

In collaborazione con:



Certificazione EFPA

UNCONVENTIONAL INVESTMENTS SPECIALIST (UIS)

Attività formativa a distanza in modalità sincrona (**Webinar**)

I° Edizione 2025 *(8 maggio-6 giugno)*



Sistema Qualità Certificato UNI EN
ISO 9001 (certificato N° IT02/0228)



Premessa

TESEO, da oltre venticinque anni, opera quale ente di ricerca e sviluppo di didattica applicata e quale centro di cultura finanziaria indipendente, progettando interventi di formazione rivolti in particolare a tutti gli operatori del settore finanziario (Gruppi Bancari, Reti di Consulenza finanziaria, SGR, Gruppi Assicurativi).

Nel corso degli anni sono stati sviluppati e consolidati importanti rapporti con numerosi docenti e realtà universitarie. Tra di essi vogliamo ricordare: **Università di Siena , Università di Parma, Università di Firenze, Università di Padova.**

Nel 2000 **TESEO** ha progettato in collaborazione con l'**Università di Siena** e con il supporto di **ANASF** una delle prime iniziative in Italia dal taglio accademico e specialistico rivolta ai promotori finanziari, oggi consulenti finanziari, con l'obiettivo di costituire un percorso di crescita professionale dedicato alla categoria: il **Master in Financial Planning**.

Anche dall'esperienza e dall'evoluzione di quel progetto sono nati i percorsi certificati Efpa:

- **European Investment Practitioner (EIP)**
- **European Financial Advisor Program (EFA)**
- **European Financial Planner (EFP)**

Tali programmi sono stati costantemente aggiornati sino alle più recenti revisioni.

Inoltre, sono stati progettati, in linea con le indicazioni e Syllabus di EFPA-Italia i nuovi percorsi specialistici

- ESG Expert Advisor - EXP
- La Pianificazione Patrimoniale e Successoria per il Cliente Privato e Imprenditore - PPF
- Financial Behavioral Advisor - FBA
- Le dinamiche economico finanziarie d'impresa - EFD
- Il processo di pianificazione finanziaria - PPF
- I private markets e gli investimenti alternativi - PMK
- Pension Specialist - EPS
- Tecniche avanzate di analisi degli strumenti e di gestione di portafoglio - TAP

Unconventional Investments Specialist – UIS

Certificato EFPA

Teseo promuove una edizione del corso di preparazione all'esame per la nuova certificazione **Unconventional Investments Specialist – UIS**, che si avvale della collaborazione degli specialisti di **CryptoLeges**.

CryptoLeges è una delle più importanti piattaforme per la formazione e la consulenza legale e fiscale dedicata alle tematiche crypto, blockchain e fintech. La piattaforma riunisce professionisti, sia interni che esterni, specializzati e con una solida esperienza nel settore, in grado di supportare le imprese ed i progetti del mondo blockchain e di assicurare una copertura completa per le tematiche legali e fiscali del settore.

La **Certificazione UIS – Efp** **Unconventional Investments Specialist** è pensata per coloro che vogliono approfondire le loro conoscenze in merito ad **investimenti definibili non convenzionali e alternativi**, ovvero al di fuori dei tradizionali investimenti finanziari (azioni, obbligazioni, fondi...) e altresì differenti dagli investimenti immobiliari.

Essi sono rappresentati, in particolare da: investimenti diretti e indiretti in asset digitali (cripto, token, NFT); investimenti in beni fisici quali oro metalli preziosi, auto d'epoca, arte, collezionabili.

La **Certificazione UIS – Efp** **Unconventional Investments Specialist** è aperta a tutti i professionisti del settore finanziario, bancario e assicurativo.

Il corso di preparazione all'esame vale per il **mantenimento** delle Certificazioni per chi è già Certificato **ESG Advisor – EFP – EFA – EIP**.

Unconventional Investments Specialist – UIS

Certificato EFPA



Durata totale del corso: **20 ore** (pari a **8 lezioni** «webinar live»)



Il corso è aggiornato al programma vigente definito da Efpa-Italia.



