GITTI AND PARTNERS

CLIENT ALERT 2/2022

RIDOTTA LA SOGLIA DI ACCESSO PER GLI INVESTITORI RETAIL IN FIA RISERVATI

A partire dal 30 marzo 2022 entreranno in vigore le modifiche introdotte in tema di investimento minimo da parte di investitori non professionali in FIA riservati.

Oggetto di modifica, in forza del recente Decreto MEF n. 19 del 13 gennaio 2022, pubblicato in Gazzetta Ufficiale il 15 marzo 2022, è il contenuto dell'articolo 14 del Decreto MEF n. 30 del 5 marzo 2015 (attuativo dell'articolo 39 del TUF).

Le modifiche, molto attese dall'industria, consentiranno agli investitori retail di acquistare o sottoscrivere quote o azioni di FIA riservati non solo in caso di investimento non inferiore a 500 mila euro (come finora consentito), ma anche in caso di investimento non inferiore a **100 mila euro**, ove la sottoscrizione venga effettuata nell'ambito:

(i) della prestazione del **servizio di consulenza** in materia di investimenti e a condizione che l'ammontare complessivo degli investimenti in FIA riservati **non superi il 10% del portafoglio finanziario dell'investitore**, oppure

(ii) dello svolgimento del **servizio di gestione di portafogli** qualora la sottoscrizione venga effettuata tramite soggetti abilitati alla prestazione del medesimo servizio.

Il testo del Decreto è accessibile al seguente link:
https://www.gazzettaufficiale.it/eli/id/2022/03/15/22G00028/SG

DISCLAIMER
Il presente *Client Alert* ha il solo scopo di fornire informazioni di carattere generale. Di conseguenza, non costituisce un parere legale né può in alcun modo considerarsi come sostitutivo di una consulenza legale specifica.

Paolo Iemma, Partner
Piazza dei Caprettari, 70
00186 Roma IT
Email: paolo.iemma@grplex.com

Nadia Cuppini, Senior Associate
Piazza dei Caprettari, 70
00186 Roma IT
Email: nadia.cuppini@grplex.com