

## KID – PRIIPs

Il Regolamento (UE) n. 1286/2014, in applicazione dal 1° gennaio 2018, disciplina il contenuto e le modalità di presentazione del KID (*Key Information Document*), il documento che deve essere fornito alla sottoscrizione di prodotti PRIIPs (*packaged retail investment and insurance-based investment products* - prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati).

Il KID è un documento sintetico, pensato per consentire all'investitore al dettaglio di assumere decisioni di investimento consapevoli e informate. Deve essere redatto evitando la terminologia troppo tecnica, con una comunicazione chiara e facilmente comprensibile. Il KID deve essere redatto dal soggetto ideatore del prodotto, il quale risponde dell'accuratezza (i.e. dell'esattezza, della coerenza e della natura non fuorviante) delle informazioni contenute nel KID.

L'obbligo di redazione del KID riguarda prodotti cosiddetti PRIIPs come ad esempio: obbligazioni convertibili, prodotti strutturati, ma anche i prodotti alcune tipologie di prodotti assicurativi che presentano una scadenza o un valore di riscatto non determinabile ex ante<sup>1</sup>. Non rientrano, invece, nel campo d'applicazione del regolamento: i depositi esposti ai soli tassi di interesse, le attività detenute direttamente, quali azioni di società o obbligazioni sovrane, i fondi d'investimento destinati agli investitori istituzionali e i prodotti pensionistici individuali e professionali o aziendali, riconosciuti dal diritto nazionale, aventi lo scopo precipuo di offrire all'investitore un reddito durante la pensione.

Le norme più di dettaglio sulla presentazione, sulla consegna e sul contenuto del KID (comprese le metodologie per il calcolo e la presentazione di rischi, potenziali rendimenti e costi) sono riportate nel Regolamento delegato UE n. 653/2017.

Per i prodotti emessi dalla Banca il KID, quando previsto, è disponibile sul sito internet della banca emittente nella sezione INVESTOR RELATIONS – OBBLIGAZIONI.

---

<sup>1</sup> Per completezza si ricorda che per i fondi UCITS l'obbligo di redazione KID è stato prorogato al 31 dicembre 2019.