Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.

6.5.2.3 ISIN-koder

Her angives alle afdelingens eller andelsklassens 12-cifrede ISIN-koder.

6.6 Afdelingens/andelsklassens LEI-koder (skema LEI)***Indberetningspopulation: Administrationsselskab*****6.6.1 Afgrænsning og præcisering**

Afdelinger eller andelsklasser, der udsteder beviser/andele uden en LEI-kode, skal ikke udfylde dette skema.

Skemaet vedrører en afdelings eller en andelsklassens aktuelle LEI-koder, der er tilknyttet afdelingen eller andelsklassen. LEI-koder for afdelinger, der er fusioneret ind eller opsplittet i afdelingen, skal ikke medtages.

Hvis afdelingen ikke har nogen andelsklasser, skal cellen "Andelsklassens reg.nr." efterlades blank.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på andelsklasseniveau.

6.6.2 Indberetningsskemaet

Afdelingens/andelsklassens LEI-koder (skema LE)

Boks 23

Afdelingens reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
LEI-koder	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.6.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.6.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14.
Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.

6.6.2.3 LEI-koder

Her angives alle afdelingens eller andelsklassens 20-cifrede LEI-koder.

6.7 Afdelingens/andelsklassens SE-/CVR-numre (skema SE)***Indberetningspopulation: Administrationsselskab*****6.7.1 Afgrænsning og præcisering**

Skemaet vedrører afdelingens eller andelsklassens unikke SE-nummer.
Hvis afdelingen eller andelsklassen ikke er tildelt et unikt SE-/CVR-nr., angives fondens CVR-nr.⁴

Hvis afdelingen ikke har nogen andelsklasser, skal cellen "Andelsklassens reg.nr." efterlades blank.

Hvis en afdeling ikke har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling har andelsklasser, skal alle celler udfyldes på andelsklasseniveau.

6.7.2 Indberetningsskemaet

⁴ Hvis fonden ikke har et CVR-nr., skal afdelingen/andelsklassen ikke indberettes på dette skema.

Afdelingens/andelsklassens SE-/CVR-numre (skema SE)

Boks 24

Afdelingens reg.nr.	X
Andelsklassens reg.nr.	X
SE-/CVR-nr.	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.
Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

Nedenfor er skemaets dimensioner beskrevet.

6.7.2.1 Afdelingens reg.nr.

Her angives afdelingens ottecifrede reg.nr. Det består af fondens femcifrede reg.nr. og afdelingens trecifrede nr.

6.7.2.2 Andelsklassens reg.nr.

Hvis afdelingen har andelsklasser, registreres andelsklassens tocifrede registreringsnummer tildelt af Finanstilsynet her. Se illustration i boks 14.
Hvis afdelingen ikke har andelsklasser, efterlades cellen blank.

6.7.2.3 SE-/CVR-nr.

Her angives afdelingens eller andelsklassens ottecifrede SE-nr. eller CVR-nr.

7. Månedlig indberetning (IFM-indberetning)

IFM-indberetningen består af fem skemaer. Hvert skema gennemgås i det følgende.

7.1 Investorenes formue (skema BalUdst)

Indberetningspopulation: Alle

7.1.1 Generelt

Skemaet omfatter beviser eller andele, som afdelingen har udstedt, brutto.

7.1.2 Afgrænsning og præcisering

Skemaet omfatter de beviser og andele, som afdelingen selv har udstedt.

Skemaet indeholder oplysninger om hvert enkelt af afdelingens udstedelse af egne udstedte beviser eller andele. Hvis investorenes formue fx er fordelt på flere ISIN-koder, indberettes alle ISIN-koderne på dette skema.

7.1.3 Indberetningsskemaet

Investorerens formue (skema BalUdst)

Boks 25

Instrument	Kodeliste	VP-registrerede beviser/andele	Ikke-VP-registrerede beviser/andele
ISIN-kode	-	X	X
Intern kode	-	-	X
Land	L2	-	X
Valuta	L3	-	X
Sektor	L4	-	X
CFI-kode	-	-	X
Emissionsland	L2	-	X
Udstedelseskategori	L8	-	X
Børsnoteret	L11	-	X
Værdiansættelsesprincip	L9	-	X
Primobalance	-	X	X
Tilbagekøb	-	X	X
Salg	-	X	X
Valutakursreguleringer	-	X	X
Børskursreguleringer	-	X	X
Reklassifikationer	-	X	X
Ultimobalance	-	X	X
Primobalance - Antal styk	-	X	X
Ultimobalance - Antal styk	-	X	X
Udbytte	-	X	X

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabler er farvet med gult.

"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

Skemaet er transponeret for at kunne vises i en boks.

7.1.4 Instrumenter

Skemaet er opdelt på to instrumenter, der i alt giver afdelingens samlede udstedelse af aktier og andre kapitalandele.

7.1.4.1 VP-registrerede beviser og andele

Instrumentet omfatter beviser og andele, som afdelingen oprindeligt har udstedt via VP eller VP's filial i Luxembourg VPLUX.

Det gælder, uagtet om hele eller en del af den udstedte cirkulerende mængde eventuelt efterfølgende også er blevet registreret andre steder.

7.1.4.2 Ikke-VP-registrerede beviser og andele

Instrumentet omfatter beviser og andele, som afdelingen har udstedt, men ikke oprindeligt via VP eller VPLUX.

Det gælder, uagtet om hele eller en del af den udstedte cirkulerende mængde efterfølgende også er blevet registreret i VP eller VPLUX.

7.1.5 Datavariabel for investorenes formue

Der indberettes til markedsværdi i opgørelsesmåneden.

Månedens bevægelser er beskrevet ved følgende strømidentitet:

Primobalance
- Tilbagekøb
+ Salg
+ Valutakursregulering
+ Børskursregulering
+ Reklassifikationer
= Ultimobalance.

7.1.5.1 Primobalance

Her indberettes markedsværdien af udstedelsen primo opgørelsesmåneden. Primobalancen skal være lig med den foregående måneds ultimobalance.

Værdien af udstedelsen skal tage udgangspunkt i aktuelle markedskurser på opgørelsestidspunktet og afspejle markedsværdien af den angivne nominelle beholdning (også i forbindelse med Corporate Actions, fx aktiesplit).

Ved unoterede eller illikvide udstedelser uden aktuel markedskurs anføres bedste estimat for investorenes formue.

7.1.5.2 Tilbagekøb

Tilbagekøb af beviser/andele skal opgøres til markedspris.

7.1.5.3 Salg

Salg af beviser/andele skal opgøres til markedspris.

7.1.5.4 Valutakursreguleringer

For udstedelser i anden valuta end den, afdelingen indberetter i, skal værdiændringer i markedsværdien, der opstår som følge af valutakursreguleringer, indberettes her. Det opgøres som ændringen i valutakursen mellem primo (eller tidspunkt for emission/kapitaludvidelse) og ultimo (eller tidspunkt for kapitalindfrielse).

7.1.5.5 Børskursreguleringer

Her indberettes realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Børskursreguleringerne er summen af opgørelsesmånedens ændringer i udstedelsens værdi som følge af kursændringer. Det opgøres som ændringen i markedsværdien mellem primo (eller tidspunkt for emission/kapitaludvidelse) og ultimo (eller tidspunkt for kapitalindfrielse).

7.1.5.6 Reklassifikationer

Her indberettes, når eksisterende instrumenter skifter karakteristika fra én måned til den næste.

7.1.5.7 Ultimobalance

Her indberettes markedsværdien af udstedelsen ultimo opgørelsesmåneden.

Værdien af udstedelsen skal tage udgangspunkt i aktuelle markedskurser på opgørelsestidspunktet og afspejle markedsværdien af den angivne nominelle beholdning (også i forbindelse med Corporate Actions, fx aktiesplit).

Ved unoterede eller illikvide udstedelser uden aktuel markedskurs anføres bedste estimat for investorernes formue.

7.1.5.8 Primobalance - Antal styk

For enhver udstedelse indberettes det antal styk, som beholdningen udgør primo opgørelsesmåneden. Stykantalet skal svare til den mindste stykstørrelse, som værdipapiret findes i primo måneden. Primobalancen i antal styk skal være lig den foregående måneds ultimobalance i antal styk.

7.1.5.9 Ultimobalance - Antal styk

For enhver udstedelse indberettes det antal styk, som beholdningen udgør ultimo opgørelsesmåneden. Stykantalet skal svare til den mindste stykstørrelse, som værdipapiret findes i ultimo måneden.

7.1.5.10 Udbytte

Udbyttebeløbet skal svare til det udbytte, som afdelingen har udbetalt i opgørelsesmåneden. Det skal være et bruttobeløb, dvs. betalingen skal være før tilbageholdt udbytteskat.

Hvis udbyttet af et papir udbetales gradvis (acontoudbytte), og ikke som én betaling pr. ejer i forlængelse af generalforsamlingen, skal disse udbetalinger også indberettes. Øvrige udbytteformer, fx ekstraordinære udbyttebetalinger, skal ligeledes indberettes.

Bemærk, at indberetning af bruttobeløb (før tilbageholdt udbytteskat) for udbetalt udbytte af investorernes formue afviger fra indberetning af modtaget udbytte af aktier og andre kapitalandele på aktivsiden.

7.2 Beholdning af værdipapirer (skema BalBeh)

Indberetningspopulation: Alle

7.2.1 Generelt

Værdipapirer er ihændehaberbeviser, der er omsættelige. De kan handles på sekundære markeder eller føres i modregning på markedet. Definitionen omfatter ikke "finansielle derivater".

Skemaet BalBeh indeholder oplysninger om hvert enkelt værdipapir i afdelingens beholdning til både nominel og balanceført værdi (fx markeds-værdi, amortiseret kostpris, indre værdi). Den balanceførte værdi er typisk markedsværdien. Hvis det samme værdipapir indgår i beholdningen med forskellige værdiansættelser (fx anlægs- og handelsbeholdning eller forskellige depoter), skal de respektive beholdninger indberettes adskilt for hvert værdiansættelsesprincip.

7.2.2 Afgrænsning og præcisering

Skemaet indeholder beholdning af værdipapirer på aktivsiden. Følgende betragtes bl.a. som værdipapirer:

- Aktier og andre typer kapitalindskud
- Obligationer
- Pantebreve og lignende omsættelige gældsinstrumenter uanset løbetid
- Indskudsbeviser
- Beviser for efterstillede kapitalindskud
- Virksomhedscertifikater, hvis de kan handles på finansielle markeder
- Garantbeviser
- Bevisudstedende pengemarkedsforeninger, UCITS'er og AIF'er mv.

Skemaet indeholder også andele undtaget fra ovennævnte omsættelighedskrav:

- Andele i kontoførende pengemarkedsforeninger
- Andele i kontoførende danske UCITS'er, AIF'er mv.
- Uomsættelige kapitalandele i koncernforbundne virksomheder
- Andre uomsættelige kapitalandele.

Disse uomsættelige andele skal indberettes som værdipapirer uden ISIN-kode.

Når et værdipapir er afgivet i en repoforretning, skal det stadig indgå i afdelingens indberetning. Tilsvarende skal et værdipapir ikke indberettes,

når det er modtaget i en repoforretning. Det er i overensstemmelse med den regnskabsmæssige behandling.

Betegnelsen **repoforretninger** anvendes her som en samlebetegnelse for repo-/reverse-forretninger også kaldet ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger og ægte købs- og tilbagesalgsforretninger. Repoforretninger omfatter også værdipapirlån og -udlån. Det er henholdsvis lån og udlån af værdipapirer mod sikkerhed i likviditet eller andre værdipapirer.

7.2.3 Indberetningsskemaet

Beholdning af værdipapirer (skema BalBeh)

Boks 26

Instrument	Kodeliste	Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode	Ikke-børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode	Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode	Børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode	Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode	Gældsinstrumenter uden ISIN-kode
ISIN-kode	-	X	X	-	X	X	-
Intern kode	-	-	-	X	-	-	X
Land	L2	-	X	X	-	X	X
Valuta	L3	X	X	X	X	X	X
Sektor	L4	-	X	X	-	X	X
Branche	L5	-	X	X	-	X	X
Koncern	L6	X	X	X	X	X	X
VP-registrering	L11	-	X	X	-	X	X
Udstedelseskategori	L8	-	X	X	-	X	X
Udstedelsesdato	-	-	-	-	-	X	X
Indfrielsesdato	-	-	-	-	-	X	X
Kuponfrekvens	-	-	-	-	-	X	X
Værdiansættelsesprincip	L9	X	X	X	X	X	X
Primobalance	-	X	X	X	X	X	X
Nettotransaktioner	-	X	X	X	X	X	X
Valutakursreguleringer	-	X	X	X	X	X	X
Børskursreguleringer	-	X	X	X	X	X	X
Reklassifikationer	-	X	X	X	X	X	X
Ultimobalance	-	X	X	X	X	X	X
Indeksfaktor - Hovedstol	-	-	-	-	X	X	X
Indeksfaktor - Kupon	-	-	-	-	X	X	X
Primobalance - Nominel værdi	-	-	-	-	X	X	X
Ultimobalance - Nominel værdi	-	-	-	-	X	X	X
Primobalance - Antal styk	-	X	X	X	-	-	-
Ultimobalance - Antal styk	-	X	X	X	-	-	-
Rentesats - Nominel værdi	-	-	-	-	-	X	X
Udbytte	-	X	X	X	-	-	-

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabeler er farvet med gult.

"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

Skemaet er transponeret for at kunne vises i en boks.

7.2.4 Instrumenter

Beholdningen af værdipapirer er opdelt på seks instrumenter, der i alt giver den samlede værdipapirbeholdning. Først beskrives de tre instrumenter angående aktier og andre kapitalandele med de dertil relevante datavariabler. Dernæst beskrives de tre instrumenter angående gældsinstrumenter med de dertil relevante datavariabler.

7.2.4.1 Aktier og andre kapitalandele

Aktier og andre kapitalandele er finansielle aktiver, der giver holderen en ejendomsret til de udstedende virksomheder, fx:

- Aktier

- Anpartsbeviser
- Udbyttebeviser
- Dividendeaktier
- Præferenceaktier udstedt af aktie- eller anpartsselskaber
- Andele i bevisudstedende pengemarkedsforeninger, UCITS'er, AIF'er mv.
- Andele i kontoførende pengemarkedsforeninger, UCITS'er, AIF'er mv.
- Komplementarernes andele i kommanditselskaber
- Kapitalindskud i interessentskaber
- Garantbeviser
- Kapitalindskud i andelsselskaber (andelsbeviser)
- Kapitalindskud i andre selskaber med begrænset ansvar.
- Uomsættelige kapitalandele i koncernforbundne virksomheder
- Andre uomsættelige kapitalandele.

