

## COME VALUTARE IL TUO CORRETTO “PROFILO DI ADEGUATEZZA”

Quando decidi di rivolgerti a un intermediario per avvalerti del servizio di consulenza in materia di investimenti o di gestione di portafogli, egli ha il dovere di valutare se il prodotto che ti propone fa al caso tuo. In altri termini, deve valutare e dirti se il prodotto è **“adeguato”** al tuo profilo.

Questo significa che, nel caso lo strumento non sia “adeguato”, l’intermediario non potrà andare avanti con l’operazione e dovrà comunicarti **l’impossibilità di procedere**.

Lo strumento tipicamente utilizzato dagli intermediari per la valutazione di adeguatezza è il cosiddetto **questionario MiFID2**. Il questionario contiene una serie di domande che servono a individuare le informazioni rilevanti riguardanti:

- le tue **conoscenze** ed **esperienze** in materia di investimenti e al tipo specifico di prodotto in cui potresti investire;
- la **tua situazione finanziaria** e i tuoi **obiettivi d’investimento**.

**Ricorda:** la valutazione di adeguatezza costituisce **una forma di tutela per l’investitore**.

Allo stesso tempo è un impegno per l’intermediario che avrà la responsabilità di proporti solo operazioni adeguate al tuo profilo di rischio.

**Partecipa attivamente allo scambio informativo.**

Rispondi a tutte le domande del questionario e se risultano vaghe o incomprensibili, chiedi chiarimenti.

Fornisci al consulente tutte le informazioni richieste, come quelle sulla tua esperienza e situazione finanziaria, sui tuoi obiettivi e sulla tua “tolleranza al rischio”. L'**accuratezza della diagnosi** del consulente dipende anche dall'**accuratezza delle tue risposte**: un completo scambio informativo gli permetterà di rispettare le tue esigenze e agire nel tuo migliore interesse.

**Diffida dell'intermediario che non chiede nulla o sottovaluta l'importanza della compilazione del questionario o lo compila dopo averti offerto il prodotto**: all'intermediario che non raccoglie informazioni sufficienti a profilare correttamente il cliente è vietato offrire il servizio di consulenza o di gestione del portafogli.

Se il prodotto risulta inadeguato alla tua situazione, evita di acquistarlo e con altre modalità che prescindano dalla valutazione di adeguatezza.

## Fonti informative

<https://www.consob.it/web/investor-education/profilatura-e-valutazione-di-adequazione>

## Prodotti di previdenza complementare

Per i fondi pensione si rinvia alla Guida “[Come pianificare il tuo risparmio previdenziale](#)”.