

Qualcosa che non sapevi a proposito dei tuoi risparmi



Un servizio moderno, pensato per proteggere e valorizzare il risparmio delle famiglie

✓ Anni 80: il **rendimento annuo** dei **Bot**, al netto dell'inflazione, cresce fino a raggiungere, nell'86, l'8,5%. Il risparmio degli italiani è, in prevalenza, investito in titoli dello Stato, o depositato in conti correnti. La quota di reddito che le famiglie destinano al risparmio supera il **20%**. La **pensione pubblica** vale tra il **70** e l'**80%** dell'ultimo reddito percepito.

✓ Oggi il rendimento reale dei Bot si è azzerato. Il **risparmio** ha cambiato destinazione: il **38%** è impiegato in **fondi comuni** e nelle altre forme di gestione collettiva del risparmio, oltre il **20%** in **azioni**. Le famiglie risparmiano di meno: circa il **13%** del reddito annuo disponibile. Con la riforma previdenziale, la **pensione pubblica** scenderà, si stima, al **50%** dell'ultimo reddito.

✓ Anni di trasformazioni nell'economia internazionale, nei mercati finanziari, nelle prestazioni dello Stato hanno determinato una domanda di servizi personali più complessa da gestire, generato nuove abitudini.

✓ Con l'emergere delle nuove esigenze, del bisogno di essere orientati nelle scelte d'investimento, si sono affermate le **reti di Promotori Finanziari**: oggi **58 imprese**, aderenti ad ASSORETI, e oltre **34mila professionisti** mettono le loro competenze e la loro esperienza a disposizione di oltre **4 milioni di famiglie**.

✓ Una moderna "industria" della consulenza finanziaria, disciplinata da norme e codici di comportamento, che rendono massima la trasparenza sull'attività esercitata da imprese e professionisti e tutelano in modo esteso i diritti dei risparmiatori.

✓ Un servizio che ha contribuito a diffondere in Italia nuovi e più efficaci strumenti d'investimento personale, a sviluppare la cultura finanziaria. Una "industria" fatta da imprese e professionisti che hanno un'unica missione: proteggere e valorizzare il risparmio degli italiani.

Una risposta professionale per aiutarti ogni giorno nelle scelte che contano

Una rete di Promotori Finanziari è una Banca o una Società d'intermediazione mobiliare (SIM) che offre consulenza e colloca prodotti d'investimento: i Promotori Finanziari sono gli unici professionisti, in Italia, autorizzati a prestare servizi di questa natura direttamente a casa dei risparmiatori.

Le prime imprese con queste caratteristiche sono nate in Italia negli anni 70. Nel 1985 è stata costituita ASSORETI, che riunisce oggi 58 tra Banche e SIM, indipendenti o appartenenti a gruppi bancari e assicurativi.

Strutture agili, massima attenzione alla formazione professionale, efficienza operativa, elevata informatizzazione: così queste imprese si sono affermate in pochi anni come un modello nella "industria" italiana dei servizi finanziari.

La capacità di stabilire relazioni più continue con gli investitori ha consentito ai Promotori Finanziari di prestare un servizio con un grado elevato di personalizzazione e di affrontare con più efficacia, rispetto ad altri canali d'offerta, le fasi difficili dei mercati.

Il Promotore Finanziario è un professionista della consulenza. La sua funzione è dare una risposta chiara ai bisogni d'investimento finanziario e previdenziale, coerente con le esigenze individuali. Il suo obiettivo è proteggere e valorizzare il risparmio delle famiglie.

Può esercitare l'attività solo se è iscritto a un albo pubblico, istituito nel 1991, tenuto e gestito dalla Consob, alla quale spettano il controllo e la vigilanza sull'attività dei professionisti.

L'iscrizione all'albo è possibile solo dopo aver superato un esame, come avviene per altre libere professioni: architetti, avvocati, dottori commercialisti, ecc.

Oggi sono oltre 34mila i Promotori Finanziari che esercitano la professione per conto delle Banche e SIM associate ad ASSORETI.

58

Banche e Società
d'intermediazione mobiliare (SIM)
fanno parte di ASSORETI

1985

si costituisce ASSORETI:
in 20 anni si è affermato
un servizio che ha contribuito
a diffondere nuovi e più
efficaci strumenti
d'investimento personale

1991

è istituito l'albo pubblico
dei Promotori Finanziari:
come per altre libere
professioni, l'iscrizione è
possibile solo dopo aver
superato un esame

34 oltre mila

sono i Promotori Finanziari
che esercitano la professione per conto
delle imprese associate ad ASSORETI

Le famiglie italiane chiedono più consulenza e si rivolgono alle reti di Promotori Finanziari

Negli ultimi anni, nonostante la flessione nel rendimento degli strumenti finanziari, un numero crescente di famiglie ha scelto d'investire attraverso le reti di Promotori Finanziari.

