



Bruxelles, 29.1.2014
COM(2014) 40 final

ANNEX 1

ALLEGATO

**Informazioni da fornire agli investitori sulle operazioni di finanziamento tramite titoli e
sulle altre strutture di finanziamento utilizzate da OICVM e FIA**

Proposta di

REGOLAMENTO DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO

sulla segnalazione e la trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli

ALLEGATO

Sezione A – Informazioni da fornire nelle relazioni semestrali e annuali dell'OICVM e nella relazione annuale del FIA

Dati globali:

- l'importo di titoli e merci in prestito in proporzione al totale delle attività prestabili;
- l'importo delle attività impegnate in ciascun tipo di operazione di finanziamento tramite titoli e in ogni altra struttura di finanziamento in valore assoluto e in percentuale delle attività gestite dal fondo.

Dati relativi alla concentrazione:

- i 10 principali strumenti finanziari e merci ricevuti in garanzia per emittente con riferimento a tutti i tipi di operazioni di finanziamento tramite titoli e di altre strutture di finanziamento;
- le 10 principali controparti di ciascun tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli separatamente e di altre strutture di finanziamento.

Dati aggregati per ogni tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli separatamente e di altre strutture di finanziamento, ripartiti secondo le seguenti categorie:

- tipo e qualità della garanzia reale;
- scadenza della garanzia reale classificata nelle seguenti categorie: meno di un giorno, da un giorno a una settimana, da una settimana a un mese, da un mese a tre mesi, da tre mesi a un anno, oltre un anno, scadenza aperta;
- valuta della garanzia reale;
- scadenza classificata nelle seguenti categorie: meno di un giorno, da un giorno a una settimana, da una settimana a un mese, da un mese a tre mesi, da tre mesi a un anno, oltre un anno, operazioni aperte;
- paese di domicilio delle controparti;
- regolamento e compensazione (ad esempio trilaterale, controparte centrale, bilaterale).

Dati sul riutilizzo e il reimpegno delle garanzie reali consistenti in disponibilità liquide:

- quota delle garanzie reali ricevute che è riutilizzata o reimpugnata rispetto all'importo massimo specificato nel prospetto o nelle informazioni agli investitori;
- informazioni sulle eventuali restrizioni sul tipo di titoli e merci soggetti a reimpegno o riutilizzo;
- rendimento derivante al fondo dal reinvestimento delle garanzie reali consistenti in disponibilità liquide.

Custodia delle garanzie reali ricevute dal fondo nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e delle altre strutture di finanziamento:

numero di depositari e importo delle garanzie reali custodite da ciascuno.

Custodia delle garanzie reali concesse dal fondo nell'ambito delle operazioni di finanziamento tramite titoli e delle altre strutture di finanziamento:

la quota di garanzie reali detenute in conti separati o in conti collettivi o in qualsiasi altro conto.

Dati concernenti il rendimento e il costo di ciascun tipo di operazione di finanziamento tramite titoli e di struttura di finanziamento disaggregati per il fondo, il gestore del fondo e l'agente mutuante in termini assoluti e in percentuale dei rendimenti globali derivanti dal tipo di operazioni di finanziamento tramite titoli e di altra struttura di finanziamento.

Sezione B – Informazioni da includere nel prospetto dell'OICVM e nell'informativa del FIA agli investitori:

- descrizione generale delle operazioni di finanziamento tramite titoli e delle altre strutture di finanziamento utilizzate dal fondo e motivazione del loro uso;
- dati globali da segnalare per ciascun tipo di operazione di finanziamento tramite titoli e di altra struttura di finanziamento;
 - tipi di attività che possono essere soggetti ad esse;
 - quota massima di attività gestite che può essere soggetta ad esse;
 - quota prevista di attività gestite che sarà soggetta a ciascuna di esse;
- criteri utilizzati per selezionare le controparti (compresi status giuridico, paese di origine, rating di credito minimo);
- garanzie reali accettabili: descrizione delle garanzie reali accettabili con riferimento a tipi di attività, emittente, scadenza, liquidità, nonché diversificazione delle garanzie reali e politiche di correlazione;
- valutazione della garanzia reale: descrizione del metodo di valutazione della garanzia reale utilizzato e motivazione; indicare se sono utilizzati la valutazione giornaliera ai prezzi di mercato e i margini di variazione giornalieri;
- gestione del rischio: descrizione dei rischi connessi alle operazioni di finanziamento tramite titoli e alle altre strutture di finanziamento, nonché dei rischi legati alla gestione delle garanzie reali, ad esempio il rischio operativo, di liquidità, di controparte, di custodia e i rischi giuridici;
- indicazione delle modalità di custodia delle attività prestate e delle garanzie ricevute (depositario del fondo);
- politica di ripartizione del rendimento derivante dalle operazioni di finanziamento tramite titoli e dalle altre strutture di finanziamento: indicazione della quota restituita al fondo, al gestore o trattenuta da terzi (ad esempio l'agente mutuante).