Al termine delle lezioni è prevista la partecipazione all'**esame finale** organizzato da EFPA Italia



L'apprendimento è favorito dalla presenza di **5 supporti didattici esclusivi**

Supporti didattici esclusivi del percorso UIS Teseo

PIANO DI STUDI



WEBINAR

Partecipazione a sessioni da svolgersi in modalità webinar live (videolezioni sincrone), tenute da docenti senior con preparazione specialistica sui singoli argomenti oggetto di studio



E-LEARNING

Attivazione e accesso personalizzato alla piattaforma di e-learning TESEO per acquisire i materiali di studio, per ottenere assistenza a distanza (help on line), per effettuare test (test di autovalutazione e test di simulazione d'esame)



ACCESSO PERSONALIZZATO

Attivazione e accesso personalizzato alla piattaforma "Livewebinar", con la possibilità rivedere e riascoltare le videolezioni che saranno sempre registrate e rese disponibili all'interno di una playlist riservata al gruppo dei partecipanti



MATERIALI DIDATTICI

Materiali per la preparazione individuale: dispense, guide, schemi di sintesi e di riepilogo, test, tutti documenti focalizzati sui contenuti dell'esame



MONITORAGGIO

Monitoraggio continuo del livello di preparazione raggiunto e eventuale definizione di azioni di rinforzo/correttive



CALENDARIO DELLE LEZIONI

UNCONVENTIONAL INVESTMENTS SPECIALIST (UIS)

Edizione 2025

MODULO

1

AREA TEMATICA E CALENDARIO

LA FINANZA DECENTRALIZZATA: definizione, perimetro, inquadramento normativo

Prima parte - giovedì 8 maggio orario 9,30-11,30

Seconda parte - venerdì 9 maggio orario 9,30 -11,30

2

GLI STRUMENTI DELLA FINANZA DECENTRALIZZATA

Prima parte - giovedì 15 maggio orario 9,30-11,30

Seconda parte - venerdì 16 maggio orario 9,30-11,30

3

IL MERCATO DELL'ARTE

Prima parte - giovedì 22 maggio ore 9,00 - 13,00

Seconda parte - venerdì 23 maggio ore 9,30 -11,30

4

GLI INVESTIMENTI FISICI ALTERNATIVI

Prima parte - giovedì 5 giugno ore 9,30 – 12,30

Seconda parte - venerdì 6 giugno ore 9,30- 12,30



ESAME

*Prima sessione utile: **11 giugno 2025***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

1 | LA FINANZA DECENTRALIZZATA: definizione, perimetro, inquadramento normativo

Livello domande
Knowledge – Analysis

PRIMA PARTE

Elementi di Economia e Finanza Decentralizzata.

- I nuovi ambiti digitali dei mercati
- Le “arene” della Finanza digitale
- Dalla Finanza Decentralizzata (De-Fi) alla Finanza Distribuita (Di-Fi)
- Il progetto dell’Euro Digitale
 - a. Le principali nozioni e le applicazioni relative agli assets digitali, ai protagonisti (investitori, speculatori e operatori, in specie le CEX e le DEX) e ai mercati in cui vengono trattati
 - b. Le differenze fra i crypto assets non fungibili e quelli fungibili, in specie le criptovalute classiche, le stablecoins, le CDBC (Euro digitale ecc...) e fra De-Fi e Di-Fi

*Durata: 2 ore – Docente: **Paolo Turati***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

1

LA FINANZA DECENTRALIZZATA: definizione, perimetro, inquadramento normativo

SECONDA PARTE

Tecnicalità informatiche e crittografiche relative a Finanza Decentralizzata e Blockchain

a. Le blockchain e le tecniche di validazioni generatrici delle criptovalute, in specifico la PoW, al PoS, la PoA, la PoH

*Durata: 1 ora – Docente: **Paolo Turati***

Quadro di riferimento normativo delle Criptovalute e della Finanza Decentralizzata

a. Il percorso normativo (che parte dal Dlgs 231/2007 a fini antiriciclaggio) che, attraverso le assunzioni di IV e V Dir.Ue (Dlgs.90 e 92/2017 e 125/2019), il Decreto Mef 13-1-2022, nonché i recenti Regolamenti UE M.I.C.A e T.F.R. sta caratterizzando a livello istituzionale la materia.

*Durata: 1 ora – Docente: **Alberto Franco***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

2

GLI STRUMENTI DELLA FINANZA DECENTRALIZZATA

Livello domande
Knowledge - Analysis - Application

PRIMA PARTE

Gli assets digitali: criptovalute, stablecoin, token non fungibili e altre categorie - emissione, deposito e custodia.