Nel marzo 2000, quando è iniziata la crisi delle borse mondiali, i risparmi investiti attraverso le Banche e le SIM associate ad ASSORETI ammontavano a 153,7 miliardi di euro, da parte di quasi 3 milioni di famiglie.

Alla fine del 2004 il patrimonio investito è cresciuto a 180 miliardi di euro, mentre il numero di famiglie ha superato i 4 milioni.

Circa il 20% delle famiglie italiane investe attraverso le reti di Promotori Finanziari.

Circa un quarto del risparmio destinato ai fondi comuni (lo strumento finanziario che ha modificato le abitudini d'investimento degli italiani) è stato collocato attraverso una rete di Promotori Finanziari associata ad ASSORETI.

In anni di diffusa incertezza tra i risparmiatori e di crescente domanda di consulenza per le scelte d'investimento, il numero dei clienti delle reti di Promotori Finanziari è aumentato del 40%.

La fiducia dimostrata dalle famiglie è anche il risultato degli sforzi compiuti da imprese e professionisti per sviluppare e affinare le competenze, adeguandole a gestire i problemi posti oggi dall'investimento finanziario personale.

Le imprese associate ad ASSORETI hanno realizzato in questi anni investimenti importanti per sviluppare le capacità professionali delle risorse umane.

Funzionamento dei mercati finanziari e dei prodotti e servizi d'investimento, impiego efficiente del risparmio, evoluzione della normativa, gestione della relazione con i clienti: i continui programmi di formazione su questi temi hanno dotato i Promotori Finanziari di competenze distintive nella "industria" italiana dei servizi finanziari.

oltre **4** milioni

sono le famiglie che investono i loro risparmi attraverso le reti di Promotori Finanziari (circa il 20% delle famiglie italiane)

40%



è la crescita, tra il 2000 e il 2004, del numero di famiglie che investono attraverso le Banche e le SIM associate ad ASSORETI: il bisogno di un orientamento nelle scelte d'investimento ha premiato il ruolo di consulenza svolto dalle reti di Promotori Finanziari

Che cosa è importante sapere per ottenere il meglio da un Promotore Finanziario

Il Promotore Finanziario svolge principalmente una funzione di consulenza per conto della Banca o SIM proponente:

- assiste i risparmiatori nell'individuazione degli obiettivi d'investimento;
- costruisce il piano d'investimento personalizzato;
- seleziona gli strumenti finanziari più adeguati a perseguire gli obiettivi;
- segue nel tempo l'evoluzione del portafoglio.

La consulenza parte definendo le esigenze del risparmiatore, i risultati che si vogliono raggiungere, e valutando come si colloca l'investimento ipotizzato nella situazione patrimoniale del cliente.

Il Promotore Finanziario spiega come funzionano i mercati, quali sono le caratteristiche degli strumenti d'investimento, quali le implicazioni del loro impiego.

Quasi mai le diverse esigenze d'investimento possono essere soddisfatte con un unico strumento: la consulenza serve a sintetizzare in un piano personalizzato gli obiettivi e le soluzioni adatte a conseguirli.

Le soluzioni d'investimento devono essere coerenti non solo con gli obiettivi del risparmiatore, ma anche con la sua capacità di sopportarne i rischi. Il mercato finanziario si è arricchito di strumenti più o meno complessi e rischiosi: è compito del Promotore Finanziario spiegare chiaramente come funzionano gli strumenti che ha proposto e quali rischi comportano.

Investire, come ogni servizio, ha un costo. La normativa in vigore stabilisce che tutti i costi, e i sistemi per calcolarli, siano chiaramente indicati nei documenti informativi che accompagnano i prodotti e i servizi finanziari. Il Promotore Finanziario deve evidenziare, al momento dell'investimento, il costo degli strumenti proposti e delle possibili alternative.

L'investimento non è una scelta definitiva: possono cambiare le proprie condizioni patrimoniali, o lo scenario dei mercati. Bisogna consultare il Promotore Finanziario, almeno due volte l'anno, per valutare l'andamento dell'investimento e discuterne le eventuali variazioni.

1

Il Promotore Finanziario assiste i risparmiatori nell'individuazione degli obiettivi d'investimento...

2

...costruisce il piano d'investimento personalizzato...

3

...seleziona gli strumenti più adeguati a perseguire gli obiettivi

1

Il Promotore Finanziario spiega come funzionano gli strumenti proposti e i loro rischi...

2

...evidenzia il costo degli strumenti proposti e delle possibili alternative...