7.2.4.1.1 Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode

Instrumentet omfatter aktier og andre kapitalandele, der er børsnoterede og har en officiel ISIN-kode. Instrumentet omfatter ikke andele i kontoførende pengemarkedsforeninger, UCITS'er, AIF'er mv. (selv om de evt. har en ISIN-kode), da de skal indberettes under instrumentet *"Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode"*.

7.2.4.1.2 Ikke-børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode

Instrumentet omfatter aktier og andre kapitalandele, der ikke er børsnoterede, men som har en officiel ISIN-kode. Instrumentet omfatter ikke andele i kontoførende pengemarkedsforeninger, UCITS'er, AIF'er mv. (selv om de evt. har en ISIN-kode), da de skal indberettes under instrumentet *"Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode"*.

7.2.4.1.3 Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode

Instrumentet omfatter aktier og andre kapitalandele uden en officiel ISIN-kode. Instrumentet omfatter også andele i kontoførende pengemarkedsforeninger, UCITS'er, AIF'er mv. (også selv om de evt. har en ISIN-kode).

Her skal afdelingen angive en intern kode, som identificerer det indberettede værdipapir. Koden skal være unik og konsekvent over tid.

7.2.4.1.4 Datavariabel

For aktier og andre kapitalandele indberettes strømidentiteten til den balanceførte værdi, antal styk primo og ultimo opgørelsesmåneden samt udbytte.

Månedens bevægelser er beskrevet ved følgende strømidentitet:

Primobalance
+ Nettotransaktioner
+ Valutakursregulering
+ Børskursregulering
+ Reklassifikationer
= Ultimobalance.

7.2.4.1.4.1 Primobalance

Her indberettes beholdningen af aktier og andre kapitalandele til den balanceførte værdi primo opgørelsesmåneden. Primobalancen skal være lig med den foregående måneds ultimobalance.

Når værdien af beholdningen opgøres til markedsværdi, skal den tage udgangspunkt i aktuelle markedskurser på opgørelsestidspunktet og afspejle markedsværdien af den angivne nominelle beholdning (også i forbindelse med Corporate Actions, fx aktiesplit).

Den balanceførte værdi af en beholdning kan også være opgjort efter et andet princip end aktuel markedsværdi. Den anvendte metode til værdiansættelse oplyses i dimensionen "*Værdiansættelsesprincip*".

7.2.4.1.4.2 Nettotransaktioner

Her indberettes summen af køb minus salg plus fondsemissioner minus kapitalnedsættelser. Opgørelsesmånedens nettotransaktioner kan udtrykkes som:

Nettotransaktioner
= $\sum \text{Køb}$
+ $\sum \text{Fondsemission}$
- $\sum \text{Salg}$
- $\sum \text{Kapitalnedsættelser}$.

Nettotransaktioner skal opgøres til markedsværdi.

For fondsterminsforretninger skal transaktioner i det underliggende værdipapir følge regnskabspraksis. Det er derfor muligt at realisere gevinster eller tab i en fondsterminsforretning med en værdiregulering, hvis det sker efter den regnskabspraksis, som afdelingen anvender. Transaktionen i det underliggende værdipapir svarer i det tilfælde til aftalekursen på fondsterminsforretningens indgåelsestidspunkt.

7.2.4.1.4.3 Valutakursreguleringer

For aktier og andre kapitalandele udstedt i anden valuta end danske kroner indberettes værdiændringerne i den balanceværdi, der opstår som følge af valutakursreguleringer. Det opgøres som ændringen i

valutakursen mellem primo (eller tidspunkt for køb/fondsemission) og ultimo (eller tidspunkt for salg/kapitalnedsættelse).

7.2.4.1.4.4 Børskursreguleringer

Her indberettes realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Børskursreguleringerne er summen af ændringer i beholdningens værdi i opgørelsesmåneden som følge af ændringer i børskursen. Det opgøres som ændringen i balanceværdien mellem primo (eller tidspunkt for køb/fondsemission) og ultimo (eller tidspunkt for salg/kapitalnedsættelse).

Hvis det anvendte værdiansættelsesprincip er forskellig fra "*Markeds-værdi*", skal forskellen mellem den bogførte værdi af transaktioner og markedsværdien af transaktionerne anføres her.

7.2.4.1.4.5 Reklassifikationer

Når eksisterende instrumenter skifter karakteristika fra én måned til den næste, indberettes det som reklassifikationer. Ud over de reklassifikationer, der er beskrevet i afsnit 2.4.5.3, kan det fx ske ved skift i papirtype (fx fra obligation til aktie) eller i børsnoteret (fx fra unoteret til noteret).

Eksempel: Reklassifikation af værdipapirbeholdning

Boks 27

Primo en given måned haves en beholdning på nominelt 100 dollar i et børsnoteret værdipapir med ISIN-kode med modpartssektor 1110. Primobalancen udgør 600 kr. Efter køb af yderligere nominelt 100 dollar for 610 kr. og med valuta- og børskursreguleringer på i alt 50 kr. udgør beholdningen 1.260 kr. ultimo måneden.

I løbet af måneden er modpartssektor blevet ændret fra 1110 til 1120. Det medfører en reklassifikation. Nedenfor er vist et eksempel, hvor den nye modpartssektor 1120 er registreret i begyndelsen af opgørelsesmåneden. Alle strømme er henført til den nye modpartssektor, og reklassifikation modsvarer beholdningen primo måneden.

Instrument	Land	Valuta	Sektor	Primobalance	Nettotransaktioner	Valutakursreguleringer	Børskursreguleringer	Reklassifikationer	Ultimobalance
Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode	US	USD	1110	600	0	0	0	-600	0
Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode	US	USD	1120	0	610	20	30	600	1260

Anm.: Det er også muligt at henføre alle strømme til den gamle sektor, hvor reklassifikation så modsvarer beholdningen på 1.260 kr. ultimo opgørelsesmåneden. Det er også muligt at fordele strømme før og efter ændring af sektor. Der er således fri valgmulighed mellem de tre alternative opgørelser, uanset hvornår modpartssektor er blevet ændret i måneden.
Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabler er farvet med gul.

7.2.4.1.4.6 Ultimobalance

Her indberettes beholdningen af aktier og andre kapitalandele til den balancerførte værdi ultimo opgørelsesmåneden.

7.2.4.1.4.7 Primobalance - Antal styk

For enhver beholdning af aktier og andre kapitalandele indberettes det antal styk, som beholdningen udgør primo opgørelsesmåneden. Stykantalet skal svare til den mindste stykstørrelse, som værdipapiret findes i på det tidspunkt. Primobalancen for antal styk skal være lig med den foregående opgørelsesmåneds ultimobalance for antal styk.

Eksempel: Angivelse af antal styk ved flere stykstørrelser

Boks 28

En aktie findes i to stykstørrelser på henholdsvis 10 kr. og 20 kr. pr. styk. 100 styk a 20 kr. pr. styk svarer til et stykantal på:

$$200 = \frac{100\text{stk.} \cdot 20\text{kr./stk.}}{10\text{kr./stk.}}$$

7.2.4.1.4.8 Ultimobalance - Antal styk

For enhver beholdning af aktier og andre kapitalandele indberettes det antal styk, som beholdningen udgør ultimo opgørelsesmåneden.

Definition og eksempel er beskrevet i forrige afsnit.

7.2.4.1.4.9 Udbytte

Udbyttebeløbet skal svare til det udbytte, som er udbetalt i løbet af opgørelsesmåneden til afdelingen. Det skal være et nettobeløb, dvs. udbyttet minus tilbageholdt udbytteskat, og skal samtidig tage højde for evt. tilbageført udbytte.

Hvis der i opgørelsesmåneden både er udbetalt udbytte til og tilbageført udbytte fra afdelingen i en given aktie eller anden kapitalandel, skal nettobetalingen indberettes. Beløbet indberettes med negativt fortegn, hvis det netto er en tilbageførsel. Tilsvarende indberettes beløbet med negativt fortegn, hvis det er en ren tilbageførsel.

Hvis udbyttet af et papir udbetales gradvis (acontoudbytte), og ikke som én betaling pr. ejer i forlængelse af generalforsamlingen, skal disse udbetalinger også indberettes. Øvrige udbytteformer, fx ekstraordinære udbyttebetalinger, skal også indberettes.

Eksempel: Indberetning af modtaget udbytte efter skat

Boks 29

En afdeling har en beholdning af en aktie, som giver 1000 kr. i udbytte før skat i marts. Der bliver i marts modtaget 750 kr. efter tilbageholdt udbytteskat. Efter refusion modtages i juni 250 kr.

Opgørelsesmåned	Nettoudbytte
Marts	750
April	0
Maj	0
Juni	250

I eksemplet skal modtaget nettoudbytte på 750 kr. efter tilbageholdt udbytteskat indgå i indberetningen for marts. Refusion af tilbageholdt udbytteskat på 250 kr. modtaget i juni skal indgå i indberetningen for juni. Dermed giver det ikke anledning til at genindsende oplysninger for marts, som refusionen egentlig vedrører.

En refusion af udbytteskat, der er tilbageholdt i forbindelse med udbyttebetaling, skal indberettes for den måned, hvor refusionen er modtaget. Den kan modtages nogen tid efter, at udbyttebetalingen er modtaget.

Bemærk, at indberetning af modtaget udbytte fra aktier og andre kapitalandele på aktivsiden som nettobeløb, afviger fra indberetning af udbetalt udbytte af udstedte aktier og andre kapitalandele på passivsiden. Bruttobeløbet indberettes, dvs. før tilbageholdt udbytteskat.

7.2.4.2 Gældsinstrumenter

Gældsinstrumenter er finansielle aktiver, hvor indehaver ikke har nogen ejendomsrettigheder over for udsteder. Kategorien inkluderer fx:

- Obligationer
- Pantebreve og lignende omsættelige gældsinstrumenter uanset løbetid
- Veksler
- Uamortisable gældsinstrumenter
- Skatkammerbeviser
- Pengemarkedspapirer
- Virksomhedscertifikater, hvis de kan handles på finansielle markeder
- Indskudsbeviser udstedt af Nationalbanken
- Beviser for efterstillede kapitalindskud.

Den balanceførte værdi skal altid indberettes i clean price, da tilgodehavende kuponrenter indberettes på skemaet BalOevr.

7.2.4.2.1 Børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode

Instrumentet omfatter gældsinstrumenter, der er børsnoterede og har en officiel ISIN-kode.

7.2.4.2.2 Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode

Instrumentet omfatter gældsinstrumenter, der ikke er børsnoterede, men som har en officiel ISIN-kode.

7.2.4.2.3 Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

Instrumentet omfatter gældsinstrumenter uden en officiel ISIN-kode.

Her skal afdelingen angive en intern kode, som identificerer det indberettede værdipapir. Koden skal være unik og konsekvent over tid.

7.2.4.2.4 Datavariabel

For gældsinstrumenter indberettes strømidentiteten til den balanceførte værdi (fx markedsværdi, indre værdi), indeksfaktor (hovedstol og/eller kupon), nominel værdi primo og ultimo, rentesats og påløbne renter.

Månedens bevægelser er beskrevet ved følgende strømidentitet:

Primobalance
+ Nettotransaktioner
+ Valutakursregulering
+ Børskursregulering
+ Reklassifikationer
= Ultimobalance.

7.2.4.2.4.1 Primobalance

Her indberettes den balanceførte beholdning primo opgørelsesmåneden. Primobalancen skal være lig med den foregående måneds ultimobalance.

Når beholdningen opgøres til markedsværdi, skal den tage udgangspunkt i aktuelle markedskurser på opgørelsestidspunktet og afspejle markedsværdien af den angivne nominelle beholdning. Hvis der er illikvide beholdninger uden aktuel markedskurs, anføres bedste estimat for værdipapirets markedsværdi. Den anvendte værdiansættelse oplyses i dimensionen "*Værdiansættelsesprincip*".

7.2.4.2.4.2 Nettotransaktioner

For gældsinstrumenter indberettes nettotransaktioner som summen af køb minus salg, udtrækning og indfrielse af gældsinstrumenter. Opgørelsesmånedens nettotransaktioner kan udtrykkes som:

Nettotransaktioner
 $= \sum \text{Køb}$
 $+ \sum \text{Fondsemssion}$
 $- \sum \text{Salg}$
 $- \sum \text{Kapitalnedsættelser}.$

Nettotransaktioner skal opgøres til markedsværdi.

For fondsterminsforretninger skal transaktioner i det underliggende værdipapir følge regnskabspraksis. Det er derfor muligt at realisere gevinster eller tab i en fondsterminsforretning med en værdiregulering, hvis det sker efter den regnskabspraksis, som afdelingen anvender. Transaktionen i det underliggende værdipapir svarer i det tilfælde til aftalekursen på fondsterminsforretningens indgåelsestidspunkt.

7.2.4.2.4.3 Valutakursreguleringer

For gældsinstrumenter udstedt i anden valuta end danske kroner skal værdiændringer indberettes i den balanceværdi, der opstår som følge af valutakursreguleringer. Det opgøres som ændringen i valutakursen mellem primo (eller tidspunkt for køb) og ultimo (eller tidspunkt for salg/udtrækning/indfrielse).

7.2.4.2.4.4 Børskursreguleringer

Her indberettes realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Børskursreguleringerne er summen af ændringer i beholdningens værdi i opgørelsesmåneden som følge af ændringer i børskursen. Det opgøres som ændringen i balanceværdien mellem primo (eller tidspunkt for køb) og ultimo (eller tidspunkt for salg/udtrækning/indfrielse).

Værdiændring som følge af indeksfaktorregulering indgår her.

Hvis det anvendte værdiansættelsesprincip er forskelligt fra "*Markedsværdi*", skal forskellen mellem den bogførte værdi af transaktioner og markedsværdien af transaktionerne anføres her.

7.2.4.2.4.5 Reklassifikationer

Her indberettes, når eksisterende instrumenter skifter karakteristika fra én måned til den næste. Ud over de reklassifikationer, der er beskrevet i afsnit 2.4.5.3, kan de fx ske ved skift i papirtype (fx fra obligation til aktie) eller i børsnoteret (fx fra unoteret til noteret).

Se også afsnit 7.2.5.1.4.5 boks 27 med eksempel på reklassifikation af værdipapirbeholdningen.

7.2.4.2.4.6 Ultimobalance

Her indberettes den balanceførte beholdning ultimo opgørelsesmåneden.

7.2.4.2.4.7 Indeksfaktor - Hovedstol

Hvis den nominelle værdi af et gældsinstrument er indekseret, skal en indeksfaktor indberettes, ellers skal datafeltet være tomt eller 100. Den angives med fire decimaler og afrundes efter almindelige afrundingsregler.

