

Circolare n. 189 del 21 ottobre 1993 "Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza per gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio" - 17° aggiornamento.

1. Premessa

Il presente aggiornamento contiene modifiche della Circolare n. 189 finalizzate a:

- razionalizzare le segnalazioni inviate alla Banca d'Italia e alla Consob, con l'obiettivo di ridurre gli oneri per i gestori;
- adeguare le segnalazioni all'evoluzione del quadro normativo ⁽¹⁾, con particolare riferimento all'introduzione delle Società di Investimento a Capitale Fisso (SICAF), dei fondi europei per il venture capital (EUVECA) e dei fondi europei per l'imprenditoria sociale (EUSEF), nonché alla possibilità per i fondi di concedere finanziamenti.

2. Interventi di razionalizzazione

2.1. Nuovi dettagli informativi

Nella Parte Prima, Sezione III "Segnalazioni relative ai gestori – informazioni statistiche delle SGR", Sottosezione 1 "Altre gestioni proprie", sono introdotti dettagli informativi su: tipologia di clientela (ripartizione tra clientela *retail* e professionale); valore nominale dei titoli obbligazionari e quantità dei titoli di capitale e delle parti di OICR in portafoglio; codice ISIN dei titoli venduti e acquistati.

L'introduzione nella Circolare delle nuove informazioni, precedentemente richieste dalla disciplina segnaletica della Consob ora abrogata, consente di semplificare e conferire organicità alla complessiva normativa segnaletica delle due autorità, riducendo gli oneri segnaletici per i gestori.

2.2. Eliminazione di voci

Sono eliminate le sezioni informative relative alle "Informazioni sulle commissioni e provvigioni" della Parte Seconda (per i fondi aperti) e della Parte Quarta (per le SICAV) della Circolare.

Sono, inoltre, eliminate alcune voci relative:

- alla composizione del portafoglio degli OICR aperti e chiusi e delle SICAV ⁽²⁾;
- alle operazioni *back to back* in valuta nelle segnalazioni dei fondi aperti, delle SICAV e dei fondi chiusi.

⁽¹⁾ In particolare: direttiva 2011/61/UE dell'8 giugno 2011, concernente i gestori di fondi di investimento alternativi (AIFMD); regolamenti (UE) nn. 345 e 346 del 17 aprile 2013, relativi alla disciplina dei fondi europei di venture capital (EUVECA) e dei fondi europei per l'imprenditoria sociale (EUSEF); regolamento della Banca d'Italia sulla gestione collettiva del risparmio del 19 gennaio 2015, come modificato il 23 dicembre 2016.

⁽²⁾ Per gli OICR aperti/SICAV le voci eliminate sono: 5054400 e 5054600 "azioni con diritto di voto" e "senza diritto di voto"; 5054800 "percentuale valore nominale obbligazioni su totale"; 50550 e relative sottovoci "titoli da operazioni di collocamento società del gruppo". Per gli OICR chiusi, le voci eliminate sono: 5054500 "percentuale azioni quotate con diritto di voto"; 50549 e relative sottovoci "titoli su collocamento società di gruppo".

3. Adeguamento al nuovo quadro regolamentare

3.1. Segnalazioni delle SICAF, degli EUVECA e degli EUSEF

Vengono introdotte - nella Parte Quinta - le segnalazioni delle SICAF concernenti dati patrimoniali ed economici, composizione del portafoglio, informazioni sul valore delle azioni, flussi finanziari sugli investimenti immobiliari. La periodicità di tali segnalazioni è semestrale.

Riguardo agli EUVECA e agli EUSEF, sono introdotti obblighi segnaletici annuali, analoghi a quelli previsti per i fondi chiusi nella Parte Terza.

3.2. Aggiunta di voci e sottovoci

In relazione alla possibilità dei fondi chiusi di concedere finanziamenti, sono aggiunte - nella Parte Terza, Sezione II, Sottosezione 3 - voci segnaletiche relative ai dati di stock, alle rettifiche di valore e ai rimborsi dei crediti.

Inoltre, sono introdotte, tra gli oneri di gestione, due sottovoci riferite alle commissioni di collocamento dei fondi c.d. “a scadenza”, rispettivamente per gli OICR aperti e per le SICAV.

4. Altri interventi sulla Circolare

In applicazione del principio di proporzionalità, viene prevista per gli intermediari di minore dimensione una frequenza ridotta per le segnalazioni. In particolare, i gestori di FIA italiani ⁽³⁾ riservati c.d. “sotto soglia” ⁽⁴⁾ trasmettono le segnalazioni dei fondi gestiti con una cadenza annuale.

Per tenere conto delle esigenze informative di natura statistica della BCE, sono richieste:

- su base trimestrale, informazioni su quote/azioni per i fondi riservati aperti e le SICAV;
- su base semestrale, informazioni su quote/azioni per i fondi riservati chiusi e le SICAF.

Inoltre, per ragioni di organicità del quadro normativo, le sezioni segnaletiche relative al patrimonio di vigilanza e ai requisiti patrimoniali dei gestori sono trasferite nella Circolare n. 286 “*Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per i soggetti vigilati*”.

E’ stato infine recepito nella Circolare il contenuto della comunicazione del 30 giugno 2016, in materia di abrogazione delle segnalazioni degli OICR esteri, che deve pertanto ritenersi abrogata per la parte di competenza.

5. Decorrenza degli interventi

Le innovazioni decorrono:

- dal 31 dicembre 2017, relativamente alle nuove Sezioni informative delle SICAF di cui al paragrafo 3.1. Fanno eccezione talune voci della Sezione II “Informazioni

⁽³⁾ Sono ricompresi nella definizione di “FIA italiano” il fondo comune di investimento, la Sicav e la Sicaf rientranti nell’ambito di applicazione della direttiva 2011/61/UE (art. 1, comma 1, lett. m-ter), TUF).

⁽⁴⁾ Gestori autorizzati che gestiscono FIA italiani riservati il cui valore totale dei beni gestiti non supera 100 milioni di euro, oppure 500 milioni se gli OICR gestiti non fanno ricorso alla leva finanziaria e non consentono agli investitori di esercitare il diritto di rimborso per 5 anni dopo l’investimento iniziale (cfr. Art. 35 – undecies del d.lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998).

sulla composizione del portafoglio”⁽⁵⁾ e l’intera Sezione V “Informazioni sui flussi finanziari”, che entrano in vigore dal 1° gennaio 2018;

- dal 1° gennaio 2018, relativamente alle altre innovazioni.

⁽⁵⁾ Si fa riferimento in particolare alle voci 50531, 50533, 5053502, 50541, 50556, 50557, 50770, 50772, 50774, 50776, 50778, 50780, 50786, 50787, 50788, 50790, 50792, 50794, 50795, 50796, 50798, 50800, 50561, 50564, 50580, 50584 e 50591.