



EUROOPAN
KOMISSIO

Bryssel 29.1.2014
COM(2014) 40 final

ANNEX 1

LIITE

**Sijoittajille annettavat tiedot yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen
arvopapereilla toteuttamista rahoitustoimista ja niiden käyttämistä muista
rahoitusrakenteista**

Ehdotus

EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien raportoinnista ja läpinäkyvyydestä

LIITE

A jakso – Yhteissijoitusyhtymän puolivuotiskatsauksessa ja vuosikertomuksessa sekä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston vuosikertomuksessa annettavat tiedot

Yleistiedot:

- Lainaksi annettujen arvopapereiden ja hyödykkeiden määrän osuus lainattavissa olevien omaisuuserien kokonaismäärästä.
- Kuhunkin arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen lajiin ja muuhun rahoitusrakenteeseen liittyvien omaisuuserien määrä ilmaistuna absoluuttisena määränä ja osuutena rahaston hoitamista varoista.

Keskittymätiedot:

- Kymmenen tärkeintä vakuutena saatua arvopaperia ja hyödykettä eriteltyinä liikkeeseenlaskijoittain sekä arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja muiden rahoitusrakenteiden lajeittain.
- Kunkin arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ja muun rahoitusrakenteen lajin kymmenen tärkeintä vastapuolta.

Yhdistetyt tiedot kustakin arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ja muun rahoitusrakenteen lajista – jaottelu seuraaviin luokkiin:

- vakuuden laji ja laatu;
- vakuuden maturiteettiprofiili jaoteltuna seuraaviin maturiteettiluokkiin: alle yksi päivä, yhdestä päivästä yhteen viikkoon, yhdestä viikosta yhteen kuukauteen, yhdestä kolmeen kuukauteen, kolmesta kahteentoista kuukauteen, yli kaksitoista kuukautta ja avoin maturiteetti;
- vakuuden valuutta;
- maturiteettiprofiili jaoteltuna seuraaviin maturiteettiluokkiin: alle yksi päivä, yhdestä päivästä yhteen viikkoon, yhdestä viikosta yhteen kuukauteen, yhdestä kolmeen kuukauteen, kolmesta kahteentoista kuukauteen, yli kaksitoista kuukautta ja avoin maturiteetti;
- vastapuolten kotivaltio;
- selvitys- ja toimitusjärjestelmä (esim. kolmenvälinen, keskusvastapuoli, kahdenvälinen).

Tiedot käteisvakuuden uudelleenkäyttämisestä ja edelleenpanttauksesta:

- saadun vakuuden osuus, joka käytetään uudelleen tai edelleenpantataan, verrattuna tarjousesitteessä tai sijoittajille annetuissa tiedoissa ilmoitettuun enimmäismäärään;
- tiedot mahdollisista rajoituksista, jotka koskevat uudelleen käytettävien ja edelleenpantattavien arvopapereiden ja hyödykkeiden lajeja;
- rahaston käteisvakuuksien uudelleensijoittamisesta saamat tuotot.

Rahaston arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tai muun rahoitusrakenteen osana saaman vakuuden säilytys

Säilytysyhteisöjen lukumäärä ja kunkin säilyttämien vakuutena olevien omaisuuserien määrä.

Rahaston arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen tai muun rahoitusrakenteen osana antaman vakuuden säilytys

Erillisillä tileillä, asiakasvaratileillä ja muilla tileillä säilytettävien vakuuksien osuus.

Tiedot kunkin arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ja muun rahoitusrakenteen lajin tuotoista ja kustannuksista jaoteltuna rahaston, rahastonhoitajan ja lainan järjestäjän osuuteen absoluuttisina lukuina ja prosenttiosuutena kyseisen arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ja muun rahoitusrakenteen lajin kokonaistuotoista.

B jakso – Yhteissijoitusyrityksen tarjousesitteeseen sisällytettävät ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen sijoittajille antamat tiedot:

- Yleinen kuvaus sijoitusrahaston käyttämistä arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista ja muista rahoitusrakenteista ja perustelut niiden käytölle.
- Kustakin arvopapereilla toteutettavan rahoitustoimen ja muun rahoitusrakenteen lajista ilmoitettavat yleistiedot:
 - omaisuuserien lajit, joita niissä voidaan käyttää,
 - enimmäisosuus rahaston hoitamista varoista, jota niissä voidaan käyttää,
 - arvioitu osuus rahaston hoitamista varoista, jota kussakin niistä voidaan käyttää.
- Vastapuolten valinnassa käytettävät kriteerit (muun muassa oikeudellinen asema, alkuperävaltio ja alin mahdollinen luottoluokitus).
- Hyväksyttävät vakuudet: kuvaus hyväksyttävän vakuuden muodostavien omaisuuserien lajeista, liikkeeseenlaskijoista, maturiteetista, likviditeetistä sekä vakuuksien hajauttamisen ja korrelaation periaatteista.
- Vakuuksien arvostus: kuvaus käytetystä vakuuden arviointimenetelmästä ja sen perusteista sekä siitä, sovelletaanko markkinahintaan arvostamista ja vaihtelumarginaaleja päivittäin.
- Riskienhallinta: kuvaus arvopapereilla toteutettaviin rahoitustoimiin ja muihin rahoitusrakenteisiin liittyvistä riskeistä sekä vakuuksien hallintaan liittyvistä riskeistä (esimerkiksi operatiivinen riski, likviditeettiriski, vastapuoliriski, säilyttäjäriski ja oikeudelliset riski).
- Eritelmä siitä, miten lainaksi annetut omaisuuserät ja vastaanotetut vakuudet säilytetään (rahaston säilytysyhteisö).
- Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien ja muiden rahoitusrakenteiden tuottojen jakoperiaatteet: kuvaus siitä, mikä osuus niiden tuotoista palautetaan rahastolle, rahastonhoitajalle tai kolmansille (esimerkiksi lainan järjestäjälle).