

SERVIZIO RILEVAZIONI
ED ELABORAZIONI STATISTICHE (839)
DIVISIONE INFORMAZIONI ANAGRAFICHE
SOGGETTI E STRUMENTI FINANZIARI (016)

N. 378394 Roma, 10-04-2009
(da citare nella risposta)

ALLE BANCHE
AGLI O.I.C.R.
ALLE FINANZIARIE ex art. 107 T.U.
ALLE ASSICURAZIONI

Codice destinatario

Rifer. a nota n. del

ALLE SIM
ALLE FIDUCIARIE

Fascicolo V25

Sottoclassificazione

Oggetto: Nuove modalità di censimento delle quote di fondi speculativi esteri

Ogni fondo comune d'investimento o comparto di fondo è suddivisibile in classi.

Nel caso dei fondi speculativi esteri si riscontra di frequente un'ulteriore ripartizione delle classi in serie. Le serie vengono create per distinguere sottoscrizioni effettuate in momenti diversi, allo scopo di gestire le commissioni legate al rendimento (performance fees). Fino alla prima applicazione di tali commissioni, quindi, ciascuna serie è, almeno in linea di principio, "non fungibile" con le altre della medesima classe, e di conseguenza le può essere attribuito un diverso codice ISIN.

Di fatto, però, a tali strumenti finanziari non sempre viene attribuito un codice ISIN dalla competente agenzia di codifica e pertanto si è spesso costretti a censirli in Anagrafe Titoli utilizzando codici per uso interno (prefisso QU). Il numero di tali codici è quindi fortemente aumentato nel corso degli anni.

L'informazione relativa alla serie non è ritenuta significativa per le finalità dell'Anagrafe Titoli, dal momento che ognuna di esse, ai fini statistici e di vigilanza, presenta le stesse caratteristiche della classe di appartenenza.

Si è quindi stabilito che, in tutte le segnalazioni titolo per titolo, a partire da quelle riferite alla data del 30 giugno 2009, dovrà essere utilizzato, per tutte le serie relative ad una data classe, il codice ISIN della classe di riferimento¹.

I codici ISIN ufficiali e quelli per uso interno "QU" relativi a serie di fondi speculativi, già presenti in Anagrafe Titoli, rimarranno validi fino al 31 maggio 2009.

Entro tale data sarà diffusa una tabella di raccordo fra identificativi delle serie e delle classi corrispondenti.

Distinti saluti.

PER DELEGAZIONE DEL DIRETTORE GENERALE

M. PALAZZO A. DE PAOLIS

¹ E' da intendersi l'ISIN della classe - spesso identificata anche come "Series 1" o "Initial Series" - a cui vengono assimilati gli identificativi delle singole serie dopo la liquidazione delle specifiche commissioni di *performance*.