

ADVISOR

Insider

Osservatorio trimestrale
sulle preferenze dei promotori
finanziari in termini di fondi

Gennaio 2015

Il valore aggiunto di un target qualificato

Advisor Insider asce nella primavera del 2014 con l'obiettivo di fotografare trimestralmente l'allocation del portafoglio medio dei clienti dei promotori finanziari e di individuare i principali *trend* del semestre successivo in termini di *asset class*. Al suo interno i dati di **PF Future Allocation**, la *survey* trimestrale condotta all'interno di AdvisorProfessional.it, la *business community* di **OFC** che conta oltre 9.000 promotori finanziari iscritti ad APE.

Nel 2014 hanno partecipato alle quattro edizioni della *sur-*

vey oltre 1.000 promotori, un campione altamente rappresentativo della distribuzione fuori sede di prodotti di risparmio gestito.

Dal 2015 **PF Future Allocation** ha spostato il *focus* dalle *asset*

class sui prodotti, fotografando l'allocation del portafoglio fondi dei clienti dei promotori finanziari e delineando i principali *trend* per il semestre successivo.

Advisor Insider monitora trimestralmente anche le principali tendenze nelle politiche di reclutamento delle reti di promotori e banche pubblicando le elaborazioni di **PF Watch**, il *tool* di **AdvisorProfessional.it** basato sui dati pubblici di APE. Su AdvisorProfessional.it, inoltre, vengono condotti sondaggi *ad hoc* per il mondo della professione della promozione finanziaria.



30

le reti monitorate

1.058

i pf che hanno partecipato nel 2014

Multi-asset vs azionari

Fondi azionari Europa e fondi *multi-asset* moderati sono le tipologie di prodotti che piacciono di più ai promotori finanziari: quasi sei professionisti su dieci contano di spingere prodotti di questo tipo nei prossimi 6 mesi. È quanto emerge dalla *survey* di dicembre 2014 - gennaio 2015 di **PF Future Allocation**, che ha coinvolto 362 promotori finanziari iscritti ad **AdvisorProfessional.it**, la *business community* di OFC che conta oltre 9.000 promotori finanziari iscritti ad APF. Il portafoglio medio dei clienti dei promotori finanziari al 31 gennaio 2015 risulta composto per il 33% in fondi obbligazionari, per il 28% in fondi *multi-asset* e per il 26% in fondi azionari. Il restante 13% ri-

sulta investito in altre tipologie di strumenti (liquidità ecc.).

Quanto alle intenzioni di investimento nei prossimi 6 mesi, il 61% conta di diminuire l'esposizione del portafoglio dei clienti in fondi obbligazionari governativi, il 44% di riscattare gli investimenti in fondi *high yield*, il 58% di mantenere gli investimenti in fondi obbligazionari *corporate* e il 40% di aumentare, invece, l'esposizione all'obbligazionario emergente. Passando all'azionario, oltre la metà (58%) è convinta del successo dei prodotti azionari Euro / Europa, il 53% pensa di mantenere gli investimenti in fondi azionari USA, il 48% in fondi azionari emergenti e il 47% in azionari globali. Tra i flessibili, i

