

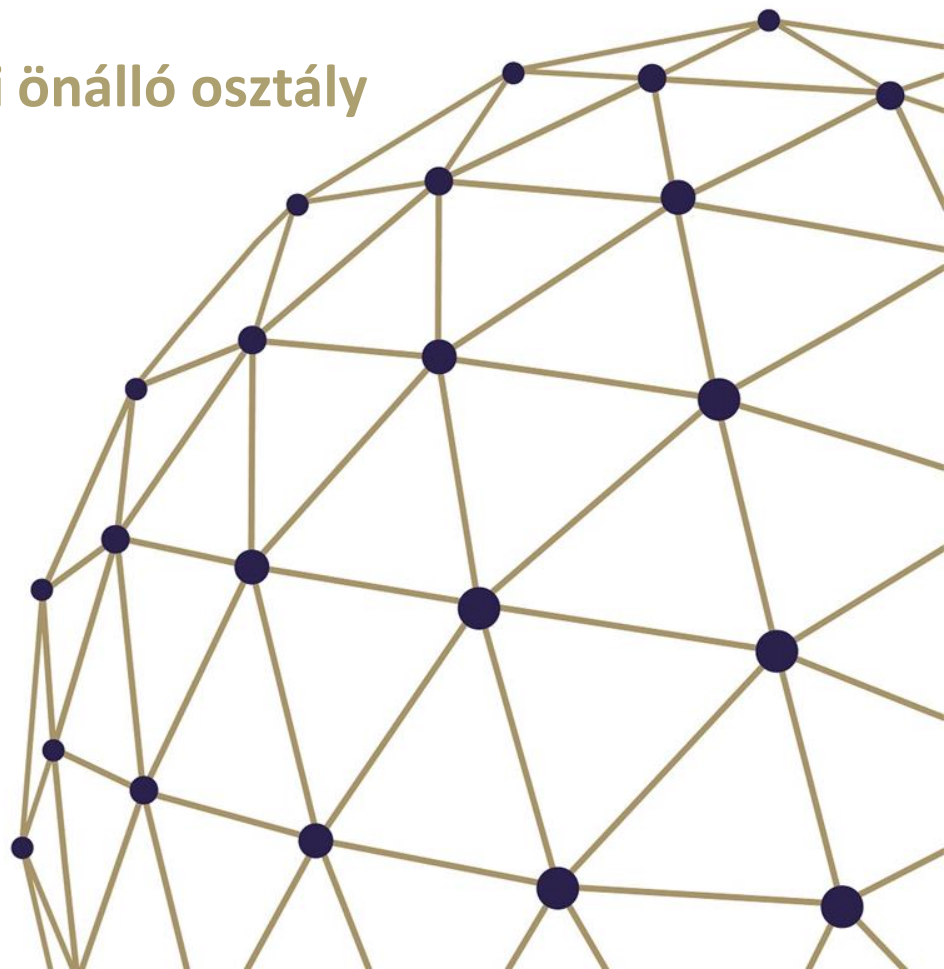


Tájékoztató az alternatív befektetési alapkezelőkre vonatkozó új, egységes európai adatszolgáltatásról

Szeles Angelika

Felügyeleti statisztikai önálló osztály

2014. november 25.





Tartalom

I. Jogszabályi háttér

- ABAK-irányelv, ABAK- rendelet, Iránymutatás

II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása

- Adatszolgáltatói kör, tartalom, jelentési gyakoriság

III. Kapcsolódó anyagok

- MNB honlap, ESMA honlap





I. Jogszabályi háttér (1.)

1. ABAK-irányelv (AIFMD):

Az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i **2011/61/EU irányelve** az alternatív befektetési alapkezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról

- Nemzeti jogba történő átültetés → Kbtv., hatályba lépés: 2014. márc. 15.

Új fogalmak: ABA, ABAK

- **Hatáskörrel rendelkező hatósággal szembeni jelentési kötelezettség**

- 3. cikk (3)(d) → „könnyített rendszer” a 3. cikk hatálya alá tartozó, küszöbérték alatti ABAK-ra
- 24. cikk (1) → rendszeres jelentés engedélyezett ABAK-ról és az általa kezelt minden ABA-ról
- 24. cikk (2) → rendszeres jelentés engedélyezett ABAK által kezelt minden uniós és általa az Unióban forgalmazott ABA-ról
- 24. cikk (4) → rendszeres jelentés (jelentős mértékű) tőkeáttételt alkalmazó ABA esetén



I. Jogszabályi háttér (2.)

2. ABAK-rendelet:

A Bizottság 2012. december 19-i **231/2013/EU** felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről

- 2013. július 22-től közvetlenül hatályos az EU tagországokban
- **Jelentéstétel a hatáskörrel rendelkező hatóság felé**
 - A rendelet **110. cikke** írja elő az ABAK rendszeres jelentéstételi kötelezettségére vonatkozó részletes szabályokat és a jelentendő információk körét
 - A rendelet **IV. melléklete** → „jelentéstételi minta”



I. Jogszabályi háttér (3.)

3. Iránymutatás („Guidelines on reporting obligations under Articles 3(3)d and 24(1), (2) and (4) of the AIFMD”)

- A magyar nyelvű változat 2014. augusztus 8-án került közzétételre az ESMA honlapján
- **Célja:** a hatóságok részére jelentendő információk egységes értelmezése és a vonatkozó szabályok következetes alkalmazása
- **Tartalma:** részletes kitöltési útmutatást ad, témakörönként pontosan meghatározza a jelentendő adattartalmat, példákkal és magyarázatokkal segíti az értelmezését

Mellékletek!

