

SPECIALE RISPARMIATORI

# La Finanza

## INDIPENDENTE

IL MAGAZINE DELLA CONSULENZA FEE-ONLY

N. 11 ANNO III

PROTEGGI I TUOI INVESTIMENTI  
DA CHI VENDE PRODOTTI FINANZIARI

# SOMMARIO



**La Finanza**  
INDIPENDENTE  
IL MAGAZINE DELLA CONSULENZA FEE-ONLY

Periodico a cura  
della direzione marketing  
di Consultique SIM SpA

Anno 3 numero 11

“Speciale risparmiatori”

In copertina:  
fotografia di Matt Peskett

**DIRETTORE RESPONSABILE**  
Margherita Sperotti

**CONTRIBUTI**  
Ufficio Studi e Ricerche  
Consultique

**EDITORE**  
Consultique

**IMPAGINAZIONE E GRAFICA**  
Margherita Sperotti

**DIREZIONE E REDAZIONE**  
Via dei Mutilati 3/d,  
37122 Verona  
045/8012298

**INDIRIZZO E-MAIL**  
m.sperotti@consultique.com

<b>ZOOM</b> Cosa significa indipendenza	5
<b>ZOOM</b> Perché scegliere Consultique	6
<b>QUALCHE NOZIONE</b> Il processo di consulenza in Consultique	7
<b>QUALCHE NOZIONE</b> Come viene calcolata la parcella	8
<b>IL PROCESSO</b> I servizi di base che Consultique riserva ai propri clienti	10
<b>IPSE DIXIT</b> Bastano i nostri clienti a parlare per noi	11
<b>IPSE DIXIT</b> Bastano i nostri clienti a parlare per noi/2	12
<b>FOCUS</b> Ho investito in liquidità, cosa nasconde questa parola?	13
<b>FOCUS</b> Mi hanno fatto investire in capitali garantiti: ma sono davvero garantiti?	14
<b>FOCUS</b> Hai sottoscritto un derivato?	15
<b>MASS MEDIA</b> Dicono di noi	16
<b>OBIETTIVI</b> Patrimoni protetti? Pianificazione finanziaria Consultique	17
<b>SUL TERRITORIO</b> Un posto in prima fila per i risparmiatori	18

## “IN PRIMA LINEA PER PROTEGGERE IL PATRIMONIO”



CESARE ARMELLINI  
PRESIDENTE CONSULTIQUE

**L** conflitto di interesse da sempre presente nel DNA delle banche è esploso in tutta la sua forza al pari di quella che oggi possiamo definire la **prima grande guerra mondiale “finanziaria” della storia**. I morti e feriti sono le finanze degli investitori delle aziende e delle nazioni.

In questo cataclisma planetario che sta dirompendo in tutta la sua devastazione e che avrà culmine nei prossimi mesi, pochi sono coloro che hanno avuto la possibilità di proteggersi non avendone le competenze ma soprattutto essendo ancora in balia di coloro che hanno scatenato questa deflagrazione.

Oggi parlare di ritorno alla moralità, alle regole e a un nuovo equilibrio mondiale è troppo presto, infatti chi ha causato tutto questo è ancora ai vertici degli Istituti bancari, ne è prova l'utilizzo che tali soggetti hanno prontamente messo in atto con il denaro pubblico ricevuto: **altri bonus milionari!**

Consultique si sta ritagliando nel panorama finanziario quel ruolo che non potrà mai essere coperto da **organi di vigilanza e controllo** che purtroppo hanno mancato alla loro missione, quel ruolo di operare in totale assenza di **conflitto di interesse** che si è dimostrata l'**unica muraglia cinese in grado di proteggere gli investitori**.

In questo periodo siamo chiamati da più parti a rimettere in sesto le finanze di risparmiatori, degli imprenditori e delle loro aziende, dei Comuni e delle loro municipalizzate e perfino delle banche a carattere locale che sono state travolte anch'esse dagli eventi.

La ricerca di sicurezza è attualmente il tema preponderante dell'investitore che ha spostato i suoi valori in **C/C remunerativi, Pronti contro termine, fondi di liquidità, polizze assicurative, titoli di Stato ecc..**, chi ha cercato rifugio in **beni reali come immobili e terreni**, chi in **beni preziosi**. Non pochi investitori hanno lasciato andare i propri investimenti al loro

*destino paralizzati dagli eventi. Oggi sappiamo che porti sicuri non esistono e il disorientamento è forte, intenso e sta perdurando nel tempo. Le azioni perdono valore, le obbligazioni di aziende e Stati crollano, gli immobili calano vertiginosamente e i valori dei beni preziosi hanno raggiunto livelli notevoli.*

*Gli investitori hanno compreso che il proprio patrimonio non può essere affidato a coloro che hanno un interesse diretto sui loro investimenti (**commissioni prelevate sui prodotti venduti**). Anche le competenze stesse di tali soggetti sono emerse in tutta la loro realtà e spesso l'investitore si è sentito abbandonato a se stesso.*

*Consultique ha dato e sta dando una pronta risposta a quanto sta accadendo non solo avendo protetto il patrimonio dei propri clienti ma essendo **pronta a cogliere quella che sarà la più grande occasione della storia per investire nei mercati** quando quasi tutti gli investitori non ne vorranno più sapere. Di fronte a un crollo di tali proporzioni le aziende che sopravvivranno agli eventi ne usciranno ancora più forti di prima ma gli investitori se ne accorgono dopo tanti anni, quando le quotazioni saranno ormai salite e faranno dimenticare il passato. Il resto lo farà il **senso di avidità e soprattutto la spinta commerciale delle reti di vendita** che torneranno a mordere con tutta la loro forza.*

