



CONSULTINVEST SIM

Consulenza come business

I promotori hanno firmato un nuovo mandato centrato sul fee only. Che avrà conseguenze importanti anche sul sistema di retribuzione.

La società modenese presieduta da **Maurizio Vitolo** ha fatto sottoscrivere ai propri 150 promotori finanziari il nuovo mandato centrato sulla consulenza finanziaria a pagamento (*fee only*). Che avrà una impor-

ante conseguenza nel sistema di remunerazione dei promotori: la tradizionale voce di punta del *management fee* diventerà sempre più marginale rispetto alla parcella pagata dal cliente. Il servizio di consulenza, infatti,

sarà offerto secondo tre modelli denominati: *Allocation* (con fondi e gestioni patrimoniali offerti da Consultinvest sgr), dove il cliente paga il servizio con la tradizionale commissione di gestione; *Selection* (fondi

e sicav di sgr nazionali ed estere collocate da Consultinvest Sim) e *Advice* (azioni, obbligazioni, titoli di stato ed eff anche su patrimonio presso intermediari terzi) dove invece si pagherà una parcella. Per quanto attiene al modello *Advice* è anche prevista una *performance fee* sul rendimento positivo del portafoglio.

ASCOSIM

Entrano Advise Only e Classis Capital

Cresce la compagine associativa di Ascosim, l'associazione delle sim di consulenza presieduta da **Zeno D'Acquarone**, con l'ingresso di due nuove sim socie. La prima è *Advise Only sim*, la società di cui è partner e co-

fondatore il banchiere ex Goldman Sachs **Claudio Costamagna** e che è guidata dall'amministratore delegato **Serena Torielli**. *Advise Only sim*, che fornisce tramite il sito www.AdviseOnly.com servizi di consulenza finanzia-

ria indipendente online, è la prima sim aderente ad Ascosim che ha un modello di servizio diretto alla clientela retail. Il 60% delle associate, infatti, offre servizi solo a clientela istituzionale,



Zeno d'Acquarone

mentre le altre sim aderenti si rivolgono a privati high net worth. La seconda società a essere entrata nella compagine associativa di Ascosim è *Classis Capital sim*, guidata dall'amministratore delegato **Maurizio Esentato**.

NAFOP

Riparte l'albo dei consulenti

L'associazione dei consulenti finanziari indipendenti guidata da **Cesare Armellini**, lancia una proposta per contribuire alla nascita dell'albo di categoria, previsto da quattro anni e



Cesare Armellini

non ancora entrato in vigore. La proposta di Nafop consiste nella creazione di un registro all'interno del quale possano confluire tutti quei soggetti già in possesso dei requisiti stabiliti dalla legge e non tenuti al superamento della prova valutativa: promotori, dipendenti

bancari, dipendenti di altri soggetti abilitati e soggetti indipendenti operativi. Questa soluzione permetterebbe in un primo momento di non dover sostenere i costi per l'organizzazione dell'esame, di poter disporre immediatamente di risorse derivanti dal pagamento dell'iscrizione al registro stesso e di consentire alla vigilanza di disporre di un elenco di professionisti e società di consulenza già operativi che possano agire in un contesto regolato.

CONSULTIQUE

Roadshow sulla consulenza indipendente in sei città

Parte da Torino il prossimo 3 maggio per toccare complessivamente sei città italiane il roadshow di Consultique, network italiano specializzato nei servizi per i consulenti finanziari indipendenti, dal titolo *La consulenza indipendente, una professione innovativa: il mercato, le competenze, le metodologie e gli strumenti finanziari*. I seminari gratuiti sono rivolti in particolare agli operatori del

settore finanziario (consulenti indipendenti, private bankers, promotori finanziari, commercialisti, consulenti aziendali ma anche neolaureati) interessati ad avvicinarsi alla consulenza slegata dalla vendita, ovvero remunerata esclusivamente a parcella. Il roadshow farà tappa il 4 maggio a Bari, il 9 maggio a Firenze, il 10 maggio a Milano, l'11 maggio a Palermo, il 12 giugno a Roma.