Bemærk, at nominel værdi af beholdningen af et gældsinstrument opgøres ikke-indeksret. Derfor skal indeksregulering af den nominelle beholdning oplyses ved indberetning af den regulerede indeksfaktor. Ved indberetning af en reguleret indeksfaktor angiver indeksreguleringen, hvor meget af den samlede indberettede børskursregulering der kan betragtes som en geninvestering.

Indeksfaktorens størrelse angives som 100 gange den seneste indekserede nominelle værdi ultimo opgørelsesmåneden i forhold til den anførte nominelle værdi ultimo opgørelsesmåneden. Det vil sige, at et gældsinstrument indberettet med en nominel værdi på 100.000.000, som har en indekseret nominel værdi på 123.456.789, indberettes med en indeksfaktor på 123,4568.⁵

Den nominelle værdi ultimo opgørelsesmåneden skal kunne ganges med indeksfaktoren for at give den indekserede nominelle værdi ultimo opgørelsesmåneden.

Eksempel: Sammenhængen mellem indeksfaktor og markedsværdi

Boks 30

En nul kuponobligation med en nominel værdi på 100.000.000 sælges til kurs 95. En indeksfaktor på 123,4568 vil i dette tilfælde svare til en balanceført *markedsværdi* på:

$$95.000.000 \cdot \frac{123,4568}{100} = 117.283.960$$

¹ Anm.: Brugen af decimal og tusindtalsseparator i eksemplet følger ikke anvisningen i afsnit 2.4.1.

Ved regulering af indeksfaktor på hovedstolen skal den heraf følgende værdiændring indgå i indberetningen af børskursregulering.

⁵ Dvs. i eksemplet skal 123,4568 indberettes jf. afsnit 2.4.1.

Eksempel: Regulering af indeksfaktor og børskursregulering

Boks 31

En beholdning primo opgørelsesmåneden på nominelt 1.000 kr. med indeksfaktor 256,5000 til kurs 104,5000 har en balancemæssig markedsværdi på 2.680 kr.

Beholdningen ultimo opgørelsesmåneden er uændret nominelt 1.000 kr., men nu med indeksfaktor 260,0000 til kurs 105,0000 og en balancemæssig markedsværdi på 2.730 kr.

For indekserede gældsinstrumenter skal nominel værdi angives ikke-indekseret, og den nominelle værdi på 1.000 kr. skal angives både som "Primobalance - Nominel værdi" og som "Ultimobalance - Nominel værdi". Dermed angives, at der ikke er nettotransaktioner.

I strømidentiteten skal selve indeksreguleringen på nominelt:

$$1000 \cdot \frac{260,0000 - 256,5000}{100} = 35 \text{ kr.}$$

indgå i indberetningen af børskursregulering, der således bliver på i alt 50 kr.

Værdien 260,0000 angives som "Indeksfaktor - Hovedstol". Hvis det er den nominelle kupon, som er indekseret, skal indeksfaktoren angives i "Indeksfaktor - Kupon". Bemærk, at de tre nævnte datavariabler ikke indgår i strømidentiteten. De skal kun oplyses, hvis fx nominel værdi af hovedstolen og/eller kuponen på et gældsinstrument følger en indeksfaktor, som så skal indberettes.

Instrument	Land	Valuta	Primobalance	Nettotransaktioner	Valutakursreguleringer	Børskursreguleringer	Reklassifikation-er	Ultimobalance	Indeksfaktor - Hovedstol	Indeksfaktor - Kupon	Primobalance - Nominel værdi	Ultimobalance - Nominel værdi
Beholdning (Indeksobligation)	DK	DKK	2680	0	0	50	0	2730	260	0	1000	1000

Anm.: Brugen af decimal og tusindtalsseparator i eksemplet følger ikke anvisningen i afsnit 2.4.1. Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabler er farvet med gul.

7.2.4.2.4.8 Indeksfaktor - Kupon

Hvis den nominelle værdi af en kupon på et gældsinstrument er indekseret, som fx på strukturerede obligationer, skal en indeksfaktor indberettes, ellers skal cellen være tom eller 100. Den angives med fire decimaler og afrundes efter almindelige afrundingsregler.

Indeksfaktorens størrelse angives som 100 gange den seneste indekserede nominelle rentesats ultimo opgørelsesmåneden i forhold til den anførte nominelle rentesats. Det vil sige, at der for et gældsinstrument med en nominel rentesats på 1 pct., som har en indekseret værdi på 1,2346 pct., anføres indeksfaktor 123,4568.⁶

Den nominelle rentesats skal kunne ganges med indeksfaktoren for at give den aktuelle strukturerede rentesats for opgørelsesmåneden.

⁶ Dvs. i eksemplet skal 123,4568 indberettes jf. afsnit 2.4.1.

For nul kuponobligationer med *løbende afkastbetaling* skal indeksfaktoren angives således, at den delt med 100 og ganget med *hovedstolen* giver det betalte beløb i opgørelsesmåneden.

Eksempel: Angivelse af indekseret kuponrente

Boks 32

Nominal hovedstol og indekseret kuponrente

For et gældsinstrument udstedt *uden* en indekseret hovedstol, men *med* en indekseret kuponrente, angives en indeksfaktor, der kan ganges på den nominelle kuponrente – fx indeksfaktor 123,4568 og en nominal kuponrente på 1 pct. Den indekserede nominelle kupon afrundes til 1,2346 pct. Med en nominal hovedstol på 100.000.000 kr. vil kuponbetaling da være:

$$1,2346 \text{ pct.} \cdot 100.000.000 \text{ kr.} = 1.234.600 \text{ kr.}$$

Indekseret hovedstol og indekseret kuponrente

For et gældsinstrument udstedt *med* både en indekseret hovedstol og en indekseret kuponrente angives en indeksfaktor, der kan ganges på den nominelle kuponrente – fx indeksfaktor 123,4568 og en nominal kuponrente på 1 pct. Den indekserede nominelle kupon afrundes til 1,2346 pct. Med en nominal hovedstol på 100.000.000 kr. er den indekserede hovedstol 123.456.800 kr. Kuponbetaling vil da være:

$$1,2346 \text{ pct.} \cdot 123.456.800 \text{ kr.} = 1.524.198$$

Nul kuponobligation med løbende afkastbetaling

For et gældsinstrument udstedt med nul kupon og med løbende afkastbetaling angives en indeksfaktor, som delt med 100 kan ganges med *hovedstolen* for at beregne det betalte beløb i opgørelsesmåneden – fx indeksfaktor 1,2346 og 100.000.000 som hovedstol. Det betalte afkast i opgørelsesmåneden vil da være:

$$1,2346 / 100 \cdot 100.000.000 = 1.234.600$$

Anm.: Brugen af decimal og tusindtalsseparator i eksemplet følger ikke anvisningen i afsnit 2.4.1.

7.2.4.2.4.9 Primobalance - Nominal værdi

Den nominelle værdi af beholdningen opgøres primo opgørelsesmåneden. Beløbet skal indberettes i papirets valuta. Her skal den nominelle værdi derfor ikke omregnes til kroner. Primobalancen i nominal værdi skal være lig med den foregående måneds ultimobalance i nominal værdi.

7.2.4.2.4.10 Ultimobalance - Nominal værdi

Den nominelle værdi angives som udtryk for beholdningen ultimo opgørelsesmåneden. Beløbet skal indberettes i papirets valuta. Her skal den nominelle værdi derfor ikke omregnes til kroner.

7.2.4.2.4.11 Rentesats - Nominal værdi

Pålydende rente i procent angives med op til fire decimaler for rentebærende gældsinstrumenter. Fx angives en nominal rente på 5,5 pct. som 5,5000.

Hvis den pålydende rentesats ændres i løbet af værdipapirets løbetid, anføres den rentesats, der gælder i den indeværende renteperiode ultimo

opgørelsesmåneden. For nul kuponobligationer angives nul som rentesats.

7.3 Øvrige balanceposter (skema BalOevr)

Indberetningspopulation: Alle

Øvrige balanceposter omfatter følgende overordnede instrumenter på aktiv- og passivside:

- Aktiver
 - Indskud
 - Finansielle derivater – aktiver
 - Ikke-finansielle aktiver
 - Tilgodehavende renter
 - Uafviklede handler
 - Andre aktiver
- Passiver
 - Lån
 - Finansielle derivater – passiver
 - Skyldige renter
 - Uafviklede handler
 - Andre passiver.

Værdiansættelsen skal tage udgangspunkt i aktuelle markedspriser ultimo opgørelsesmåneden, medmindre andet fremgår af indberetningsvejledningen. Hvis markedspriserne ikke kan fastsættes objektivt, fx i forbindelse med unoterede aktiver og passiver, anvendes bedste estimat for markedsværdien.

Finansielle derivater er finansielle instrumenter, som er afledt af andre finansielle instrumenter, varer eller indikatorer, eller hvor det er muligt at handle en bestemt finansiell risiko på de finansielle markeder. Derivatene har en markedsværdi, hvis de handles på sekundære markeder eller kan føres til modregning på et marked. Indberetningen tager udgangspunkt i nettoværdien af en derivatkontrakt, som typisk er en tilbagediskonteret værdi af alle de fremtidige betalinger i kontrakten. Derivatet er et aktiv, når markedsværdien er positiv på opgørelsesdagen, mens det er et passiv, når markedsværdien er negativ på opgørelsesdagen. Hvis et derivat købes og sælges inden for den samme måned, er det markedsværdien ved anskaffelse, der afgør, om det placeres på aktiv- eller passivside. Markedsværdien på et derivat kan ændre fortegn i løbet af opgørelsesmåneden, hvis værdien af de underliggende aktiver ændrer sig. Det medfører en værdiregulering på begge sider af balancen. Overordnet

opdeles finansielle instrumenter i to grupper: Optioner og Forwardliggende derivater.⁷

Det gælder for alle instrumenterne på skemaet, at valuta- og børskursreguleringer indberettes samlet som værdireguleringer.

7.3.1 Afgrænsning og præcisering

Finansielle derivater omfatter fx terminsforretninger, futures, swaps, FRA'er, optioner og warrants samt værdien af fastkursaftaler ved realkreditlån

Kursværdien af uafviklede spothandler med fx værdipapirer eller valuta er finansielle derivater, hvis det følger fremgangsmåden i regnskabet. Ellers skal nettoværdien i stedet indberettes under instrumentet "*Residual – Andre aktiver*" eller "*Residual – Andre passiver*".

⁷ Forskellige typer af derivater kan identificeres ved hjælp af Classification of Financial Instruments. ISO-standard 10962 (se bilag 1).

7.3.2 Indberetningsskemaet

Øvrige balanceposter (skema BalOevr)

Boks 33

Instrument	Land	Valuta	Sektor	Oprindelig løbetid	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Reklassifikationer	Ultimobalance
Kodeliste	L2	L3	L4	L7	-	-	-	-	-
Indskud - Indestående i depotselskab	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Indskud - Reverse repolån	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Indskud - Øvrige indskud	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optioner (aktiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Forwardlignende derivater (aktiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Ikke-finansielle aktiver	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Tilgodehavende renter på indskud	X	X	X	-	X	X	X	-	X
Tilgodehavende kuponrenter på gældsinstrumenter	X	X	X	-	X	X	X	-	X
Uafviklede værdipapirhandler (aktiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Uafviklede valutahandler (aktiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Residual - Andre aktiver	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Lån - Repolån	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Lån - Øvrige lån	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Optioner (passiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Forwardlignende derivater (passiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Skyldige renter på lån	X	X	X	-	X	X	X	-	X
Uafviklede værdipapirhandler (passiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Uafviklede valutahandler (passiver)	X	X	X	-	X	X	X	X	X
Residual - Andre passiver	X	X	X	-	X	X	X	X	X

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabler er farvet med gult.

"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

7.3.3 Instrumenter

7.3.3.1 Indskud - Indestående i depotselskab

Under denne post medtages gæld, bortset fra mellemværender vedrørende handelsafvikling, som afdelingen har hos henholdsvis skylder depotselskabet.

7.3.3.2 Indskud - Reverse repolån

Instrumentet omfatter udbetalte beløb i forbindelse med repoforretninger, hvor afdelingen modtager værdipapirer og afgiver likviditet.

Betegnelsen repoforretninger anvendes her som en samlebetegnelse for repo-/reverse-forretninger også kaldet ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger og ægte købs- og tilbagesalgsforretninger. Repoforretninger omfatter også værdipapirindlån mod sikkerhed i likviditet.

7.3.3.3 Indskud – Øvrige indskud

Posten omfatter midler udlånt af afdelingen til låntagere, som der ikke ligger dokumenter til grund for, eller som er repræsenteret ved et enkelt dokument (også selv om det er blevet omsætteligt). Posten omfatter:

- Indskud hos monetære finansielle institutter (MFI'er) i form af:
 - Transferable indskud: Indskud (i national eller fremmed valuta), som uden videre kan konverteres til kontanter eller overdrages ved check, bankoverførsel, debitering eller på anden måde, uden nogen betydelig begrænsning eller strafgebyr.
 - Andre indskud: Alle beholdninger af indskud undtagen transferable indskud. Andre indskud kan ikke anvendes til betalinger på noget tidspunkt og kan ikke konverteres til kontanter eller transferable indlån uden en eller anden form for begrænsning eller strafgebyr. Denne underkategori omfatter tidsindskud og indskud på opsigelse.
- Beholdninger af ikke-omsættelige værdipapirer: Værdipapirer undtagen aktier og andre kapitalandele, som ikke er omsættelige og ikke handles på sekundære markeder.
- Handlede lån er lån, som reelt er blevet omsættelige, forudsat at de stadig har et enkelt dokument som grundlag, og som hovedregel kun lejlighedsvis handles.
- Beholdninger af euro- og udenlandske sedler og mønter i omløb, som normalt anvendes som betalingsmiddel.

Posten opgøres til clean prices, dvs. ekskl. vedhængende renter (tilgodehavende renter), der skal indberettes under posten "*Tilgodehavende renter på indskud*".

Posten omfatter ikke:

- Mellemværender vedrørende handelsafvikling, som placeres på posten "*Residual – Øvrige aktiver*".
- Midler placeret i kontoførende pengemarkedsforeninger, UCITS'er og AIF'er, som skal indberettes på skemaet BelBeh.

7.3.3.4 Optioner (aktiver)

Optioner er kontrakter, der giver køberen ret, men ikke pligt til at købe eller sælge et bestemt finansielt instrument eller varer til en bestemt pris på eller før et bestemt tidspunkt.

Valutadimensionen viser den valuta, som markedsværdien er beregnet i.

