

---

## Q&A

---

**Oggetto: Regolamento (UE) 2019/2088 sulla disclosure in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari**

**Question. Quali obblighi in materia di informativa precontrattuale sui prodotti conseguono dall'applicazione del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla disclosure in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari a decorrere dal 10 marzo 2021?**

Answer.

- In riferimento **agli OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) e agli IBIP (insurance-based investment products) che, alla data del 10 marzo p.v., risultano avere offerte aperte**, la documentazione precontrattuale dovrà essere aggiornata al fine di includervi le informazioni previste dagli artt. 6, 7, comma 2, 8 e 9 del SFDR.

Pertanto:

- ✓ per gli OICVM (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) italiani e i FIA (fondi di investimento alternativi) italiani aperti non riservati occorrerà procedere all'aggiornamento del prospetto informativo in conformità a quanto previsto dagli articoli 18 e 27 del Regolamento Emittenti;
- ✓ per i FIA chiusi non riservati gestiti da GEFIA italiani le informazioni saranno introdotte secondo la modalità previste dall'art. 13-bis, comma 5, del Regolamento Emittenti;
- ✓ per i FIA riservati gestiti da GEFIA italiani occorrerà procedere all'aggiornamento del documento d'offerta di cui all'art. 28 del Regolamento Emittenti. L'aggiornamento del documento d'offerta dei FIA riservati al solo fine di includervi le informazioni previste dal SFDR non implica l'espletamento della procedura ex art. 43, comma 7, del TUF, per le modifiche rilevanti, in quanto integra il patrimonio informativo per i sottoscrittori alla luce di una sopravvenuta prescrizione normativa.

La versione aggiornata del prospetto dovrà essere trasmessa alla CONSOB secondo le vigenti istruzioni operative<sup>1</sup>.

- In riferimento agli **OICR e agli IBIP la cui offerta sarà avviata dal 10 marzo 2021 in poi**, la documentazione informativa precontrattuale dovrà essere predisposta in conformità alle previsioni del SFDR.
- Per gli **OICR e gli IBIP ad offerta chiusa** non risulta necessario procedere al suddetto aggiornamento, fermo restando che l'orientamento in parola potrà essere riconsiderato alla luce di eventuali chiarimenti adottati nelle competenti sedi comunitarie.

---

<sup>1</sup> DEPROF.