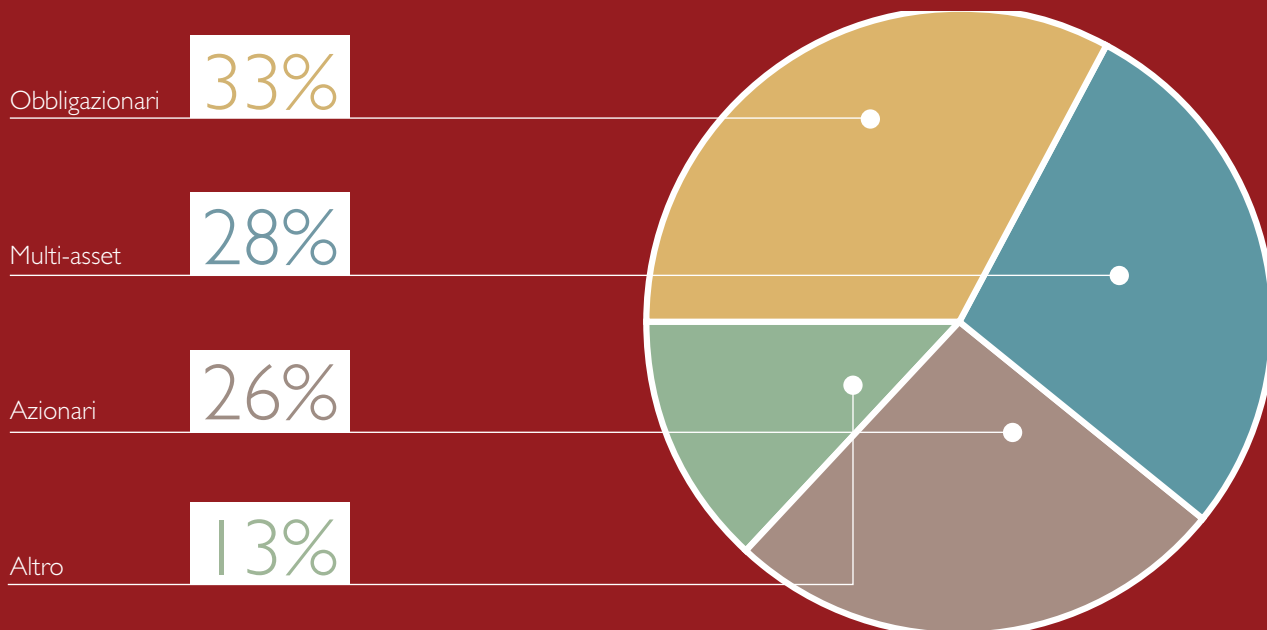
fondi di maggiore successo nei prossimi sei mesi secondo i pf saranno *multi-asset* moderati (58%) seguita dai *multi-asset* prudenti (il 40% conta di aumentare l'esposizione e il 47% di mantenere quella attuale). Tra le altre tipologie di fondi, piacciono ai promotori i fondi *income* (il 46% conta di aumentare l'esposizione nei prossimi 6 mesi) e quelli a distribuzione (il 45% manterrà l'attuale esposizione del portafogli dei propri clienti).

Il sondaggio è stato condotto su 362 pf, un quarto dei quali con una *seniority* superiore a 10 anni, mentre oltre l'8% ricopre un ruolo di coordinamento (*regional, area, district* o *group manager*).

Portafoglio

Sondaggio chiuso il 31 gennaio 2015
Hanno votato in 362 professionisti

Quale tipologia di fondi è attualmente presente nel portafoglio medio dei tuoi clienti?