7.3.3.5 Forwardlignende derivater (aktiver)

Forwardlignende derivater er finansielle kontrakter, der giver pligt til at afregne på et bestemt tidspunkt. Køberen modtager (og sælgeren leverer) et eksisterende eller fiktivt finansielt instrument.

Forwardlignende derivater med indbygget optionalitet er typisk et forwardlignende derivat, hvis der er pligt til afregning på et senere tidspunkt. En forward, der er indgået med mulighed for forlængelse, indberettes som et forwardlignende derivat. En swapoption er dog en option, når optionsdelen ikke er udnyttet, og skal i dette tilfælde indberettes under posten "*Optioner (aktiver)*".

Valutadimensionen viser den valuta, som markedsværdien er beregnet i.

7.3.3.6 Ikke-finansielle aktiver

Materielle anlægsaktiver opgøres efter gældende regnskabsbestemmelser. Her indberettes ejendomme, som er erhvervet eller midlertidigt overtaget som en tabsbegrænsende foranstaltning, samt maskiner og inventar mv., som omfatter fx kontormaskiner, biler, it-anlæg og boksanlæg, der ikke er bygget sammen med bygningen. Omkostninger ved tvangsauktioner indberettes også her ifølge gældende regnskabsbestemmelser om værdiansættelse af anlægsaktiver. Desuden indberettes leasingkontrakter vedrørende finansiell leasing, hvor afdelingen fungerer som leasingtager, og leasingkontrakter vedrørende operationel leasing, hvor det afdelingen fungerer som leasinggiver.

Der indberettes både nettotransaktioner og værdireguleringer. Netto-transaktioner kan fx være køb eller salg af ejendomme, mens værdireguleringer forekommer ved op-, af- eller nedskrivninger.

7.3.3.7 Tilgodehavende renter på indskud

Instrumentet omfatter løbende rente- og rentelignende betalinger. Tilgodehavende renter indberettes på bruttobasis og medtages ikke i det indskud, de vedrører. Forud modtagne renter på lån må ikke fradrages i tilgodehavende renter.

Hvis tilgodehavende renter er negative som følge af en negativ rentesats, indberettes de med negativt fortegn og flyttes dermed ikke til passivsiden.

Her indberettes ikke værdireguleringer.

7.3.3.8 Tilgodehavende kuponrenter på gældsinstrumenter

Instrumentet omfatter tilgodehavende kuponrenter på gældsinstrumenter, som er optjent siden afregning.

Hvis tilgodehavende renter er negative som følge af en negativ rentesats, indberettes de med negativt fortegn og flyttes dermed ikke til passivsidens.

7.3.3.9 Uafviklede værdipapirhandler (aktiver)

Såfremt afdelingen har solgt værdipapirer og nedenstående to kriterier er opfyldt:

- Hvis måneden for handelsdagen og afviklingsdagen er forskellig
- Modtaget betaling for værdipapirer eller valuta ikke bogføres på selskabets likviditetskonti på handelsdagen

Skal der indberettes midlertidige nettotilgodehavender på interimskonti, indtil handlerne er afregnet, når afdelingen opgør handler til handelsdag.

7.3.3.10 Uafviklede valutahandler (aktiver)

Såfremt afdelingen har solgt valuta og nedenstående to kriterier er opfyldt:

- Hvis måneden for handelsdagen og afviklingsdagen er forskellig
- Modtaget betaling for værdipapirer eller valuta ikke bogføres på selskabets likviditetskonti på handelsdagen

Skal der indberettes midlertidige nettotilgodehavender på interimskonti, indtil handlerne er afregnet, når afdelingen opgør handler til handelsdag.

7.3.3.11 Residual – Andre aktiver

De resterende beløb, der ikke falder ind under ovenstående instrumenter, indberettes her. Eksempler kan være:

- Tilgodehavender, der ikke kan henføres til afdelingens hovedaktivitet for den indberettende afdeling, og som ikke er i omsættelige værdipapirer.
- Periodeafgrænsningsposter: Her indberettes de afholdte udgifter, der vedrører perioden efter balancetidspunktet, herunder forudbetalte renter.

7.3.3.12 Lån – Repolån

Instrumentet omfatter modtagne beløb i forbindelse med repoforretninger, hvor afdelingen afgiver værdipapirer og modtager likviditet.

Betegnelsen repoforretninger anvendes her som en samlebetegnelse for repo-/reverse-forretninger – også kaldet ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger og ægte købs- og tilbagesalgsforretninger. Repoforretninger omfatter også værdipapirudlån mod sikkerhed i likviditet.

7.3.3.13 Lån – Øvrige lån

Posten omfatter beløb, som afdelingen skylder kreditorer, undtagen beløb, der opstår som følge af udstedelse af omsættelige værdipapirer. Kategorien omfatter optagne lån og anden gæld, der ikke er baseret på udstedelse af omsættelige værdipapirer, ekskl. aktier.

Posten omfatter:

- Lån: Lån ydet til de indberettende afdelinger, som der ikke ligger dokumenter til grund for, eller som er repræsenteret ved et enkelt dokument (også selv om det er blevet omsætteligt). Herunder gæld, som afdelingerne måtte have til andre, fx skyldigt administrations- eller rådgiverhonorar.
- Sikkerhedsstillelse, værdipapirudlån og lignende: Modposten til penge modtaget for værdipapirer, som afdelingerne midlertidigt har overdraget til en given kurs med en forpligtelse til at tilbagekøbe samme (eller tilsvarende) værdipapirer til en fastsat kurs på en nærmere angivet fremtidig dato.

7.3.3.14 Optioner (passiver)

Behandlingen af "*Optioner (passiver)*" svarer til behandlingen af "*Optioner (aktiver)*", som er beskrevet i afsnit 7.3.3.4.

7.3.3.15 Forwardlignende derivater (passiver)

Behandlingen af "*Forwardlignende derivater (passiver)*" svarer til behandlingen af "*Forwardlignende derivater (aktiver)*", som er beskrevet i afsnit 7.3.3.5.

7.3.3.16 Skyldige renter på lån

Instrumentet omfatter løbende rente- og rentelignende betalinger. Skyldige renter indberettes på bruttobasis, og de medtages ikke i det lån, de vedrører.

Hvis skyldige renter er negative som følge af en negativ rentesats, indberettes de med negativt fortegn og flyttes dermed ikke til aktivsiden.

Her indberettes ikke værdireguleringer.

7.3.3.17 Uafviklede værdipapirhandler (passiver)

Såfremt afdelingen har købt værdipapirer og nedenstående to kriterier er opfyldt:

- Hvis måneden for handelsdagen og afviklingsdagen er forskellig

- Modtaget betaling for værdipapirer eller valuta ikke bogføres på selskabets likviditetskonti på handelsdagen

Skal der indberettes midlertidig nettogæld på interimskonti, indtil handlerne er afregnet, når afdelingen opgør handler til handelsdag.

7.3.3.18 Uafviklede valutahandler (passiver)

Såfremt afdelingen har købt valuta og nedenstående to kriterier er opfyldt:

- Hvis måneden for handelsdagen og afviklingsdagen er forskellig
- Modtaget betaling for værdipapirer eller valuta ikke bogføres på selskabets likviditetskonti på handelsdagen

Skal der indberettes midlertidig nettogæld på interimskonti, indtil handlerne er afregnet, når afdelingen opgør handler til handelsdag.

7.3.3.19 Residual – Andre passiver

De resterende beløb, der ikke falder ind under de ovenstående instrumenter, indberettes her. Eksempler kan være:

- Gæld, der ikke kan henføres til afdelingens hovedaktivitet, og som ikke er baseret på udstedelse af omsættelige værdipapirer, ekskl. aktier.
- Periodeafgrænsningsposter: Her indberettes de indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører efterfølgende perioder, herunder forud modtagne renter.
- Udgifter, der hører til denne eller tidligere perioder, men som først vil blive betalt efter balancetidspunktet.
- Hensættelser til forpligtelser, der ikke specificeres andre steder. Her ved forstås beløb, der har til formål at dække konkrete tab, forpligtelser eller omkostninger, som hører til samme eller tidligere regnskabsår, og som på balancetidspunktet er sandsynlige eller sikre, men hvor størrelse eller tidspunkt for afholdelse ikke er kendt.

7.3.4 Datavariabel for øvrige balanceposter ekskl. finansielle derivater

Månedens bevægelser er beskrevet ved følgende strømidentitet:

Primobalance
 + Nettotransaktioner
 + Værdireguleringer
 + Reklassifikationer
 = Ultimobalance.

For alle instrumenter (ekskl. tilgodehavende og skyldige renter) indberettes alle fem datavariabler.

7.3.5 Datavariabler for finansielle derivater

Strømmene for en derivatkontrakt placeres på enten aktiv- eller passivside af balancen efter følgende principper:

1. Strømme, der vedrører derivatkontrakter med en positiv markedsværdi (eller en markedsværdi på 0) primo opgørelsesmåneden, eller ved anskaffelse, indberettes som et aktiv.
2. Strømme, der vedrører derivatkontrakter med en negativ markedsværdi primo opgørelsesmåneden, eller ved anskaffelse, indberettes som et passiv.

Den indberettede strømidentitet er:

Primobalance
+ Nettotransaktioner
+ Værdireguleringer
+ Reklassifikationer
= Ultimobalance.

7.3.5.1 Primobalance

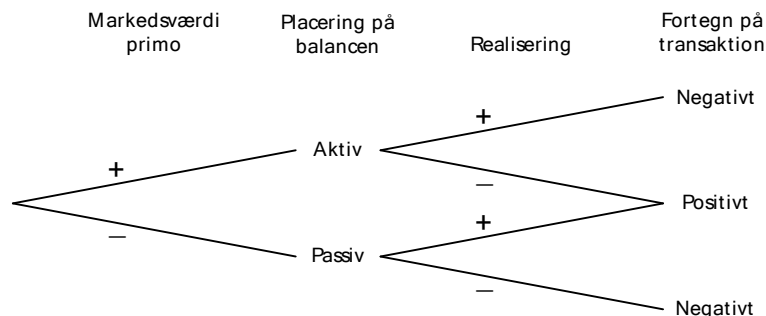
Her indberettes markedsværdien af den udestående beholdning af derivater primo opgørelsesmåneden. Primobalancen skal være lig med den foregående måneds ultimobalance.

7.3.5.2 Nettotransaktioner

Realiserede gevinster eller tab i finansielle derivater er transaktioner. Da realiseringen af en gevinst på aktivsiden får markedsværdien til at falde, skal den indberettes med negativt fortegn. Tilsvarende skal et realiseret tab på passivside indberettes med negativt fortegn. Hvis derivatet videresælges på det sekundære marked, er transaktionen lig med markedsprisen på handelstidspunktet.

Fortegn på transaktioner i derivater

Boks 34



Tælletræet i boks 34 viser principperne for fortegnskonventionen. I første trin afgør markedsværdien primo opgørelsesmåneden, om strømme, der vedrører en given derivatkontrakt, skal indberettes på aktiv- eller passiv-siden. I andet trin afgør den realiserede pengestrøm, om der er en gevinst (+) eller tab (-).

Retningslinjer for indberetning af derivater

Boks 35

		Strøm	Beholdning
Optioner	Præmiebetaling (købt option, aktiv)	Positiv	Øger beholdning
	Præmie modtaget (solgt/udstedt option, passiv)	Positiv	Øger beholdning
	Realiseret gevinst på aktiv (modtaget penge)	Negativ	Nedbringer beholdning
	Realiseret tab på passiv (betalt penge)	Negativ	Nedbringer beholdning
Forward-lignende	Realiseret gevinst på aktiv (modtaget penge)	Negativ	Nedbringer beholdning
	Realiseret tab på passiv (betalt penge)	Negativ	Nedbringer beholdning

For optioner kan transaktioner opstå på flere måder, fx:

- ved udstedelsen, hvor transaktionen er den præmie, som køber betaler til udsteder
- ved udnyttelse af optionen, hvor transaktionen er forskellen mellem markedsværdien på det underliggende instrument og strike-prisen på udnyttelsestidspunktet.

For futures og terminskontakter er værdien typisk nul, når kontrakten indgås. Derfor er selve handlen ikke en transaktion. Det samme gælder

marginbetalinger, som betales tilbage ved kontraktens udløb.⁸ Transaktioner kan opstå på følgende måder, fx:

- ved løbende afregninger henover kontraktens løbetid, som ikke betales tilbage ved kontraktens udløb
- ved den endelige afregning, hvis kontraktens markedsværdi afviger fra nul.

For swapkontrakter er værdien typisk nul, når kontrakten indgås, og derfor er selve handlen ikke en transaktion. Det samme gælder udvekslingen af hovedstol, som påvirker de underliggende instrumenter. Transaktioner kan opstå på følgende måder, fx:

- ved løbende udligning af forskelle i markedsværdien af swapkontraktens to ben
- ved løbende udveksling af faktiske rentebetalinger i kontraktens løbetid
- ved udveksling af aktiver i kontraktens løbetid, hvor transaktionen er forskellen mellem de aftalte aktivpriser i kontrakten og aktivernes markedsværdi ved udvekslingen
- ved udløb.

For swaptioner opstår der en transaktion, når optionsdelen udnyttes. Dermed er swaptionen ikke længere en option, men i stedet et forwardlignende derivat. Derfor falder værdien af "Optioner" som følge af en transaktion med negativt fortegn, mens værdien af "Forwardlignende derivater" stiger som følge af en transaktion med positivt fortegn.

7.3.5.3 Værdireguleringer

Ændringer i markedsværdien af finansielle derivater, der kommer af ændringer i børskursen eller valutakursreguleringer. En værdiregulering kan fx opstå, når et derivat er indgået i en anden valuta end danske kroner.

Når markedsværdien på et finansielt derivat ændrer fortegn i løbet af indberetningsmåneden, medfører det værdiregulering på begge sider af balancen.

⁸ Marginkonti skal indberettes under indskud eller lån.

Eksempel: Værdiregulering på begge sider af balancen

Boks 36

I begyndelsen af måneden har en afdeling en beholdning af derivater på 50 og derfor et tilsvarende aktiv. I løbet af måneden ændrer værdien af derivatet sig til -60, og det er derfor et passiv på indberetningstidspunktet. Faldet i markedsværdien er sket, uden at der er sket betalinger mellem afdelingen og modparten i kontrakten.

Der har ikke været en betaling eller reklassifikationer, så hele ændringen i markedsværdien er en værdiregulering. Indberetningen viser en værdiændring på aktivsiden på 50 og en værdiændring på passivsiden på 60.

	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Ultimobalance
Aktiver	50	0	-50	0
Passiver	0	0	60	60

Anm.: Datavariabel er farvet med gult.

