



Bancassicurazione 2021 – Sessione vita e risparmio
Tendenze evolutive a sostegno di un approccio integrato alla
consulenza

Angela Maria Bracci –ABI, Ufficio Mercato dei Capitali

I passi già compiuti



- **Regolamento (UE) 2014/1286 sui PRIIPs**: standardizza le informazioni chiave da rendere sui prodotti di investimento retail, inclusi gli IBIPs
- **Recepimento della IDD a livello di normativa regolamentare nazionale con particolare riferimento agli IBIPs (Delibere Consob e IVASS del 29/07/2020)**: viene sancito a livello normativo il principio della unitarietà del rapporto con i clienti per intermediari che prestano consulenza in materia di investimenti (MiFID II) e sugli IBIPs
- **Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR)**: standardizza l'informativa in materia di sostenibilità dei prodotti finanziari e degli intermediari che prestano consulenza in materia di investimenti (MiFID II) e sugli IBIPs
- **Pacchetto di sostenibilità della Commissione europea del 21/04/2021**: uniforma le regole di raccolta sulle preferenze di sostenibilità e POG integrata con i fattori di sostenibilità

Lavori in corso



- La **rendicontazione periodica costi e oneri** integrata su strumenti finanziari e IBIPs
- Il **giudizio di equivalenza** che valorizzi le specificità degli IBIPs ed il value for money per la clientela
- La **revisione unitaria del questionario di profilatura** della clientela per raccogliere le **preferenze di sostenibilità**
- L'evoluzione della **consulenza secondo un approccio di portafoglio** anche sulla **sostenibilità**
- Lo sviluppo di un **template europeo sugli aspetti ESG** che standardizzi i flussi informativi (anche in termini di target market) tra manufacturers e distributori per tutti i prodotti, IBIPs inclusi

Il percorso da compiere

Approccio integrato all'informativa su formato elettronico MiFID II -
IDD

Considerazione unitaria del portafoglio dei clienti in strumenti finanziari, liquidità e IBIPs ai fini della soglia di rilevanza per:

- considerare i clienti professionali su richiesta
- ammettere l'investimento in ELTIF da parte di clienti al dettaglio che possiedano un portafoglio non superiore ai 500.000 euro