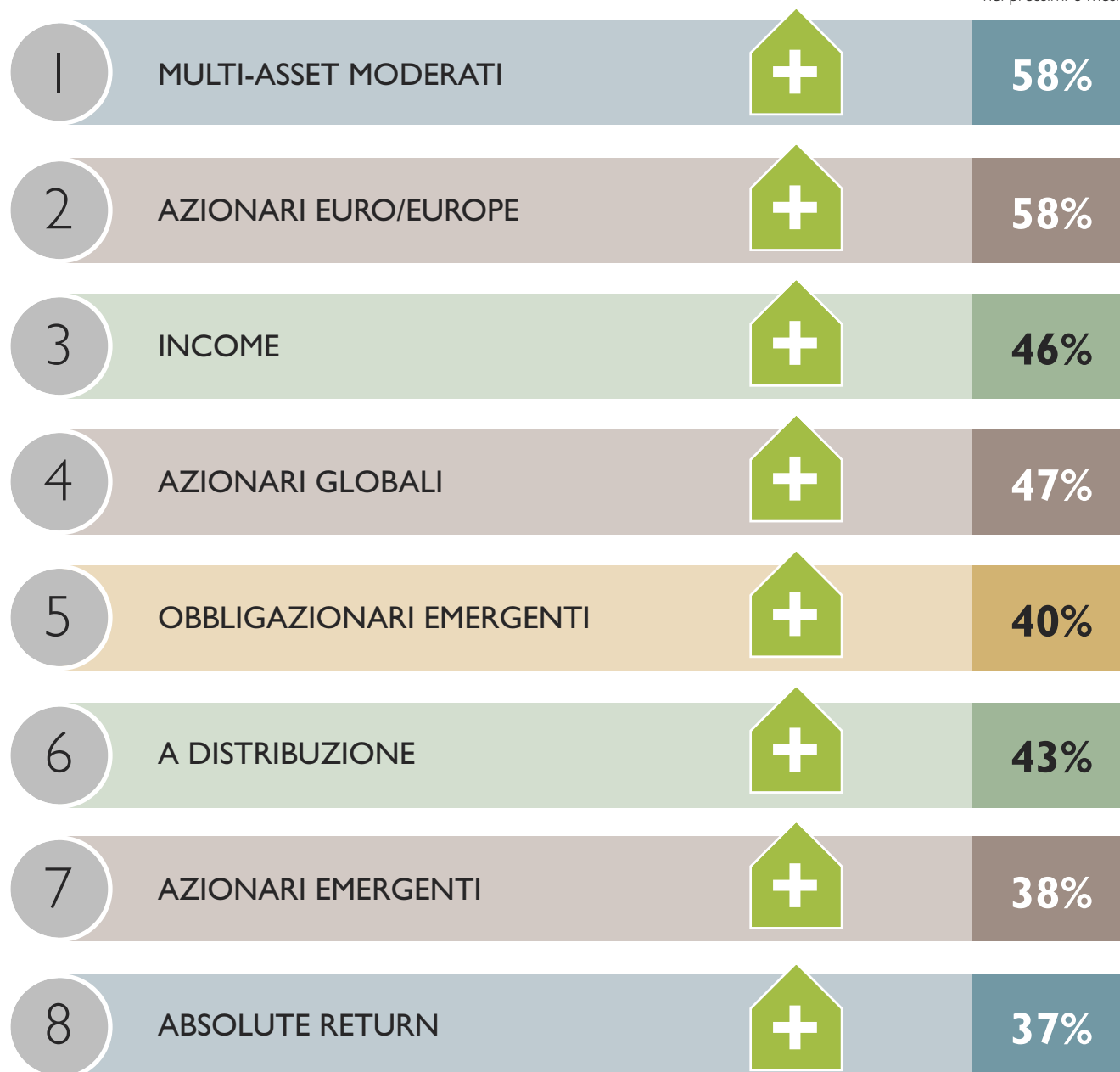




Fondi preferiti dai pf per i prossimi 6 mesi

Ecco le 8 categorie preferite all'interno delle 16 proposte (elenco completo a pag 6)

Intenzione
di aumentare
l'esposizione
in portafoglio
nei prossimi 6 mesi

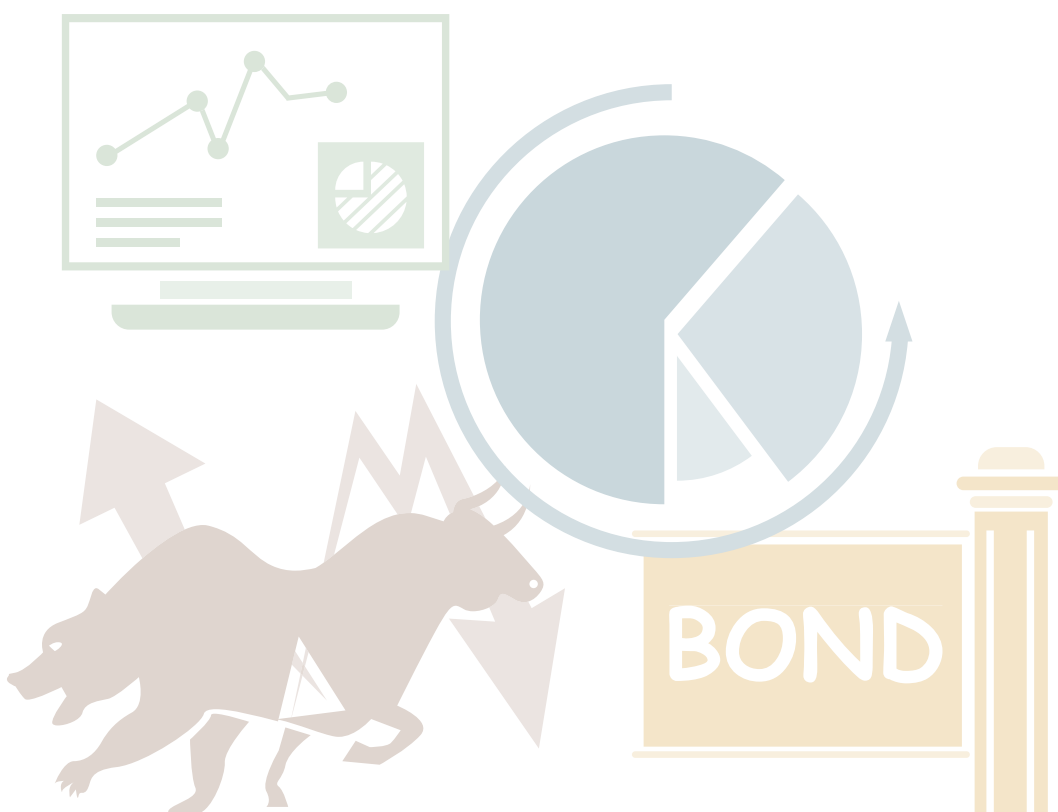




Fondi a rischio “riscatto” nei prossimi 6 mesi

Ecco le 4 categorie con meno appeal all'interno delle 16 proposte (elenco completo a pag 6)