For fondsterminsforretninger skal realiserede gevinster eller tab angives efter regnskabspraksis. Det er derfor muligt at realisere gevinster eller tab i en fondsterminsforretning med en værdiregulering, hvis det sker efter den regnskabspraksis, som afdelingen anvender. Denne behandling afviger i så fald fra den generelle fremgangsmåde for transaktioner i finansielle derivater.

Det underliggende aktiv bliver indregnet til dagsværdi i værdipapirbeholdningen. Hvis fondsterminsforretningen udløber med en værdiregulering, skal der ske en tilsvarende værdiregulering af det underliggende aktiv i værdipapirbeholdningen.

Eksempel: Realisering af fondsterminsforretning med værdiregulering

Boks 37

En fondsterminsforretning, som er indgået i en given måned med købt til aftalekurs 95 af det underliggende aktiv, udløber den efterfølgende måned. Ultimo indgåelsesmåneden er det underliggende aktiv steget til kurs 100, og værdien af fondsterminsforretningen er derfor ændret fra 0 til 5. Det indregnes under finansielle derivater som værdi reguleringer.

	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Ultimobalance
Aktiver	0	0	0	0
Passiver	0	0	5	5

Gennem hele den efterfølgende måned ligger kursen på det underliggende aktiv fast på 100.

Ved fondsterminsforretningens udløb bliver der dannet en transaktion med det underliggende aktiv til aftalekursen på 95 i værdipapirbeholdningen på balancen. Værdiregulering på 5 af det underliggende aktiv, som bliver indregnet til dagsværdi med kurs 100 i værdipapirbeholdningen, bliver modposteret med -5 som værdiregulering under derivatposten. Det er derfor ikke gevinst på finansielle derivater efter udløb.

	Primobalance	Nettotransaktioner	Værdireguleringer	Ultimobalance
Aktiver	0	95	5	100
Passiver	5	0	-5	0

Anm.: Datavariabel er farvet med gult.

7.3.5.4 Reklassifikationer

Her indberettes, når eksisterende instrumenter skifter karakteristika fra én måned til den næste.

7.3.5.5 Ultimobalance

Her indberettes markedsværdien af den udestående beholdning af derivater ultimo opgørelsesmåneden.

7.4 Valutaeksponering og afdækning (skema SupVal)

Indberetningspopulation: Alle

7.4.1 Generelt

På skemaet SupVal skal afdelingens valutaeksponeringer indberettes opdelt på hver enkelt valuta (inkl. eksponeringen over for DKK). Desuden skal der laves en specifikation af den afdækkede eksponering.

7.4.2 Afgrænsning og præcisering

Alle afdelinger skal indberette SupVal, også hvis afdelingen kun har eksponering over for DKK. Hvis en afdeling har basisvaluta (valutaen som afdelingens beviser/andele er udstedt i) i en anden valuta end DKK (fx EUR), skal skemaet også indberettes.

7.4.3 Indberetningsskemaet

Valutaeksponering og afdækning (skema SupVal)

Boks 38

Valuta	Primo eksponering	Primo eksponering Heraf afdækket	Ultimo eksponering	Ultimo eksponering Heraf afdækket	Fritekst
L3	-	-	-	-	-
X	X	X	X	X	X

Anm.: Datavariabel er farvet med gult og dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Kolonnen markeret med rødt angiver, at der kan tilføjes en fritekst.
"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

7.4.4 Instrumenter

På skemaet skal oplyses afdelingens samlede eksponering og afdækning fordelt på hver enkelt valuta, opgjort i kroner. Den uafdækkede eksponering (nettoeksponeringen) skal således kunne beregnes som eksponering fratrukket afdækning.

I opgørelsen skal begge ben på terminsforretninger indgå i "*heraf afdækket*". Eksempelvis vil en terminsforretning til afdækning af USD mod EUR øge afdækningen i USD (fx +100) og reducere afdækningen i EUR (fx -100). Der skal ikke anvendes haircut ved opgørelse af afdækningen, dvs. at fx en terminsforretning forventes at påvirke afdækningen med et beløb svarende til hele terminsforretningen. Det er også forventningen, at hverken repoforretninger eller futures på værdipapirer påvirker eksponeringen eller afdækningen (dog kan ændringer i markedsværdien medføre en mindre eksponering). Hvis det ikke er muligt at opgøre eksponeringen og afdækningen på denne måde, skal afvigelsen forklares i fritekstfeltet.

7.5 Derivathovedstole (skema SupDer)

Indberetningspopulation: Alle

7.5.1 Generelt

Skemaet SupDer indeholder en række supplerende oplysninger vedrørende en afdelings/fonds derivaters hovedstol og valuta samt nettotransaktioner i valutaomvekslinger (spothandler i valuta).

7.5.2 Indberetningsskemaet

Derivathovedstole (skema SupDer)

Boks 39

Instrument	Kodelliste	Swaptioner	Swaps	Terminkontrakter	Optioner	Andre optioner	Andre forwardlignende kontrakter	Futures	Spotthandler (valutaomvekslinger)
Land	L2	X	X	X	X	X	X	X	X
Sektor	L4	X	X	X	X	X	X	X	X
Underliggende aktiv	L10	X	X	X	X	X	X	X	-
Indgåelsesdato	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Udløbsdato	-	X	X	X	X	X	X	X	-
CVR-nr. for danske modparter	-	X	X	X	X	X	X	X	X
Markedsværdi primo	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Nettotransaktioner	-	X	X	X	X	X	X	X	X
Prisreguleringer	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Valutakursreguleringer	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Markedsværdi ultimo	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Modtagervaluta	L3	X	X	X	X	X	X	X	X
Afgiver valuta	L3	X	X	X	X	X	X	X	X
Hovedstol primo - Opgjort i den valuta, der modtages	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Hovedstol primo - Opgjort i den valuta, der afgives	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Hovedstol ultimo - Opgjort i den valuta, der modtages	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Hovedstol ultimo - Opgjort i den valuta, der afgives	-	X	X	X	X	X	X	X	-
Fritekst	-	X	X	X	X	X	X	X	X

Anm.: Dimensioner farvet med orange er modpartsoplysninger, mens dimensioner farvet med grøn er instrumentoplysninger. Datavariabel er farvet med gult. Kolonnen marked med rødt angiver, at der kan tilføjes en fritekst.

"X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

Skemaet er vendt for at kunne vises i en boks.

7.5.3 Instrumenter

For alle derivater angives både modtaget og afgivet valuta. Herudover skal kontraktens nominelle hovedstol i valuta angives for både afgiver- og modtagervaluta for både primo og ultimo. Der skal derfor ikke omregnes til DKK. For derivater med samme afgiver- og modtagervaluta (fx en renteswap) skal angives samme valuta i både modtager og afgiver, ligesom der skal indsættes samme hovedstol for afgiver- og modtagervaluta. Hvis der ikke udveksles hovedstole, men kun betalinger på baggrund af en teoretisk hovedstol, skal den teoretiske hovedstol indberettes.

Der kan angives en negativ hovedstol (hvilket afspejler en negativ beholdning). I de tilfælde skal der angives samme valutaer i "Modtagervaluta" og "Afgiver valuta", som i en positiv beholdning i samme instrument.

Det negative fortegn angiver i sig selv, at forretningen er den modsatte af en tilsvarende positiv beholdning.

For spothandler i valuta (valutaomvekslinger) er det kun månedens transaktioner samt land, sektor, valuta (modtaget og afgivet) og CVR-nr. for danske modparter, der skal oplyses. Øvrige typer spotforretninger skal ikke angives på skemaet.

8. Kvartalsvis indberetning (IFQ-indberetning)

IFQ-indberetningen består af to skemaer. Hvert skema gennemgås nedenfor.

8.1 Kvartalsvis resultatopgørelse (skema KvarRes)

Indberetningspopulation: Alle

8.1.1 Generelt

Skemaet vedrører den kvartalvis resultatopgørelse og består af indregnede indtægter og omkostninger. Resultatopgørelsen opgøres efter år-til-dato princippet.

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes. Dog indregnes følgende direkte i investorernes formue:

- Stigninger i dagsværdien af ejendomme, som afdelingen anvender i egen drift, og tilbageførsler af sådanne stigninger.
- Virkningen af ændringer af metode for indregning, grundlag for måling eller indberetningsvaluta, og virkningen af, at væsentlige fejl i tidligere årsrapporter rettes.

Alle udgifter/omkostninger indberettes som positive tal, medmindre det vedrører tilbageførte udgifter/omkostninger.

8.1.2 Indberetningsskemaet

Kvartalsvis resultatopgørelse (skema KvarRes)

Boks 40

Instrument	Månedens resultat
1. Renter og udbytter	-
1.1 Renteindtægter	X
1.2 Renteudgifter	X
1.3 Udbytter	X
2. Kursgevinster og -tab	-
2.1 Obligationer (+/-)	X
2.2 Kapitalandele (+/-)	X
2.3 Pantebreve (+/-)	X
2.4 Afledte finansielle instrumenter (+/-)	X
2.5 Valutakonti (+/-)	X
2.6 Øvrige aktiver/passiver (+/-)	X
2.7 Handelsomkostninger	X
3. Administrationsomkostninger	X
4. Resultat af aktiviteter under afvikling	X
5. Skat	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

8.1.3 Instrumenter

8.1.3.1 Renter og udbytter

Under resultatopgørelsens post "*Renteindtægter*" føres rente- og rentelignende indtægter, herunder modtaget rentelignende provision, der indgår som en integreret del af den effektive rente, indekstillaeg på aktiver, terminspræmie af fonds- og valutaterminforretninger samt regulering over løbetiden af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og hvor kostprisen afviger fra indfrielseskursen. Tilbageførsel af tidligere års tilskrevne renter må ikke finde sted.

Under resultatopgørelsens post "*Renteudgifter*" føres bl.a. regulering over løbetiden af finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, og hvor kostprisen afviger fra indfrielseskursen.

Under resultatopgørelsens post "*Udbytter*" føres udbytte og lignende indtægter af aktier og andre lignende værdipapirer, herunder udlodning fra investeringsforeninger.

8.1.3.2 Kursgevinster og -tab

Under kursgevinster og -tab føres kursgevinster og -tab samt værdireguleringer, realiserede såvel som urealiserede. Beløbet fordeles som minimum på følgende aktivtyper:

- Obligationer
- Kapitalandele

- Pantebreve
- Afledte finansielle instrumenter
- Valutakonti
- Øvrige aktiver/passiver
- Handelsomkostninger (omfatter direkte omkostninger i forbindelse med handel med finansielle instrumenter).

8.1.3.3 Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter alle omkostningerne, der er udspecificeret i det årlige skema vedr. administrationsomkostninger (skema AdmOmk).

8.1.3.4 Resultat af aktiviteter under afvikling

Resultat af aktiviteter under afvikling er resultat fra *"Midlertidigt overtagne aktiver"* henholdsvis *"Midlertidigt overtagne forpligtelser"*. Midlertidigt overtagne aktiver med tilhørende forpligtelser er aktiver, der kun midlertidigt er i virksomhedens besiddelse og afventer salg inden for kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt. Det kan fx være, hvis virksomhedens ledelse aktivt søger en køber til aktiverne, aktiverne udbydes til en pris, som står i et fornuftigt forhold til aktivernes dagsværdi, og aktiverne forventes solgt inden for 12 måneder.

8.1.3.5 Skat

Under *"Skat"* føres den beregnede skat af årets resultat, årets ændringer i udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser, forskelle mellem den beregnede udgiftsførte aktuelle skat for tidligere år og den faktisk betalte eller hensatte skat samt ikke-refunderbar skat på renter og udbytter. Rentetillæg/-fradrag føres under resultatposterne 1.2 *"Renteudgifter"* henholdsvis 1.1 *"Renteindtægter"*.

8.2 Handelsomkostninger (skema HanOmk)

Indberetningspopulation: UCITS

8.2.1 Generelt

Skemaet vedrører de tillæg og fradrag, der opkræves ved en handel med investeringsforeningsbeviser. På skemaet skal summen af henholdsvis emissionstillæg og indløsningsfradrag indberettes.

8.2.2 Indberetningsskemaet

Handelsomkostninger (skema HanOmk)

Boks 41

	Formueværdi
Emissionstillæg	X
Indløsningsfradrag	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

8.2.2.1 Instrumenter

8.2.2.1.1 Emissionstillæg

Emissionstillægget er defineret som differencen mellem indre værdi og emissionskursen.

8.2.2.1.2 Indløsningsfradrag

Indløsningsfradraget er defineret som differencen mellem indre værdi og indløsningskursen.

9. Årlig indberetning (IFY-indberetning)

9.1 Årlig resultatopgørelse (skema AarRes)

Indberetningspopulation: UCITS

9.1.1 Generelt

Skemaet vedrører den årlige resultatopgørelse. Resultatopgørelsen består af indregnede indtægter og omkostninger.

I resultatopgørelsen indregnes alle indtægter i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer, afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsler af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes. Dog indregnes følgende direkte i investorernes formue:

- Stigninger i dagsværdien af ejendomme, som afdelingen anvender i egen drift, og tilbageførsler af sådanne stigninger.
- Virkningen af ændringer af metode for indregning, grundlag for måling eller indberetningsvaluta, og virkningen af, at væsentlige fejl i tidligere årsindberetninger rettes.

Alle udgifter/omkostninger indberettes med positivt fortegn, medmindre det vedrører tilbageførte udgifter/omkostninger.

9.1.2 Indberetningsskemaet

Årlig resultatopgørelse (skema AarRes)

Boks 42

Instrument	Månedens resultat
1. Renter og udbytter	-
1.1 Renteindtægter	X
1.2 Renteudgifter	X
1.3 Udbytter	X
2. Kursgevinster og -tab	-
2.1 Obligationer (+/-)	X
2.2 Kapitalandele (+/-)	X
2.3 Pantebreve (+/-)	X
2.4 Afledte finansielle instrumenter (+/-)	X
2.5 Valutakonti (+/-)	X
2.6 Øvrige aktiver/passiver (+/-)	X
2.7 Handelsomkostninger	X
3. Administrationsomkostninger	X
4. Resultat af aktiviteter under afvikling	X
5. Skat	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

9.1.3 Instrumenter

Instrumenterne er beskrevet i afsnit 8.1.3.

9.2 Administrationsomkostninger (skema AdmOmk)

Indberetningspopulation: UCITS

9.2.1 Generelt

Skemaet vedrører administrationsomkostninger og er en udspecificering af de årlige "Administrationsomkostninger" på skema AarRes. Skemaet skal som udgangspunkt udfyldes i henhold til gældende bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS'er.

Administrationsomkostninger udspecificeres på omkostninger afholdt direkte i afdelingen og på andel af fællesomkostninger. Endvidere specificeres omkostninger efter art.

