N. 4_2021

NEWSLETTER APRILE 2021

❖

1. ESMA - ESMA REPORT HIGHLIGHTS LIQUIDITY CONCERNS FOR ALTERNATIVE INVESTMENT FUNDS.....1
2. ESMA - RETAIL CLIENTS CONTINUE TO LOSE OUT DUE TO HIGH INVESTMENT PRODUCTS COSTS.....1
3. ESMA - ORIENTAMENTI SU ALCUNI ASPETTI DEI REQUISITI DELLA MIFID II RELATIVI ALLA FUNZIONE DI CONTROLLO DELLA CONFORMITÀ.....2
4. BANCA D'ITALIA – RINVIO ADEMPIMENTI ICAAP ILAAP.....2
5. CONSOB - AGGIORNAMENTO DELLE Q&A IN MATERIA DI REQUISITI DI CONOSCENZA E COMPETENZA DEL PERSONALE DEGLI INTERMEDIARI E DEI CONSULENTI FINANZIARI AUTONOMI.....3
6. COMUNICATO CONGIUNTO CONSOB-BANCA D'ITALIA - CONSOB E BANCA D'ITALIA METTONO IN GUARDIA CONTRO I RISCHI INSITI NELLE CRIPTO-ATTIVITÀ.....3
7. EIOPA - DISCUSSION PAPER ON BLOCKCHAIN AND SMART CONTRACTS IN INSURANCE.....3

* * *

1. ESMA - ESMA REPORT HIGHLIGHTS LIQUIDITY CONCERNS FOR ALTERNATIVE INVESTMENT FUNDS

8 aprile 2021

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU securities regulator, today publishes its third annual statistical report on the Alternative Investment Fund (AIF) sector. The report has found that the sector increased by 15% in 2019 to EUR 6.8trn in net assets from EUR 5.9trn in 2018.

https://www.esma.europa.eu/file/112522/download?token=ZYhvNWgf

2. ESMA - RETAIL CLIENTS CONTINUE TO LOSE OUT DUE TO HIGH INVESTMENT PRODUCTS COSTS

14 aprile 2021

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU securities regulator, today publishes its third annual statistical report on the cost and performance of European Union (EU) retail investment products. In the report ESMA finds that the costs of investing in key financial products, such as UCITS funds, retail alternative funds, and structured investment products (SRPs) remain high and diminish the investment outcome for final investors.

https://www.esma.europa.eu/file/112565/download?token=YyFroqEF

3. ESMA - ORIENTAMENTI SU ALCUNI ASPETTI DEI REQUISITI DELLA MIFID II RELATIVI ALLA FUNZIONE DI CONTROLLO DELLA CONFORMITÀ

6 aprile 2021

1. I presenti orientamenti si applicano alle autorità competenti e ai seguenti operatori dei mercati finanziari:
(i) alle imprese di investimento quando prestano servizi di investimento o esercitano attività di investimento ovvero quando effettuano vendite o forniscono consulenza ai clienti in relazione a depositi strutturati;
(ii) agli enti creditizi quando prestano servizi di investimento o esercitano attività di investimento ovvero quando effettuano vendite o forniscono consulenza ai clienti in relazione a depositi strutturati;
(iii) alle società di gestione di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) quando prestano i servizi di cui all'articolo 6, paragrafo 3, della direttiva OICVM, conformemente all'articolo 6, paragrafo 4, della medesima direttiva;
(iv) ai gestori di fondi di investimento alternativi (GEFIA) quando prestano i servizi di cui all'articolo 6, paragrafo 4, della direttiva GEFIA, conformemente all'articolo 6, paragrafo 6, della medesima direttiva.

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/guidelines_on_certain_aspects_of_mifid_ii_compliance_function_requirements_it.pdf

4. BANCA D'ITALIA – RINVIO ADEMPIMENTI ICAAP ILAAP

13 aprile 2021

In data 13 aprile 2021 Banca d'Italia ha comunicato (documento integrale) che, stante il perdurare della pandemia, quest'anno i resoconti dovranno essere trasmessi entro il 31 maggio 2021 (in deroga alla scadenza ordinaria del 30 aprile). Il termine si applica anche agli intermediari che si avvarranno della proroga per l'approvazione del bilancio di esercizio (cfr. Art. 3 comma 6 del D.L. n. 183/2020 che proroga l'art. 106 del DL 18/2020); in questo caso, gli intermediari manderanno dati provvisori e saranno tenuti a trasmettere aggiornamenti in caso di differenze materiali.

I resoconti dovranno riportare le stime sull'adeguatezza dei fondi propri e della liquidità mediante analisi di scenario o di sensitività, basate su ipotesi di stress coerenti con il perdurare della situazione di emergenza. È possibile far riferimento agli scenari pubblicati dall'EBA utilizzati nell'ambito dell'EU wide Stress Test.

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu

5. CONSOB - AGGIORNAMENTO DELLE Q&A IN MATERIA DI REQUISITI DI CONOSCENZA E COMPETENZA DEL PERSONALE DEGLI INTERMEDIARI E DEI CONSULENTI FINANZIARI AUTONOMI

13 aprile 2021

https://www.consob.it/documents/46180/46181/QeA_20210409.pdf/0f21a0fe-2eeb-4afb-b06c-1593e6a314ee

6. COMUNICATO CONGIUNTO CONSOB-BANCA D'ITALIA - CONSOB E BANCA D'ITALIA METTONO IN GUARDIA CONTRO I RISCHI INSITI NELLE CRIPTO-ATTIVITÀ

28 aprile 2021

https://www.bancaditalia.it/media/comunicati/documenti/2021-01/CS_Congiunto_BI_CONSOB_cryptoasset.pdf?pk_campaign=EmailAlertBdi&pk_kwd=it

7. EIOPA - DISCUSSION PAPER ON BLOCKCHAIN AND SMART CONTRACTS IN INSURANCE

30 aprile 2021

https://www.eiopa.europa.eu/sites/default/files/publications/consultations/eiopa-discussion-paper-on-blockchain-29-04-2021.pdf

Ufficio Studi Tema Srl

tema srl
Viale Piave, 17 - 20129 Milano, Italia
p.iva 06745060969 - tel. +39 02 8723 7659 - fax: +39 02 87237660 - email: compliance@temaconsulenza.eu - www.temaconsulenza.eu