

Comunicato Stampa

**Di Tanno Associati ottiene per conto di Investire Immobiliare SGR un'importante pronuncia in materia di gestione collettiva del risparmio da parte dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie**

Roma, 13 novembre 2023 - **Di Tanno Associati**, con un team composto dal Partner e Responsabile dell'Area Legale **Roberto Della Vecchia**, dal Socio **Emanuele Marrocco** e dall'associate **Carlo di Gaeta**, ha ottenuto per conto di **Investire SGR**, un'importante pronuncia da parte dell'**Arbitro per le Controversie Finanziarie** (ACF) istituito presso la CONSOB, in materia di gestione collettiva del risparmio.

Nel caso di specie, un quotista di un FIA (Fondo di Investimento Alternativo) immobiliare quotato in Borsa e istituito dalla SGR aveva contestato che questa non avesse agito con la dovuta diligenza, correttezza e trasparenza nella gestione e nella liquidazione del FIA, chiedendo il risarcimento del danno asseritamente patito, individuato nella differenza tra il capitale conferito e le somme ottenute nel corso della gestione.

L'ACF, dopo aver analiticamente esaminato la documentazione prodotta in atti ed aver ricostruito i fatti di causa, ha confermato la correttezza dell'operato della SGR rigettando integralmente il ricorso. In particolare l'ACF ha:

- preliminarmente chiarito che, nonostante le scelte di gestione siano insindacabili in quanto espressione della autonomia e discrezionalità della SGR (sulla quale grava un'obbligazione di mezzi e non di risultato) in merito alla tempistica, l'opportunità e la convenienza di investimenti e disinvestimenti, l'Arbitro ha facoltà di valutare se il gestore abbia effettuato le scelte di investimento/disinvestimento secondo un rigoroso processo decisionale;
- accertato quindi, in base alle risultanze istruttorie, che la SGR aveva condotto un ordinato e adeguato processo decisionale, professionalmente strutturato con l'ausilio di primari *advisor* e svolto con il pieno coinvolgimento e contributo degli organi sociali, giungendo così alla liquidazione degli *assets* del FIA nel pieno rispetto delle procedure di legge, sotto ogni profilo.

\*\*\*

**Di Tanno Associati**

*Fin dalla fondazione, nel 1986, lo Studio Legale e Tributario Di Tanno Associati è una realtà di eccellenza, contribuendo all'evoluzione della cultura e della normativa tributaria italiana. Con sedi a Roma e Milano e circa 40 professionisti, Di Tanno Associati è riconosciuto dalle maggiori pubblicazioni specializzate internazionali come realtà al top nel settore tax, per competenza, professionalità, importanza dei clienti e delle operazioni realizzate. Nel 2020 lo Studio ha sviluppato una nuova Area Legale con l'acquisizione di un Team di avvocati affermati e di consolidata esperienza, specializzati nel settore bancario, finanziario e assicurativo.*

**Ufficio stampa Di Tanno Associati**

Arturo Salerni  
+39 338 52 20 260  
[arturo.salerni@axe-comm.it](mailto:arturo.salerni@axe-comm.it)