Alle omkostninger indberettes med positivt fortegn, medmindre det vedrører tilbageførte omkostninger.

9.2.2 Indberetningsskemaet

Administrationsomkostninger (skema AdmOmk)

Boks 43

Instrument	Afdelingens direkte omkostninger	Andel af fælles omkostninger
1. Honorarer til bestyrelse	X	X
2. Revisionshonorarer til revisorer	X	X
3. Andre honorarer til revisorer	X	X
4. Løn til direktion	X	X
5. Løn til personale	X	X
6. Husleje mv.	X	X
7. Kontorhold mv.	X	X
8. It-omkostninger	X	X
9. Øvrige administrationsomkostninger	X	X
10. Fast administrationshonorar	X	X
11. Andre omkostninger i forbindelse med formueplejen	-	-
11.1 Honorar til investeringsrådgiver	X	X
11.2 Omkostninger til Market Making	X	X
11.3 Konsulentbistand mv.	X	X
12. Markedsføringsomkostninger	-	-
12.1 Formidlingshonorar	X	X
12.2 Omkostninger til salgsfremmende aktivitet	X	X
13. Gebyrer	X	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

9.2.3 Instrumenter

Honorar til bestyrelse mv.

Herunder indgår omkostninger til pensionsformål, bidrag til ATP og bidrag til øvrige pensionsordninger.

Revisionshonorarer til revisorer

Herunder opføres revisionshonorar til den revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision. Eventuelt honorar til denne virksomhed for assistance og rådgivning indgår under "*Andre honorarer til revisorer*".

Andre honorarer til revisorer

Herunder opføres honorar til revisor for assistance og rådgivning til afdelingen, der ikke indgår i honorar for den lovpligtige revision.

Løn til direktion

Herunder indgår omkostninger til pensionsformål, bidrag til ATP og bidrag til øvrige pensionsordninger.

Løn til personale

Herunder indgår omkostninger til pensionsformål, bidrag til ATP og bidrag til øvrige pensionsordninger.

Husleje mv.

Herunder opføres huslejeomkostninger for leje af lokaler og øvrige omkostninger vedrørende lokaler.

Kontorhold mv.

Herunder posteres omkostninger til kontorhold inkl. afskrivninger.

It-omkostninger

Herunder posteres omkostninger til it inkl. afskrivninger.

Øvrige administrationsomkostninger

Herunder posteres omkostninger til forsikringer, repræsentation og afgifter til organisationer, afgift til Finanstilsynet, omkostninger til generalforsamling, medlemsudsendelser, børsnoteringsomkostninger samt afskrivninger på biler. Desuden posteres omkostninger i forbindelse med emissioner og indløsninger, der ikke dækkes af emissionstillægget/indløsningsfradraget.

Fast administrationshonorar

Hvor afdelingen har aftalt et fast honorar til hel eller delvis dækning af administrationsomkostningerne, kan afdelingen undlade at specificere honoraret helt eller delvist i henhold til ovenstående poster.

Honorar til investeringsrådgiver

Herunder opføres omkostninger til investeringsrådgivning, der vedrører forvaltning af afdelingens portefølje af aktiver.

Omkostninger til market making

Herunder opføres omkostninger til market making.

Konsulentbistand mv.

Herunder opføres afdelingens omkostninger til analyser, benchmark, markedsindeks og lignende.

Formidlingshonorar

Herunder opføres formidlingsprovision til afdelingens distributionskanaler. Det vil sige, at alle omkostninger, der vedrører distribution og salg/rådgivning af beviser i afdelingen, skal posteres her.

Omkostninger til salgsfremmende aktivitet

Herunder opføres afdelingens omkostninger, der vedrører salgsfremmende aktiviteter, som ikke er inkluderet i formidlingshonorar. Det inkluderer fx medlemsmøder, reklamer og andre salgsfremmende aktiviteter.

Gebyrer

Herunder posteres afdelingens gebyrer til depotselskabet, der

umiddelbart følger af opgaver nævnt i lov om finansiel virksomhed § 106 ff., og gebyrer vedrørende indskrivning og opbevaring af medlemsbeviser. Andre omkostninger til depotselskabet opgøres under de poster, de enkelte udgifter vedrører.

Derudover posteres gebyrer i forbindelse med udlodningsmeddelelser og medlemsfortegnelser samt øvrige VP-gebyrer og børsnoteringsomkostninger.

9.3 Nøgletal (skema Nogletal)

Indberetningspopulation: Alle

9.3.1 Generelt

Skemaet Nogletal indeholder basale tekniske nøgletal om afdelingen og dens portefølje, herunder risiko og volatilitet i forhold til sammenligningsgrundlaget i tegningsprospektet – benævnt som benchmark, referenceindeks eller lignende. "*Sharpe ratio*", "*Alpha*", "*Beta*" og "*Standardafvigelse*" skal kun indberettes, hvis afdelingen har minimum tre års historik.

9.3.2 Afgrænsning og præcisering

Som udgangspunkt skal nøgletallene indberettes på afdelingsniveau. Hvis en afdeling har andelsklasser, og nøgletallet varierer mellem andelsklasserne, skal det indberettes på andelsklasseniveau.

Dimensionen "*Andelsklassen reg.nr.*" skal kun udfyldes, hvis et nøgletal indberettes på andelsklasseniveau. Fx kan "*Årets afkast i procent*" variere, hvis andelsklassen har klassespecifikke aktiver.

Derudover skal nøgletallene "*Active share*" og "*Tracking error*" kun indberettes, hvis afdelingen er karakteriseret som en UCITS-aktieafdeling og samtidigt følger et benchmark.

9.3.3 Indberetningsskemaet

Nøgletal (skema NogleTal)

Boks 44

	Andelsklassens reg.nr.	1. Indre værdi pr. andel	2. Udlodning pr. andel	3. Årets afkast i procent	4. Årets afkast på benchmark	5. Omkostningsprocent	6. Sharpe ratio	7. Alpha	8. Beta	9. Standardafvigelse	10. Omsætningshastighed	11. Active share	12. Tracking error
Ultimo året	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Ultimo 1. halvår	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	X	X

Anm.: "X" angiver, at cellen skal indberettes, mens "-" angiver, at cellen ikke skal indberettes.

9.3.4 Instrumenter

9.3.4.1 Indre værdi pr. andel

Opgøres som følgende:

$$= \frac{\text{Investorerne's formue}}{\text{Cirkulerende andele ultimo året}}$$

9.3.4.2 Udlodning pr. andel

Udlodning pr. andel opgøres som summen af udlodning pr. andel ultimo året og summen af acontoudlodninger pr. andel.

Udlodning pr. andel ultimo året:

$$= \frac{\text{Foreslået udlodning til medlemmer}}{\text{Cirkulerende andele ultimo året}}$$

Acontoudlodning pr. andel:

$$= \frac{\text{Acontoudlodning}}{\text{Cirkulerende andele på tidspunkt for acontoudlodning}}$$

Afdelinger, der foretager acontoudlodning flere gange om året, skal beregne acontoudlodningen pr. andel for hver udlodning.

9.3.4.3 Årets afkast i procent

Udloddende afdelinger

Årets afkast i procent:

$$= \left(\frac{\text{Indreværdi ultimo året} + \text{Geninvesteret udlodning}}{\text{Indreværdi primo året}} - 1 \right) * 100$$

Geninvesteret udlodning:

$$= \frac{\text{Udlodning} * \text{Indreværdi ultimo året}}{\text{Indreværdi umiddelbart efter udlodningen}}$$

Foretages udlodning flere gange om året, indsættes summen af geninvesteret udlodning beregnet for hver udlodning i tælleren i ovenstående brøk, der indgår i formlen til at beregne årets afkast i procent.

Akkumulerende afdelinger:

Årets afkast i procent:

$$= \left(\frac{\text{Indreværdi ultimo året}}{\text{Indreværdi primo året}} - 1 \right) * 100$$

9.3.4.4 Årets afkast på benchmark

Her indberettes det årlige afkast på det i prospektet angivne benchmark. Hvis en afdeling ikke følger et benchmark, skal dette nøgletal ikke indberettes.

Årets afkast på benchmark i procent:

$$= \left(\frac{\text{Kurs ultimo året}}{\text{Kurs primo året}} - 1 \right) * 100$$

9.3.4.5 Omkostningsprocent

Opgøres som følger:

$$= \frac{\text{Adm. omkostninger} + \text{andre omkostninger}}{\text{Investorerne gns. formue}} * 100$$

Administrationsomkostningerne svarer til resultatpost "3. Administrationsomkostninger" på skema AarRes. Investorernes gennemsnitlige formue kan opgøres på to måder:

1. Som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ved udgangen af hver måned i regnskabsåret.
2. Som et simpelt gennemsnit af formuens værdi dagligt i regnskabsåret.

9.3.4.6 Sharpe ratio

Opgøres som følger:

$$= \frac{\bar{r}}{\sigma_r} * \sqrt{12}$$

—
 $\bar{r}$ = Afdelingens gennemsnitlige månedlige merafkast

$$\bar{r} = \frac{1}{N} * \sum_{i=1}^N (r_{i,pf} - r_{i,rf})$$

σ_r = Afdelingens standardafvigelse på månedligt merafkast

$$\sigma_r = \sqrt{\frac{1}{N-1} * \sum_{i=1}^N ((r_{i,pf} - r_{i,rf}) - \bar{r})^2}$$

N = antallet af anvendte observationer af månedlige afkast (36-60 måneder)

$r_{i,pf}$ = logaritmisk porteføljeafkast i måned $i = \ln(1 + \text{månedens afkast})$

$r_{i,rf}$ = logaritmisk risikofrit afkast i måned $i = \ln(1 + \text{månedens risikofrie afkast})$.

Reparenten på opgørelsestidspunktet anvendes som den risikofri rente.

9.3.4.7 Alpha

Porteføljens alpha er et performanceorienteret risikonøgletal, der angiver forskellen mellem en afdelings faktiske afkast og dens forventede afkast givet niveauet af risiko målt ved afdelingens beta. En positiv alpha-værdi indikerer, at afdelingen har performeret bedre end forventet på baggrund af betaværdien. Alpha indberettes kun for afdelinger, der har angivet et benchmark i prospektet.

Alpha skal beregnes ved:

$$\alpha = \bar{r}_{pf} - [\bar{r}_{rf} + (\bar{r}_b - \bar{r}_{rf}) \cdot \beta]$$

$\bar{r}_{pf}$ = Afdelingens gennemsnitlige porteføljeafkast over de seneste 36 måneder

$\bar{r}_b$ = Benchmarkets gennemsnitlige afkast over de seneste 36 måneder

$\bar{r}_{rf}$ = Det gennemsnitlige risikofrie afkast over de seneste 36 måneder.

Alpha skal indberettes på årsbasis – dvs. værdien ultimo året. Nøgletallet skal kun indberettes for afdelinger der ikke har skiftet benchmark eller investeringsstrategi inden for de seneste 36 måneder.

9.3.4.8 Beta

Porteføljens beta viser, hvordan afkastet på porteføljen har varieret i forhold til afkastet på benchmarket igennem de seneste 36 måneder. En beta-værdi på 1 betyder, at porteføljen vil bevæge sig identisk med benchmarket.

Beta skal beregnes ved:

$$\beta = \frac{Cov(r_{pf}, r_b)}{Var(\ln(1 + r_b))}$$

Cov = Covariansen mellem afkast i afdelingens portefølje og benchmark.

r_{pf} = Afdelingens månedlige porteføljeafkast

r_b = Det månedlige afkast anvendt som benchmark

Var = Variansen.

Beta skal indberettes på årsbasis – dvs. værdien ultimo året. Nøgletallet skal kun indberettes for afdelinger, der ikke har skiftet benchmark eller investeringsstrategi inden for de seneste 36 måneder.

9.3.4.9 Standardafvigelse

Porteføljens standardafvigelse viser, hvordan de månedlige merafkast (gennem de seneste 36 måneder) har varieret i forhold til gennemsnitsafkastet.

Afdelingens standardafvigelse (opgjort på månedsbasis) skal beregnes ved:

$$\sigma_r = \sqrt{\frac{1}{N-1} \sum_{i=1}^N (r_{i,pf} - r_{i,rf}) * \bar{r}_p)^2}$$

Afdelingens standardafvigelse (opgjort på årsbasis) = $\sigma_r * \sqrt{12}$

N = Antallet af anvendte månedlige observationer (skal være lig 36 måneder)

$\bar{r}_p$ = Afdelingens gennemsnitlige månedlige merafkast

$r_{i,pf}$ = Afdelingens logaritmisk afkast i måned $i = \ln(1 + \text{månedens porteføljeafkast})$

$r_{i,rf}$ = Logaritmisk risikofrie afkast i måned $i = \ln(1 + \text{månedens risikofrie afkast})$.

9.3.4.10 Omsætningshastighed

Omsætningshastighed defineres som et ubenævnt tal, svarende til summen af køb og salg med fradrag af køb i forbindelse med emission og salg i forbindelse med indløsning divideret med 2, sat i forhold til gennemsnitsformuen.

Investorerens gennemsnitsformue kan opgøres på to måder:

1. Som et simpelt gennemsnit af formuens værdi ultimo hver måned i regnskabsåret.
2. Som et simpelt gennemsnit af formuens værdi dagligt i regnskabsåret.

9.3.4.11 Active share

Active share er et mål for, hvor stor en andel af porteføljen, der ikke er sammenfaldende med det valgte benchmark. Active share beregnes som:⁹

$$\text{Active share} = \frac{1}{2} \sum_{i=1}^N |w_{i,fund} - w_{i,indeks}|$$

$w_{i,fund}$ er aktiv i's vægt i porteføljen,

$w_{i,indeks}$ er aktiv i's vægt i benchmark-indekset, og N er antallet af aktiver.

Der summeres over vægten af hver af porteføljens aktiver fratrasket vægten af det tilsvarende aktiv i benchmark. Udstederniveauet i benchmark og portefølje skal som udgangspunkt danne grundlag for beregningen, hvor:

- Aktiv i's vægt i porteføljen beregnes på basis af udstederen af de underliggende værdipapirer, uanset hvilket instrument, fx tyske, amerikanske og britiske depotbeviser (ADR og GDR), afledte finansielle instrumenter, aktieklasser eller investeringer via andre afdelinger, der anvendes til at opnå eksponering til udsteder.
- Hvis udsteder er repræsenteret i benchmark, skal valget af instrument ikke påvirke beregningen. Der kan kun afviges herfra, hvis instrumenttypen har været meget vigtig for investeringsbeslutningen, eller hvis instrumentet har en lav korrelation med instrumenter fra samme udsteder, der indgår i benchmark. Valget af instrument bør ikke ske med henblik på at øge Active share.
- Kontanter indgår i beregningen som et særskilt instrument. Dog kan der ved beregning af en eksponering via derivater være behov for at justere kontantbeholdningen, så der tages højde for eksponeringen.
- Der kan foretages skøn for eksponeringen til nogle af aktiverne, hvis en præcis beregning vil være særligt omkostningskrævende og ikke vurderes at påvirke niveauet for Active share i nævneværdig grad.

