



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Milano, 10 luglio 2014

Spettabile
Banca d'Italia
Servizio
Regolamentazione e
analisi macroprudenziale
Divisioni Bilanci
e Segnalazioni
Via Nazionale, 91
00184 Roma

Anticipata all'indirizzo: SERVIZIO.RAM.BILANCI@bancaditalia.it

Prot. n. 324/14/C

Risposta alla consultazione pubblica in materia di aggiornamento della Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 “Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza per gli organismi di investimento collettivo del risparmio” e della Circolare n. 154 del 22 novembre 1991 “Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l’inoltro dei flussi informativi – Schemi di segnalazione”

L'Assogestioni intende, prima di tutto, ringraziare codesta Autorità di Vigilanza per l'opportunità offerta di esprimere osservazioni e proposte in ordine ai documenti di consultazione in oggetto.

Si apprezza, in particolare, la proposta di abrogazione delle segnalazioni mensili dei fondi aperti e delle SICAV e si invita codesta Autorità a continuare il processo di razionalizzazione degli obblighi informativi oggi iniziato, anche alla luce della nuova disciplina segnaletica prevista dalla cd. direttiva AIFM, al fine di ridurre, ove possibile, il costo organizzativo in capo alle società di gestione e mantenere al contempo ferma la raccolta di dettagli informativi strettamente significativi per l'azione di vigilanza, ciò anche in coordinamento con la CONSOB. In particolare, si propone di valutare la sostituzione delle segnalazioni periodiche di vigilanza relative ai FIA con i tracciati segnaletici previsti dal Regolamento delegato (UE) n. 231/2013.

Ciò considerato, si allega un documento tecnico recante le osservazioni ai documenti posti in consultazione.



Nel ringraziare per l'attenzione che verrà riservata alle questioni sollevate e nel rimanere a disposizione per ogni esigenza, si inviano distinti saluti.

IL DIRETTORE GENERALE

All.: c.s.



Allegato tecnico

1. Osservazioni alla Circolare n. 189

Variabile “DURATA ORIGINARIA”. Si chiede di includere nelle “Avvertenze generali” la descrizione della nuova variabile di classificazione “durata originaria” e il riferimento ove questa sia richiesta, ciò in coerenza con le indicazioni fornite per le altre variabili .

Voce 50591 - “TITOLI IMPEGNATI IN OPERAZIONI DI PCT PASSIVE: FLUSSI”. La descrizione precisa che oggetto della voce sono “*i dati di flusso relativi ai titoli impegnati, nel periodo di riferimento, in operazioni di PCT passive. Gli importi da indicare rispondono al prezzo di mercato dei titoli al momento dell’operazione.*”

Al riguardo alcuni operatori chiedono di confermare che con “*prezzo di mercato dei titoli al momento dell’operazione*” è richiesto di indicare il costo effettivo dell’operazione a pronti e non il prezzo di mercato del titolo a fine giornata; a titolo esemplificativo se il prezzo del titolo venduto a pronti è pari a 102,45 e, al momento della chiusura dei mercati questo risulta essere diverso (ad esempio più alto e pari a 102,48), ai fini della segnalazione dovrà essere considerato il valore rilevato al momento dell’operazione ossia 102,45.

Voce 50496 - “MARGINE DISPONIBILE SU LINEE DI CREDITO RICEVUTE”. Si propone di consolidare nella descrizione della voce, non oggetto di consultazione, anche la risposta al quesito effettuato dall’Associazione sul contenuto dell’informativa (cfr. vostra lettera n. prot. 359/12 del 22 giugno 2012). In particolare codesta Autorità chiariva che oggetto della segnalazione era il margine disponibile sulle linee di credito ricevute e non la somma tra questo valore e il finanziamento ricevuto.

2. Osservazioni alla Circolare n. 154

Variabile “DURATA ORIGINARIA”. Si chiede di chiarire quale siano i codici della variabile che le società di gestione dovranno utilizzare nei tracciati segnaletici, posto che gli stessi non sono inclusi nel documento in consultazione.

LEGENDA DEI SIMBOLI. Si chiede di coordinare la legenda di cui alla pagina D6 della Circolare con i simboli relativi alle variabili di classificazione “DURATA ORIGINARIA” e “SETTORE” che vengono identificati nelle pagine degli schemi tecnici seguenti rispettivamente con (P) e (SG).