Intenzione
di diminuire
l'esposizione
in portafoglio
nei prossimi 6 mesi



Tutti i risultati

Sondaggio chiuso il 31 gennaio 2015
Hanno votato in 362 professionisti

Ecco come i promotori intendono cambiare il portafoglio fondi dei loro clienti nei prossimi 6 mesi

	RIDURRE ESPOSIZIONE 	MANTENERE ESPOSIZIONE 	AUMENTARE ESPOSIZIONE 
OBBLIGAZIONARI GOVERNATIVI	61%	35%	4%
OBBLIGAZIONARI CORPORATE	17%	58%	25%
OBBLIGAZIONARI HIGH YIELD	44%	38%	18%
OBBLIGAZIONARI EMERGENTI	17%	44%	40%
AZIONARI EURO/EUROPE	9%	33%	58%
AZIONARI USA	18%	53%	29%
AZIONARI EMERGENTI	14%	48%	38%
AZIONARI GLOBALI	6%	47%	47%
MULTI-ASSET PRUDENTI	14%	47%	40%
MULTI-ASSET MODERATI	6%	36%	58%
MULTI-ASSET AGGRESSIVI	22%	46%	32%
ABSOLUTE RETURN	15%	48%	37%
ICOME	11%	43%	46%
A DISTRIBUZIONE	12%	45%	43%
A SCADENZA	49%	43%	8%
PRODOTTI STRUTTURATI	54%	38%	8%

Fonte: "PF Future Allocation - gennaio 2015"

28 mandanti monitorate

58% Nord



42% Centro Sud

Al sondaggio di dicembre 2014 - gennaio 2015 hanno partecipato **362 promotori finanziari** iscritti ad **AdvisorProfessional.it**, la *business community* di **OFC**, che lavorano per le seguenti mandanti: Allianz Bank FA, Apogeo Consulting, AZ Investimenti, Azimut Consulting, Banca Euromobiliare, Banca Fideuram, Banca Generali, Banca Ipibi FA, Banca Mediolanum, Banca Mps, Banca Patrimoni Sella & C., Banca Popolare di Bergamo, Banca Popolare di Spoleto, Banca Popolare di Vicenza, Banca Regionale Europea, Banca

Sai, Consultinvest Investimenti, Copernico, Credem, Finanza & Futuro, FinecoBank, Genesi SIM, Hypo Alpe Adria Bank, Sanpaolo Invest, Sol & Fin, UBI Banca PI, Valori & Finanza, Veneto Banca. Il **58%** del campione è operativo nel Nord Italia (Valle d'Aosta, Piemonte, Liguria, Lombardia, Veneto, Trentino Alto Adige, Friuli Venezia Giulia, Emilia Romagna), mentre il **42%** nel Centro Sud e Isole (Toscana, Umbria, Marche, Abruzzo, Lazio, Molise, Puglia, Campania, Basilicata, Calabria, Sicilia e Sardegna).



www.advisorprofessional.it

AdvisorProfessional è prodotto da **Open Financial Communication Srl**

Via Cernaia, 11 - 20121 Milano - advisorprofessional@o-fc.eu - www.advisorprofessional.it

DISCLAIMER

Le opinioni espresse in questo documento non costituiscono una consulenza all'investimento o altra forma di consulenza in materia di investimenti e possono essere soggette a modifiche. Il presente documento è privo delle informazioni idonee a determinare, in concreto, la propensione al rischio e, dunque, non può e non deve costituire la base per assumere alcuna decisione di investimento. Tutte le operazioni descritte vengono riportate come semplici spunti di riflessione.

Il presente documento è stato predisposto sulla base di dati elaborati da Open Financial Communication e sulla base di informazioni pubblicamente disponibili o di altre fonti di terze parti. Open Financial Communication non garantisce l'accuratezza, la completezza e l'affidabilità dei dati e delle informazioni contenuti in questo documento e declina ogni responsabilità al riguardo.

Il lettore si assume ogni responsabilità relativamente alle proprie scelte di investimento, che sono prese in completa autonomia. Open Financial Communication declina ogni responsabilità per eventuali conseguenze che dovessero derivare da un'operatività fondata sui contenuti di questo volume.

Le informazioni riguardanti le performance passate di qualsiasi strategia di investimento non garantiscono e non sono indicative di possibili performance future. L'investimento in strumenti finanziari può comportare un elevato grado di rischio e può comportare perdite anche superiori al capitale inizialmente impegnato.