- **Compravendita e gestione dei Crypto assets (dove e come).**
- **Strumenti e prodotti di investimento in campo digitale (prestito, staking, operazioni a leva).**
 - a. Le tecniche base di mining, staking e minting e quali tools (e dove provvederseli) utilizzare.
 - b. Le piattaforme utilizzabili e per cosa: dalle exchange platform Cex e Dex ai Marketplaces, alle Dao alle altre strutture decentralizzate d'investimento digitale come i Bridges (eccetera...)
 - c. Le principali tecniche (farming, borrowing, lending...) di finanza digitale

Cenni sulla Criptocriminalità

- a. Gli strumenti conoscitivi sul fenomeno della criptocriminalità

*Durata: 2 ore – Docenti: **Paolo Turati / Alberto Franco***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

2

GLI STRUMENTI DELLA FINANZA DECENTRALIZZATA

Livello domande
Knowledge - Analysis - Application

SECONDA PARTE

Arte digitale, collectibles e altri Token nella Blockchain.

- **Tokenizzazione di altri assets digitali (Fan Token...).**

- a. Differenza fra la tokenizzazione di opere d'arte native digitali e native analogiche: la tecnica della loro realizzazione e conoscenza del loro mercato (istituzionalmente intermediato come per le Case d'asta o peer to peer come per i Marketplaces) attraverso alcuni casi scuola

*Durata: 1 ora – Docente: **Paolo Turati***

1. **Aspetti giuridici e fiscali dell'investimento in Cripto assets e Cryptovalute**

- a. Gli aspetti fiscali strutturalmente normati in Italia con la Legge Finanziaria del 2023 e i principali caveat giuridici, come in merito al diritto d'autore e alle royalties digitali

*Durata: 1 ora – Docente: **Alberto Franco***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

3

IL MERCATO DELL'ARTE

Livello domande
Knowledge - Analysis

PRIMA PARTE

Definizione e perimetro del mercato dell'arte (caratteristiche, dimensioni, dislocazioni geografiche, players)

- a. Informazioni e nozioni su dove e come reperire i dati dell'Art Market globale
- b. Identificare volumi, operatori, trends

*Durata: 2 ore – Docente: **Paolo Turati***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

3

IL MERCATO DELL'ARTE

Livello domande
Knowledge - Analysis

SECONDA PARTE

La formazione del prezzo nel mercato dell'arte: dalla nascita dell'opera alla sua rivendita nel corso del tempo

- Gli indici di riferimento nel mercato dell'arte.
- Transazioni di opere d'arte e altri aspetti sul loro possesso (compravendita, diritto di seguito, notifica, costituzione in pegno, comodato, prestito per mostre, donazione e successione, assicurazione e trasporto).
- Forme collettive e strumenti alternativi di Investimento in Arte e Collectibles.

Durata: 2 ore – Docenti: P. Turati / A. Franco

Aspetti giuridici e fiscali Presidi di tutela di autenticità nell'investimento in Arte Collectibles

- a. Gli aspetti giuridici nelle compravendite e le varie forme di asseverazione, dalle autentiche, agli archivi, alle Fondazioni ai Cataloghi

*Durata: 2 ore – Docenti: **Paolo Turati / Alberto Franco***

PRIMA PARTE

Investimenti fisici alternativi: ricerca di una definizione

a. Quali tipi di beni fisici possono essere utilizzati a scopo di investimento e perchè

*Durata: 1 ora – Docente: **Fabrizio Crespi***

L'oro da investimento

- **Definizione giuridica di oro da investimento e differenza con oro finanziario**
- **Il mercato dell'oro: la domanda e l'offerta**
- **Andamento prezzo dell'oro e correlazione con i mercati**
- **Oro e inflazione**

- a. Le caratteristiche giuridiche dell'oro da investimento così come indicate dalla normativa italiana
- b. Le caratteristiche tecniche dell'oro fisico da investimento e le differenze con gli strumenti finanziari indicizzati all'oro
- c. Il funzionamento del mercato dell'oro dal punto di vista della domanda e dell'offerta
- d. Quali fattori incidono sul prezzo dell'oro nel corso del tempo
- e. Gli aspetti fiscali relativi all'oro da investimento

*Durata: 2 ore – Docente: **Fabrizio Crespi***

Dettaglio per modulo - percorso UIS

4

GLI INVESTIMENTI FISICI ALTERNATIVI

Livello domande
Knowledge - Analysis - Application

SECONDA PARTE

Gli altri metalli preziosi: argento, platino, palladio

a. Caratteristiche tecniche e giuridiche dell'investimento in altri metalli preziosi