⁹ Beregningsmetoden stammer fra artiklen "How Active Is Your Fund Manager? A New Measure That Predicts Performance" af K.J. Martijn Cremers og Antti Petäjästö.

Eksempel: Active share-beregning

Boks 45

En afdelings portefølje består af fem aktiver. Afdelingens benchmark har fem aktiver, hvoraf der investeres i de fire.

Aktiv	Porteføljevægt	Benchmark-vægt	Absolut værdi af aktiv position
1	10%	0%	10%
2	15%	5%	10%
3	40%	25%	15%
4	25%	20%	5%
5	0%	40%	40%
6	10%	10%	0%
I alt	100%	100%	80%

Dette resulterer i en Active share på 40 pct.

Under hensyntagen til ovenstående forudsætninger beregnes den absolutte værdi af forskellen mellem aktivets vægt i benchmarket og i porteføljen. Indgår aktivet kun i porteføljen, men ikke i benchmarket, er værdien af den aktive position den samme som aktivets vægt i porteføljen. Hvis man ikke benyttede den absolutte værdi af forskellen i vægtning mellem portefølje og benchmark, ville formelen blot give et simpelt gennemsnit af forskellene. Undervægte ville blive modsvaret af overvægte og dermed resultere i en Active share på 0.

Summen af de absolutte værdier af aktive positioner divideres med 2. Hermed sikres, at en portefølje uden overlap med benchmark får en active share på 100 pct.

Active share beregnes med to decimaler.

For hvilke afdelinger og andelsklasser?

Active share beregnes for afdelinger og klasser, der er klassificerede som aktieafdelinger jf. afsnit 6.4.2.3. Active share skal dog kun beregnes, hvis afdelingen eller andelsklassen har angivet et sammenligningsgrundlag i tegningsprospektet, fx benævnt som benchmark, reference-indeks eller lignende.

Aktiver i porteføljen

Active share beregnes på basis af de underliggende fondskoder i porteføljen under hensyntagen til ovenstående forudsætninger. Kontanter indgår i beregningen som et særskilt instrument.

Hvornår skal tallet beregnes?

Active share beregnes på basis af afdelingens portefølje pr. 30. juni og 31. december. Begge tal indberettes årligt.

9.3.4.12 Tracking error

Tracking error er et mål for, hvor meget afkastet for en afdeling er forskelligt fra udviklingen i afdelingens benchmark. Den annualiserede tracking error beregnes ved:

$$\text{Tracking error} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{36} \left[\frac{(R_{i,p} - R_{i,b}) - \overline{(R_{i,p} - R_{i,b})}}{36-1} \right]^2}{36-1}} \cdot \sqrt{12}$$

$R_{i,p}$ er porteføljens afkast i periode i

$R_{i,b}$ er benchmarkets afkast i periode i

$\overline{(R_{i,p} - R_{i,b})}$ er gennemsnitsmerafkastet mellem porteføljen og benchmarket.

Tracking error indberettes med to decimaler og på grundlag af 36 månedlige observationer.

For hvilke afdelinger og klasser?

Tracking error beregnes kun for afdelinger og andelsklasser, der er klassificerede som aktieafdelinger jf. afsnit 6.4.2.3, og som har et benchmark.

For hvilken periode?

Har en afdeling eksisteret i mindre end tre år (dvs. 36 måneder), beregnes tracking error ikke. Hvis afdelingen har haft flere benchmark i treårsperioden, skal der ved beregningen benyttes de respektive benchmark for de relevante perioder.

Tracking error beregnes pr. 30. juni og 31. december. Begge tal indberettes årligt.

10. Dimensionsoplysninger

Alle dimensioner på alle skemaer beskrives her i alfabetisk rækkefølge.

Hvis dimensionen er ukendt på indberetningstidspunktet, indberettes udfaldet som "Ukendt" (fx "99"). Nationalbanken kontrollerer løbende udfaldet "Ukendt", da store mængder ikke accepteres.

10.1 Afgiver valuta

Koden viser den valuta, som indberetteren skal afgive i en derivatkontrakt. Det er de samme koder, der anvendes til at indberette en valuta i andre sammenhænge (se afsnit 10.21).

AFGIVERVALUTA (L3)			Tabel 10.1
Udfaldsrum	♦ Alle valutaer – ISO 4217-standard		
	♦ Ukendt		
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivathovedstole (SupDer)	
	Instrumenter	♦ Alle	

10.2 Branche

Koden viser kundens, værdipapirudstederens eller anden modparts branche på baggrund af Dansk Branchekode 2007 (DB07). Det Erhvervsstatistiske Register, ESR, fra Danmarks Statistik bestemmer brancheplaceringen, men Nationalbanken kan ændre virksomhedernes angivelse af branche.

Modpartens branche skal angives på baggrund af branche- og sektorlisten, der er tilgængelig på området "Brancher og sektorer til indberetning af statistik" på Nationalbankens ekstranet (NEXT).

BRANCHE (L5)			Tabel 10.2
Udfaldsrum	♦ De brancher der fremgår af kodelisten		
	♦ Lønmodtagere og pensionister mv.		
Skal fordeles for	♦ Ukendt		
	♦ Ufordelt		
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)	
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode ♦ Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode ♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode	
Betingelser	Land	♦ DK	

10.3 Børsnoteret

Koden viser, om et værdipapir er børsnoteret på et reguleret marked.

BØRSNOTERET (L11)		Tabel 10.3
Udfaldsrum	♦ Ja, børsnoteret ♦ Nej, ikke børsnoteret ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele

10.4 CFI-kode

Koden viser Classification of Financial Instruments, CFI, som er en ISO-standard, der klassificerer finansielle instrumenter. Den består af seks store bogstaver, som skrives uden mellemrum eller bindestreger. Første bogstav beskriver den højeste klassificeringsgrad. De følgende kategorier er relevante for værdipapirer:

- E er Aktier (equities)
- D er Gældsinstrumenter (debt instruments)

De følgende fem bogstaver er yderligere specifikationer.

EKSEMPEL PÅ KLASSIFICERING VED CFI-KODE
Et værdipapir har CFI-koden "DBFGFB". Koden viser, at papiret er: D: et gældsinstrument B: en obligation F: med fast rente G: med garanti F: et stående lån B: et ihændehaberbevis.

CFI-koden skal angives (med anden kode end Ufordelt) for alle værdipapirudstedelser, som har en ISIN-kode – dog ikke for udstedelser registreret via VP Securities A/S, VP, eller VP's filial i Luxembourg, VPLUX.

Den skal stemme med dimensionen "Udstedelseskategori". Denne kan dog ikke direkte udledes af CFI-koden.

SAMMENHÆNG MELLEM CFI-KODE OG UDSTEDELSESKATEGORI
CFI-koden E (Equity) indeholder bl.a. udstedelseskategorierne: Aktier, Investeringsforeningsbeviser, Andre kapitalandele.
CFI-koden D (Debt instruments) indeholder bl.a. udstedelseskategorierne: Skatkammerbeviser, Statsgældsbeviser, Statsobligationer, SDRO, SDO, Realkredit, Asset-backed securities, Pantebreve, Andre lange gældsinstrumenter, Commercial Paper, Indskudsbeviser, Andre korte gældsinstrumenter, Strukturerede produkter, Andre erhvervslån.

CFI-KODE (ÅBEN)		Tabel 10.4
Udfaldsrum	♦ CFI-koder - ISO 10962-standard (6 karakterer) ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele

Vejledning i at rekvirere ISO 10962-standarden findes i bilag 1.

10.5 CVR-nr. for danske modparter

Koden viser en dansk modparts CVR-nummer. Alle danske virksomheder har et CVR-nummer.

CVR-NUMMER (ÅBEN)		Tabel 10.5
Udfaldsrum	♦ CVR-nummer (8 karakterer) ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle
Betingelser	Land	♦ DK

10.6 Emissionsland

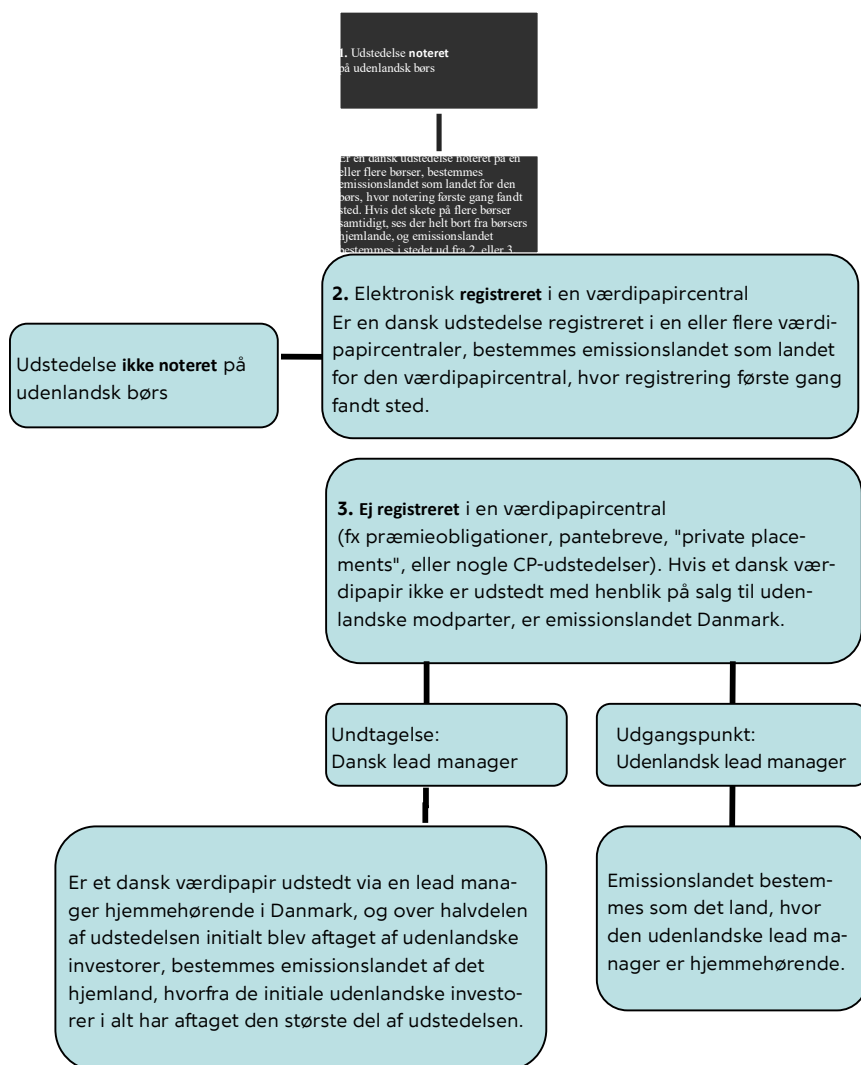
Koden viser emissionslandet eller udstedelseslandet, hvor udstedelsen initialt er foretaget med henblik på salg. Hvis den initiale investor ikke er entydigt hjemmehørende i et bestemt land, bestemmes emissionslandet ud fra ét af følgende forhold:

1. For et dansk værdipapir, der er noteret på en *udenlandsk* børs, bestemmes emissionslandet af *børsens hjemland*. Hvis værdipapiret er noteret på flere børser, anvendes landet for den børs, hvor noteringen første gang fandt sted.¹⁰
2. For et dansk værdipapir, der ikke er noteret på en *udenlandsk* børs, men er elektronisk registreret i en værdipapircentral, bestemmes emissionslandet af *værdipapircentralens hjemland*. Hvis værdipapiret er registreret i flere værdipapircentraler, anvendes landet for den værdipapircentral, hvor registreringen første gang fandt sted.
3. For et dansk værdipapir, der hverken er noteret på en børs eller elektronisk registreret i en værdipapircentral og ikke er udstedt med henblik på salg til valutaudlændinge, er emissionslandet Danmark. Hvis det er udstedt med henblik på salg til valutaudlændinge, bestemmes emissionslandet af *"lead managers" hjemland*, dog med én

¹⁰ Hvis notering første gang fandt sted på flere børser samtidig, ses der helt bort fra børsernes hjemlande, og emissionslandet bestemmes i stedet ud fra punkt 2 eller 3.

undtagelse. Hvis "lead manager" er hjemmehørende i Danmark, og over halvdelen af udstedelsen initialt blev aftaget af udenlandske investorer, bestemmes emissionslandet af det hjemland, hvorfra de initiale udenlandske investorer i alt aftog den største del af udstedelsen.

BESTEMMELSER AF EMISSIONSLANDET FOR EN VÆRDIPAPIRUDSTEDELSE



Et værdipapir har kun ét emissionsland. Det bestemmes på det oprindelige udstedelsestidspunkt og skal efterfølgende kun ændres, hvis der fx i et andet land udstedes en eller flere forhøjelser, som er større end den oprindelige udstedelse.

EMISSIONSLAND (L2)		Tabel 10.5
Udfaldsrum	♦ Alle lande – ISO 3166-standard (alpha-2 kode) ♦ Ukendt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Ikke-VP-registrerede beviser/andele

10.7 Indfrielsesdato

Koden viser den faktiske indfrielsesdato, hvis gældsinstrumentet er indfriet inden for opgørelsesmåneden – også ved indfrielse før tid og annulleringer. Hvis gældsinstrumentet ikke er indfriet, angives den forventede dato for sidste terminsbetaling. Hvis gældsinstrumentet har uendelig løbetid uden en aftalt indfrielsesdato/udløbsdato (perpetual), angives datoen 9999-12-31.

INDFRIELSESDATO (ÅBEN)		Tabel 10.7
Udfaldsrum	♦ Dato (ÅÅÅÅ-MM-DD) ♦ Perpetual ♦ Ukendt eller ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

10.8 Indgåelsesdato

Koden viser den faktiske indgåelsesdato, hvor derivatforretningen blev indgået.

INDGÅELSESDATO (ÅBEN)		Tabel 10.8
Udfaldsrum	♦ Dato (ÅÅÅÅ-MM-DD) ♦ Perpetual ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle - Dog med undtagelse af: ♦ Spothandler (valutaomvekslinger)

10.9 Intern kode

Hvis et værdipapir ikke har en officiel ISIN-kode, angives den papirkode, der anvendes internt i afdelingen til at identificere værdipapiret. Koden skal være unik og konsekvent over tid.