3

...va consultato, almeno due volte l'anno, per valutare l'andamento dell'investimento e discuterne le eventuali variazioni

Un sistema di norme e codici di comportamento che garantisce la sicurezza dei risparmiatori

La prestazione dei servizi finanziari è disciplinata in Italia da un'estesa normativa, analoga a quella di altri Paesi europei. Sulle reti di Promotori Finanziari vigilano Banca d'Italia e Consob, abilitate anche a fare ispezioni in Banche e SIM. La Consob vigila sui Promotori Finanziari: per le violazioni normative più gravi è prevista la radiazione dall'albo.

Le Banche e le SIM aderenti ad ASSORETI sono tenute a esercitare un controllo strutturato sull'attività dei propri Promotori Finanziari. È bene dunque chiedere al Promotore Finanziario se lavora per un'impresa associata ad ASSORETI.

Nel 1998 ASSORETI ha emanato un codice di vigilanza sull'attività dei Promotori Finanziari, progressivamente aggiornato, obbligatorio per tutte le imprese associate: contiene strumenti d'indagine e interventi preventivi per assicurare costantemente la regolare prestazione dei servizi. L'aiuto delle moderne tecnologie informatiche permette di monitorare ogni fase dell'attività professionale (consulenza, collocamento di prodotti e servizi, rendiconti periodici), registrando eventuali comportamenti anomali. L'ultimo aggiornamento del codice è stato introdotto all'inizio del 2005.

Banche e SIM devono denunciare alla Consob eventuali, gravi irregolarità accertate a carico di tutti i collaboratori, compresi i Promotori Finanziari. Le imprese, in ogni caso, rispondono solidalmente dell'operato dei professionisti che agiscono su loro mandato.

Il Promotore Finanziario è retribuito dalla Banca o dalla SIM per la quale opera con provvigioni, variabili in funzione dell'attività svolta. Non può ricevere denaro contante: le operazioni d'investimento avvengono, esclusivamente, con assegni non trasferibili o bonifici bancari, intestati alla società che emette il prodotto finanziario offerto, o alla Banca o SIM per la quale il Promotore Finanziario opera.

Un Promotore Finanziario può agire per conto di una sola impresa, un modello operativo accolto anche in Europa: la direttiva comunitaria che, nel 2004, ha posto le basi per un mercato finanziario integrato, è stata largamente modellata sulla disciplina che regola in Italia l'attività del Promotore Finanziario.

La prestazione dei servizi finanziari è disciplinata in Italia da un'estesa normativa, analoga a quella di altri Paesi europei



Consob e Banca d'Italia

esercitano il controllo
sull'attività delle reti
di Promotori Finanziari

Il Promotore Finanziario
è retribuito con provvigioni,
che variano in funzione
dell'attività svolta



Nel 2004

una direttiva comunitaria
ha posto le basi per
realizzare un mercato
finanziario integrato.
Nella distribuzione dei
servizi finanziari, un
modello di riferimento è
costituito dalle reti di
Promotori Finanziari
che operano in Italia

Per saperne di più

ASSORETI

Via Sardegna 38
00187 Roma
Tel. 06 42817361
www.assoreti.it
assoreti@assoreti.it

Di ASSORETI fanno parte:

Aletti Invest SIM
Alpi SIM
Artigiancassa
AWD SIM
AXA SIM
Azimut Consulenza per Investimenti SIM
Banca BIPIELLE Net
Banca Carige
Banca CR Firenze
Banca del Piemonte
Banca dell'Umbria 1462
Banca Euromobiliare
Banca Fideuram
Banca Fineco
Banca Generali
Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni
Banca Lombarda Private Investment
Banca Mediolanum
Banca Nuova
Banca Patrimoni e Investimenti
Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio
Banca Popolare di Puglia e Basilicata
Banca Popolare di Spoleto
Banca Popolare di Vicenza
Banca Reale
Banca SAI
Banca Sara Banca della Rete
Banca Toscana
BancApulia
BPU SIM
Cassa di Risparmio di Cento
Cassa di Risparmio di Rimini
Cattolica Investimenti SIM
Consultinvest Investimenti SIM
Credit Suisse (Italy)
Credito Emiliano
Finanza&Futuro Banca
G.I. Profidi SIM
Gan Finanza SIM
Hypo Alpe Adria Bank
Hypo Tirol Bank
Intra Private Bank
IW Bank
JP Morgan Fleming Asset Management (Europe)
L.A. Fin SIM
Meliorbanca Gallo & C.
Millennium SIM
MPS Banca Personale
Popolare Bari Servizi Finanziari SIM
Profit SIM
RasBank
Sanpaolo Invest SIM
Sella Consult SIM
Simgenia SIM
UniCredit Xelion Banca
Unipol Banca
Veneto Banca
Zurigo SIM