1. Il settore dei diamanti

- **Quali sono i diamanti considerabili da investimento**
- **Quali caratteristiche tecniche incidono sul valore di un diamante**
- **Quali sono i driver del mercato dei diamanti**
- **Come viene determinato il prezzo dei diamanti**

a. Caratteristiche tecniche e giuridiche dell'investimento in diamanti

*Durata: 2 ore – Docente: **Fabrizio Crespi***

Altri investimenti fisici alternativi: auto d'epoca, orologi, collezionabili, beni di lusso

a. Dimensioni e le caratteristiche dei mercati in cui tali assets fisici sono trattati

b. Le forme di investimento attraverso veicoli oggi giorno sempre più armonizzati come i fondi di private equity in auto d'epoca approvati a livello lussemburghese

*Durata: 1 ora – Docente: **Fabrizio Crespi***

Esame: svolgimento e struttura



Modalità di svolgimento: «**da remoto, tramite apposita piattaforma**»

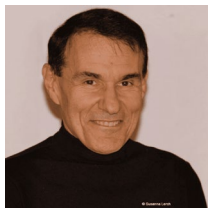
L'esame **UIS**, che si articola in una prova scritta, prevede un **test di 20 domande** (4 opzioni di risposta, una sola corretta), suddivise per tipologia:

- 12 domande tipologia **Knowledge**
- 6 domande tipologia **Analysis**
- 2 domanda tipologia **Application**

Durata della prova: **45 minuti**

Votazione minima per il superamento della prova: **21/36**

Docenti del percorso certificato UIS



Paolo Turati

Presidente, Coordinatore e Docente principale dell'Executive Master in Wealth Management Avanzato e Innovazione ESG della Saa-School of Management dell'Università di Torino
Direttore del Laboratorio di finanza decentralizzata della Saa-School of Management dell'Università di Torino
Responsabile scientifico di Cryptoleges
Membro del Comitato scientifico della Fondazione Efpa Italia



Alberto Franco

Dottore commercialista e revisore legale, ha maturato una significativa esperienza professionale presso primari studi legali e tributari italiani nella consulenza fiscale. Assiste primari gruppi italiani, HNWI, enti no profit, start-up e fondi d'investimento, e ha altresì acquisito una particolare specializzazione nel campo fintech e blockchain.
Dottore di ricerca in Diritto Tributario delle Società e professore a contratto di Diritto Tributario presso l'Università di Torino, è relatore in seminari, master universitari e corsi di perfezionamento, ed è autore di numerose pubblicazioni e contributi in materia fiscale.



Fabrizio Crespi

Professore Associato di Economia degli Intermediari Finanziari presso l'Università degli Studi di Cagliari e l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.
Nel corso della sua carriera, ha approfondito tematiche inerenti all'innovazione finanziaria, all'organizzazione delle banche e alla gestione patrimoniale. Le sue principali ricerche riguardano i processi di cartolarizzazione, i prodotti di Asset Management, le teorie innovative di Asset Allocation e di Financial Planning, nonché l'evoluzione del settore finanziario e bancario a seguito dell'espandersi di nuovi competitors.
Il suo impegno nel campo della didattica e della formazione si spinge anche al di là dell'attività accademica e la pura ricerca: Fabrizio Crespi, infatti, gestisce corsi di formazione presso importanti istituti bancari italiani, reti di consulenti finanziari e intermediari assicurativi.
membro del Comitato scientifico della Fondazione Efpa Italia