A 2. melléklet 8-9-10. táblázatai külön excel fájlokban!

Az iránymutatásában előírtaknak az MNB meg kíván felelni



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (1.)

Eltérések a nemzeti adatszolgáltatáshoz képest

- Adatszolgáltatói kör: ABAK és ABA (ÁÉKBV nem!)
- Kockázati szempontú – alapvetően az EU rendszer szintű kockázatok feltárására koncentrálnak
- Lényegesen több és szélesebb körű információk bekérését célozza, de „arányosság elve” szerint → nem törekszik teljes körűsége
- A jelentés tartalmának és gyakoriságának meghatározása:
 - az **adatszolgáltató felelősségi körébe** tartozik
 - több szempont figyelembe vételével történik (pl. küszöbértékek, az alapok típusa)



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (2.)

- **Bevezetés:** 2015. január 1-től
- **Első adatszolgáltatás:** 2015. I. negyedévre vonatkozóan
- **Adatszolgáltatói kör:** (létesítő okirat szerint) Magyarország területén székhellyel rendelkező engedélyezett ABAK

- **Jelentési gyakoriság:**

Az ABAK által kezelt eszközök összértéke (AUM) alapján:

- a) ha $AUM \leq 500$ millió EUR vagy tőkeáttételes ABA-kat kezelő ABAK esetén, ha $AUM \leq 100$ millió EUR → **éves**
 - b) 100 vagy 500 millió EUR $< AUM < 1$ milliárd EUR → **féléves**
 - c) $AUM > 1$ milliárd EUR → **negyedéves**
- + b) esetben meg kell vizsgálni ABA-nként, hogy $AUM > 500$ millió EUR ?
Ha igen, akkor ezen ABA-k tekintetében → **negyedéves jelentés**
- + Azon ABA-k esetén, melyek nem tőkeáttétellel finanszírozottak és tőzsdén nem jegyzett vállalkozásokba fektetnek be, hogy megszerezzék felettük az ellenőrzést → **éves jelentés**



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (3.)

ABAK- adatszolgáltatás tartalma

Információk ABAK-ról

24. cikk (1)

Információk ABA-ról

**Az ABAK által kezelt
minden ABA-ról**

24.cikk (1)

**Minden uniós és az
EU-ban forgalmazott
ABA-ról**

24.cikk (2)

**(Jelentős mértékű)
tőkeáttételt
alkalmazó ABA-ról**

24.cikk (4)



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (4.)

3. Jelentés tartalma

- **ABAK-ra vonatkozó információk:**

- Azonosító adatok (Név, LEI, BIC, nemzeti azonosító kód)
- Legfőbb piacok és eszközök, melyeken/melyekkel az általa kezelt ABA-k nevében kereskedik
- Kezelt eszközök összértéke

- **ABA-ra vonatkozó információk:**

- Azonosító adatok (Név, LEI, ISIN, nemzeti azonosító kód)
- Sorozatok, Master-feeder struktúra, Prime broker
- Kezelt eszközök értéke, Nettó eszközérték (NAV), ABA bázisdevizája
- Elsődleges ABA típus, befektetési stratégiák megoszlása a NAV arányban
- Legfőbb kitettségek, legfontosabb koncentrációk (főbb eszközök, piacok, földrajzi-, portfólió koncentráció)
- Befektető koncentráció (lakossági befektetők, szakmai ügyfelek)



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (5.)

+ Uniós ABA estén:

- Egyedi kitettségek és kereskedett eszközök (fő eszközosztályonként)
- Kockázati profil (piaci-, partner-, likviditási-, működési- és egyéb kockázat)
- Stressz-tesztek eredményei
- Tőkeáttételre vonatkozó információk

+ Jelentős mértékű tőkeáttételt alkalmazó ABA estén:

- a kölcsönzött készpénz vagy értékpapír 5 legnagyobb forrása

Kiegészítő információk: A felügyeleti hatóság döntése alapján bekérhető
(2013/1340 ESMA's opinion)

- HFT tranzakciók száma, piaci értéke
- Befektetések földrajzi megoszlása (AUM alapján)
- Short pozíciók fedezettségének aránya (%)
- Piaci kockázat mérésével összefüggő információk (VaR, Vega Exposure, Net FX Delta..)



II. Az ABAK-adatszolgáltatás bemutatása (6.)

4. Jelentési határidő: A tárgydőszakot követő 1 hónapon belül (Alapok alapja esetén + 15 nap)

5. Beküldés módja: 2 rendszeren keresztül (ERA, KAP)

- Törzsadat jellegű információk (ERA űrlap)
- Üzleti információk: Jelentéstáblák + Xml melléklet → KAP



III. Kapcsolódó anyagok

- **MNB honlapon**

MNB főoldal/Felügyelet menüpont/Információk pénzügyi szolgáltatóknak/Adatszolgáltatás/Befektetési alapkezelők

http://felugyelet.mnb.hu/intezmenyeknek/bal_menu/adatszolgaltatas/adatszolgaltatas_alapkezelok

1.4 Közvetlenül hatályos EU rendelettel elrendelt adatszolgáltatás

Az alternatív befektetési alapkezelők (ABAK) által a 231/2013 EU rendelet alapján teljesítendő egységes adatszolgáltatás

- **ESMA honlapon**

ESMA homepage/Investment and Reporting/Investment management documents

<http://www.esma.europa.eu/page/Investment-management-0>



Köszönöm a figyelmet!