INTERN KODE (ÅBEN)		Tabel 10.9
Udfaldsrum	♦ Intern kode (maks. 20 karakterer) ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode ♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele

10.10 ISIN-kode

Koden viser International Securities Identification Number, ISIN, som er en ISO-standard, der entydigt identificerer et værdipapir.

Koden består af 12 karakterer. De første to er normalt en ISO-landekode med store bogstaver eller XS, hvis udstedelsen er registreret første gang i Euroclear eller Clearstream. Kun officielle ISIN-koder tildelt af et nationalt nummeragentur må angives.

Vejledning i at rekvirere ISO 6166-standarden findes i bilag 1.

ISIN-KODE (ÅBEN)		Tabel 10.10
Udfaldsrum	♦ ISIN-koder – ISO 6166-standard (12 karakterer) ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Alle - Dog med undtagelse af følgende instrumenter på BalBeh: ♦ Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

10.11 Koncern

Koden viser værdipapirudstederens tilhørsforhold til den indberettende afdeling. Afdelingen skal opgøre de koncernforbundne virksomheder efter stemmeandel. Det svarer til fremgangsmåden i regnskabet, bortset fra at afdelingen skal opgøre beholdningen af egen værdipapirudstedelse og ikke modregne beholdningen på passivsiden.

KONCERN (L6)		Tabel 10.11
Udfaldsrum	♦ Modervirksomhed ♦ Egen værdipapirudstedelse ♦ Udenlandsk filial ♦ Dattervirksomhed ♦ Søstervirksomhed ♦ Associeret virksomhed ♦ Ikke-koncernforbundet virksomhed ♦ Ukendt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)
	Instrumenter	♦ Alle

10.12 Kuponfrekvens

Koden viser antal af årlige kuponbetalinger. Fx betyder 2.0000 halvårlig kupon og 4.0000 kvartalsvis kupon.

Hvis frekvensen på den aktuelle kupon ikke er et helt tal, kan den anføres med op til fire decimaler. Der regnes altid med 360 dage på et år. Udbetales kuponen fx hver 5. måned, angives en kuponfrekvens på 2.4000 (bemærk punktum som decimalseparator) svarende til 360 dage divideret med 150 dage.

En nul kuponobligation angives med "99" for Ufordelt.

En *struktureret* nul kuponobligation med *løbende afkastudbetaling* angives med en værdi svarende til udbetalingsfrekvensen – fx 2.0000 for halvårlig udbetaling.

KUPONFREKVEN (ÅBEN)		Tabel 10.12
Udfaldsrum	♦ Antal årlige kuponer (4 decimaler) ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

10.13 Land

Koden viser det land, hvor kunden, værdipapirudstederen eller anden modpart er hjemmehørende. Fysiske personer er hjemmehørende i det land, hvor de har fast bopæl, og juridiske enheder i det land, hvor de har fast driftssted.

Landekoden for internationale organisationer er uafhængig af det land, hvor de er fysisk beliggende. Hver international organisation har derfor sin egen kode, som fremgår af kodelisten.

Når et lån ydes til køb eller forbedring af fast ejendom i et andet land, bliver det hjemmehørende i det land, hvor den faste ejendom er beliggende. Hvis lånet ydes til finansiering af fast ejendom i flere økonomiske områder, fordeles det efter størrelsen af købene i hvert af de pågældende områder. Placeringen er uafhængig af, hvad en eventuel sikkerhed består i.

LAND (L2)		Tabel 10.13
Udfaldsrum	♦ Alle lande – ISO 3166-standard (alpha-2 kode) ♦ Internationale organisationer ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Investorernes formue (BalUdst) ♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Øvrige balanceposter (BalOevr) ♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle - Dog med undtagelse af følgende instrumenter på BalUdst: ♦ VP-registrerede beviser/andele - Og på BalBeh: ♦ Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode ♦ Børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode

10.14 Modtagervaluta

Koden viser den valuta, som indberetteren modtager i en derivatkontakt-rakt. Det er de samme koder, der anvendes til at indberette en valuta i andre sammenhænge (se afsnit 10.21).

MODTAGERVALUTA (L3)		Tabel 10.14
Udfaldsrum	♦ Alle valutaer – ISO 4217-standard ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle

10.15 Oprindelig løbetid

Koden viser den oprindelige løbetid for et finansielt instrument som tidsrummet, fra det oprettes, til det udløber. Hvis et finansielt instrument ud over en oprindelig løbetid også har et opsigelsesvarsel, skal det klassificeres efter længden af den oprindelige løbetid.

For indskud med opsigelsesvarsel bestemmer opsigelsesvarslet klassificeringen af indskuddet. Det er tiden fra det tidspunkt, hvor indehaver tilkendegiver sit ønske om at indløse instrumentet, til det tidspunkt, hvor indehaver får lov til at indløse instrumentet til kontanter uden at pådrage sig et strafgebyr.

For variabelt forrentede lån skal klassificeringen i hele lånets løbetid baseres på den oprindeligt aftalte løbetid uafhængigt af, om der evt. sker ændringer i lånets nominelle rente undervejs i låneforholdet.

Hvis kunden for et finansielt instrument kan vælge mellem forskellige løbetider, eller hvis instrumentet indeholder løbende omlægning *med* aktiv genforhandling, skal løbetiden kategoriseres på basis af den tidligst mulige udløbsdato.

Hvis et lån forhøjes eller ydelsesbeløb eller ydelsesfrekvens ændres, og hvis der betales ekstraordinære afdrag, *kan* låneforholdet eventuelt betragtes som nyt. Det indebærer, at den oprindelige løbetid skal genberegnes. Bestemmelsen gælder både fast- og variabelt forrentede lån.

Lån, hvor den oprindelige løbetid er uendelig, angives som over 5 år.

OPRINDELIG LØBETID (L7)		Tabel 10.15
Udfaldsrum	♦ Op til og med 3 måneder ♦ Over 3 måneder og op til og med 1 år ♦ Over 1 år og op til og med 2 år ♦ Over 2 år og op til og med 5 år ♦ Over 5 år ♦ Ukendt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Øvrige balanceposter (BalOevr)
	Instrumenter	♦ Indskud – Indestående i depotselskab ♦ Indskud – Reverse repolån ♦ Indskud – Andre indskud ♦ Lån – Repolån ♦ Lån – Øvrige lån

10.16 Sektor

Koden viser den økonomiske sektor, som kunden, værdipapirudstederen eller anden modpart tilhører efter Det Europæiske Nationalregnskabssystem (ENS2010). Der angives sektor for den umiddelbare modpart. Angivelsen er derfor uafhængig af, hvilken sektor eventuelle garantistillere eller ydere af subsidier tilhører.

Det Erhvervsstatistiske Register, ESR, fra Danmarks Statistik bestemmer sektorplaceringen for danske modparter. Deres sektor skal angives på baggrund af branche- og sektorlisten, der er tilgængelig på området "Brancher og sektorer til indberetning af statistik" på Nationalbankens ekstranet (NEXT).

Udenlandske banker og kreditinstitutter er "Andre kreditinstitutter". Betegnelserne "Pengeinstitutter" og "Realkreditinstitutter" kan kun bruges om danske modparter.

SEKTOR (L4)		Tabel 10.16
Udfaldsrum	♦ Offentlig del af ikke-finansielle selskaber ♦ Privat del af ikke-finansielle selskaber ♦ Centralbanker ♦ Pengeinstitutter ♦ Realkreditinstitutter ♦ Andre kreditinstitutter ♦ Udstedere af elektroniske penge ♦ Pengemarkedsforeninger ♦ Investeringsforeninger ♦ FVC-selskaber ♦ Centrale modparter ♦ Andre finansielle formidlere i øvrigt ♦ Finansielle hjælpeenheder	♦ Koncerntilknyttede finansielle institutioner og pengeudlånere ♦ Forsikringsselskaber ♦ Pensionskasser ♦ Staten ♦ Delstater ♦ Kommuner og regioner ♦ Sociale kasser og fonde ♦ Personligt ejede virksomheder ♦ Lønmodtagere og pensionister mv. ♦ Non-profitinstitutioner rettet mod husholdninger ♦ Ukendt ♦ Ufordelt
Skal fordeles for	Skema	♦ Investorernes formue (BalUdst) ♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Øvrige balanceposter (BalOevr) ♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle Dog med undtagelse af følgende instrumenter på BalUdst: ♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele Og på BalBeh: ♦ Børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode ♦ Børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode

10.17 Udløbsdato

Koden viser den faktiske dato, hvor derivatkontrakten udløber. Det er den dato, der bliver besluttet ved indgåelsen af derivatkontrakten.

UDLØBSDATO (ÅBEN)		Tabel 10.17
Udfaldsrum	♦ Dato (ÅÅÅÅ-MM-DD) ♦ Perpetual ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivathovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle Dog med undtagelse af: ♦ Spothandler (valutaomvekslinger)

10.18 Udstedelsesdato

Koden viser oprindelig udstedelsesdato for ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode og gældsinstrumenter uden ISIN-kode. Udstedelsesdatoen er den dato, hvor der officielt er givet meddelelse om accept af udstedelse af gældsinstrumentet, eller hvor udstedelsen af et gældsinstrument er blevet offentliggjort ved annoncering. Hvis annoncering ikke er sket samtidig med meddelelse af accept, er udstedelsesdato det første tidspunkt, udstedelsen bliver kendt i markedet. Hvis udstedelsesdatoen ikke kendes, angives i stedet datoen for fastsættelse af udstedelseskurs.

Den samme oprindelige udstedelsesdato for et gældsinstrument gælder også for senere forhøjelser (udstedelse af trancher) af instrumentet.

Datoen skal ligge før eller senest på afregningsdato.

UDSTEDELSESDATO (ÅBEN)		Tabel 10.18
Udfaldsrum	♦ Dato (ÅÅÅÅ-MM-DD) ♦ Ukendt eller ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

10.19 Udstedelseskategori

Koden viser kategorier for værdipapirudstedelser. Kategorien skal være i overensstemmelse med dimensionen "CFI-kode".

UDSTEDELSESKATEGORI (L8)		Tabel 10.19
Udfaldsrum	♦ Aktier ♦ Andele i bevisudstedende pengemarkedsforeninger, investeringsforeninger mv. ♦ Andele i kontoførende pengemarkedsforeninger, investeringsforeninger mv. ♦ Andre omsættelige kapitalandele ♦ Andre uomsættelige kapitalandele ♦ Skatkammerbeviser ♦ Statsgældsbeviser ♦ Statsobligationer ♦ SDRO ♦ SDO ♦ Realkredit (RO) ♦ Asset-backed securities (ekskl. SDRO, SDO, RO) ♦ Pantebreve ♦ Andre lange gældsinstrumenter ♦ Commercial Paper (CP) ♦ Indskudsbeviser udstedt af Nationalbanken ♦ Indskudsbeviser udstedt af andre end Nationalbanken ♦ Andre korte gældsinstrumenter ♦ Strukturerede produkter ♦ Andre erhvervslån ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Investorernes formue (BalUdst)
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode ♦ Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode ♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode ♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele

10.20 Underliggende aktiv

Koden viser det aktiv, som er underliggende for derivatkontrakten.

UNDERLIGGENDE AKTIV (L10)		Tabel 10.20
Udfaldsrum	♦ Aktie ♦ Andet aktiv ♦ Kreditrisiko ♦ Rente ♦ Varer ♦ Valuta	
Skal fordeles for	Skema	♦ Derivat hovedstole (SupDer)
	Instrumenter	♦ Alle - Dog med undtagelse af: ♦ Spothandler (valutaomvekslinger)

10.21 Valuta

Koden viser den valuta, som instrumentet er indgået i. For værdipapirer angives den valuta, som papiret er udstedt i.

VALUTA (L3)		Tabel 10.21
Udfaldsrum	♦ Alle valutaer – ISO 4217-standard ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh) ♦ Øvrige balanceposter (BalOevr) ♦ Investorerne formue (BalUdst) ♦ Valutaeksposering og afdækning (SupVal)
	Instrumenter	♦ Alle - Dog kun for følgende instrument på BalUdst: ♦ Ikke VP-registrerede beviser/andele

10.22 VP-registrering

Koden viser for alle beholdninger af værdipapirer med ISIN-kode, om den enkelte beholdning er registreret på VP Securities A/S, VP, herunder på VP's filial i Luxembourg, VP LUX, eller ej.

Oplysning om VP-registrering af en beholdning er væsentlig, når det holdte værdipapir kun er registreret på VP med en del af hele den cirkulerende mængde. Oplysningen skal primært bruges til at residualberegne udlandets beholdning af værdipapiret.

VP-REGISTRERING (L11)		Tabel 10.22
Udfaldsrum	♦ Ja, VP-registreret ♦ Nej, ikke VP-registreret ♦ Ukendt ♦ Ufordelt	
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)
	Instrumenter	♦ Ikke-børsnoterede aktier og andre kapitalandele med ISIN-kode ♦ Aktier og andre kapitalandele uden ISIN-kode ♦ Ikke-børsnoterede gældsinstrumenter med ISIN-kode ♦ Gældsinstrumenter uden ISIN-kode

10.23 Værdiansættelsesprincip

Koden viser, om datavariablene primo- og ultimobalance, kursregulering, nettotransaktioner samt reklassifikation er opgjort til markedsværdi eller ej.

Når datavariablene er opgjort på baggrund af en offentligt noteret kurs eller en estimeret/beregnet kurs, som er retvisende for den aktuelle markedsværdi, angives "Markedsværdi" som værdiansættelsesprincip. For UCITS'er følger dette desuden § 16 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for danske UCITS.

Når datavariablene er opgjort til fx indre værdi, nominel værdi eller amortiseret kostpris, angives "Andet" som værdiansættelsesprincip.

På aktiv- og passivside angives det anvendte princip for værdiansættelsen af den balanceførte værdi – dog skal nettotransaktioner, herunder uafviklede transaktioner altid angives til markedsværdi.

VÆRDIANSÆTTELSESPRINCIP (L9)			Tabel 10.23
Udfaldsrum	♦ Markedsværdi		
	♦ Andet		
	♦ Ukendt		
Skal fordeles for	Skema	♦ Beholdning af værdipapirer (BalBeh)	
		♦ Investorernes formue (BalUdst)	
	Instrumenter	♦ Alle	

Bilag 1 – Rekvirering af ISO-standarder

ISIN- og CFI-koder skal angives efter ISO-standarderne. Begge ISO-standarder kan mod betaling af et gebyr til ISO-organisationen rekvireres via internetadressen www.iso.org. Her kan man søge nummeret på en ISO-standard – fx 6166 for ISIN-koder eller 10962 for CFI-koder.