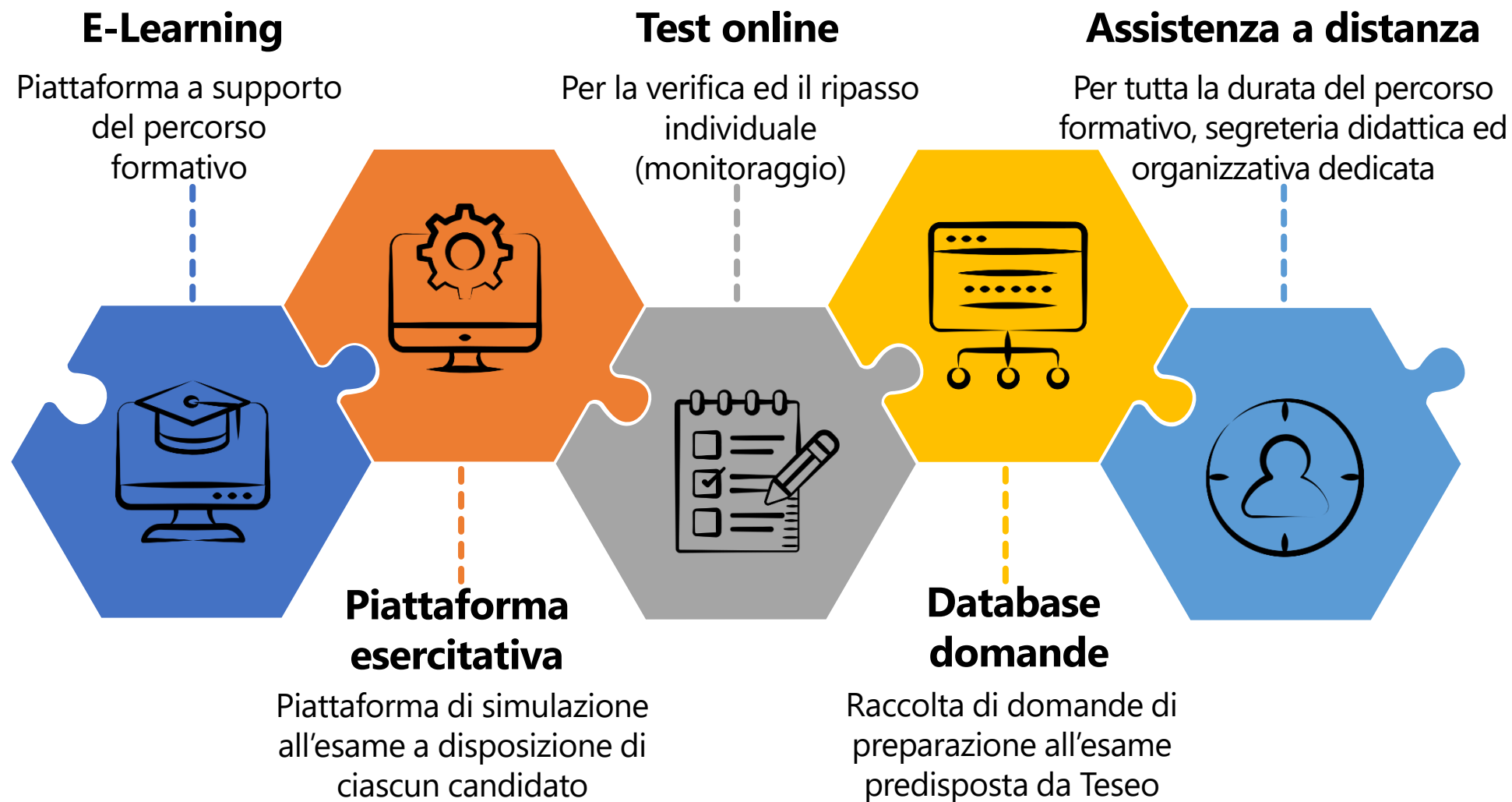
Fattori distintivi del percorso UIS Teseo

"Price is what you pay. Value is what you get" (Warren Buffet)

- **Contenuti formativi fortemente focalizzati** sia sulla prova finale sia sulla valorizzazione del ruolo, dell'attività e delle competenze richieste al consulente finanziario
- Esperienza consolidata dei **docenti – tutti di livello *senior***, fortemente coordinati e integrati fra loro
- **8 webinar «live»** con ampia possibilità di interazione tra candidati e docenti e con la possibilità di rivedere i webinar registrati.
- **Materiale didattico** predisposto appositamente per la certificazione UIS curato dagli stessi docenti del percorso e comprendente il libro di testo ufficiale dell'esame UIS- EFPA:
De-centralized banking. Dalle banche centrali alla finanza distribuita
Paolo Turati, Andrea Ferrero - Giappichelli, 2025

Fattori distintivi del percorso UIS Teseo

"Price is what you pay. Value is what you get" (Warren Buffet)



Disclaimer

Tutte le idee e i progetti contenuti nelle slides precedenti sono proprietà intellettuale di **Teseo srl** e oggetto di tutela ex legge 633/1941.

In quanto tali, è fatto divieto di divulgazione, riproduzione, modifica, anche parziali, a soggetti non autorizzati e a qualsiasi soggetto terzo.