*In questo **breve vademecum** cerchiamo di dare un piccolo contributo al lettore al fine di valutare più attentamente dove i propri risparmi si stanno indirizzando rendendogli noto che solo l'utilizzo di strumenti analizzati e verificati in ogni aspetto può essere alla base delle scelte più opportune.*

*Questo editoriale vuole anche essere un invito per tutti i lettori a contattarci per poter prestare loro l'assistenza necessaria.*

*Buona lettura,  
Cesare Armellini*

# COSA SIGNIFICA INDIPENDENZA

È l'elemento fondamentale della nostra attività

## REMUNERAZIONE

solo dal proprio cliente. Consultique non riceve alcuna commissione da banche, SGR o compagnie assicurative

## NESSUN RAPPORTO

con chi vende prodotti (banche o reti di vendita). Consultique non riceve mandati poichè non svolge attività di vendita ma presta consulenza

## DIFFIDA DEI FINTI CONSULENTI INDIPENDENTI

È necessario verificare se il tuo interlocutore lavora per una banca o una rete di vendita ed è, quindi, in **conflitto di interessi** (raccolge il tuo risparmio tramite assegno o bonifico bancario):

- A) Sono soggetti che **vendono un prodotto** e **percepiscono una provvigione**
- B) Sono soggetti che ti dicono che **“la consulenza è compresa nel costo del prodotto”**
- C) Sono soggetti che oltre a vendere un prodotto e percepire una commissione ti convincono **anche a pagare una parcella**
- D) Sono soggetti che ti propongono di **“scontare” la provvigione di vendita dalla parcella** concordata.

**CONSULTIQUE NON TOCCA I TUOI SOLDI,  
CHE RIMANGONO PRESSO LA TUA BANCA**



# PERCHÉ SCEGLIERE CONSULTIQUE

Consultique SIM SpA è nata per iniziativa del **Gruppo Armellini**, che partecipa alcune delle **realità imprenditoriali più solide del nord-est**. Tra le attività principali ricordiamo quelle nella comunicazione che riguardano quotidiani locali, giornali gratuiti, televisioni, radio e portali internet.

Consultique è autorizzata da Consob e da Banca d'Italia alla **prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti** direttamente ad investitori privati, aziende ed istituzionali ed eroga **servizi ad oltre 200 studi professionali** di consulenza finanziaria indipendente.

L'**Ufficio Studi e Ricerche di Consultique** ha analizzato tutte le tipologie di prodotti finanziari e previdenziali commercializzati in Italia ed ha implementato diversi metodi di valutazione, dei quali il rating dei Fondi Pensione Aperti ed il rating degli Exchange Traded Funds (ETFs) sono pubblicati ogni settimana su **"Plus 24"** de **"Il Sole 24 Ore"**.

Il management della società ha scritto la **"Guida del Sole 24 Ore alla consulenza finanziaria indipendente"** edito nel giugno 2008 da Il Sole 24 Ore.



Professionalità e competenze maturate in **10 anni di esperienza specifica** nella consulenza indipendente

Riconoscimento del know how da parte dei **media** e del mercato (vedere sezione **"Pubblicazioni"** sul sito [www.consultique.com](http://www.consultique.com))

Adesione al **codice etico** dell'associazione di categoria Nafop che prevede la totale assenza di conflitti di interesse ([www.nafop.org](http://www.nafop.org))

Ideatori per l'Italia degli **standard di professionalità** per la prestazione della consulenza finanziaria indipendente

Utilizzo di strumenti tecnologici, database ed informativa all'avanguardia nel **panorama mondiale**

Management, Ufficio Studi e personale dipendente possiede una **formazione accademica ai massimi livelli**

Vigilanza da parte di **Banca d'Italia, Consob**, società di revisione, collegio sindacale, funzione di compliance, revisione interna, risk management

# IL PROCESSO DI CONSULENZA IN CONSULTIQUE

Ecco tutte le fasi del rapporto cliente/Consultique, dal primo incontro informativo all'impostazione del Piano Finanziario

Che cosa succede quando un risparmiatore decide di contattare Consultique? Quali sono le fasi del processo di consulenza? Questa e le seguenti pagine hanno lo scopo di presentare la tipologia di rapporto che si instaura tra Consultique ed il cliente. Il nostro ruolo è affiancarlo, consigliarlo e supportarlo nelle decisioni di carattere finanziario, lasciando però al risparmiatore la libertà ed il compito di eseguire le operazioni.

## PRIMO INCONTRO



- 1) Il cliente consegna a Consultique la **documentazione** attinente al proprio patrimonio finanziario
- 2) Segue un **colloquio** per approfondire le esigenze specifiche
- 3) Consultique comunica un **preventivo** di parcella per il proprio lavoro professionale
- 4) Il cliente sceglie se accettare la proposta
- 5) Il cliente **firma il contratto** di consulenza

## SECONDO INCONTRO



Il secondo incontro serve a stilare il **Piano Finanziario**

- 1) Si illustrano le **analisi** sugli investimenti esistenti
- 2) Consultique raccoglie le informazioni necessarie per predisporre le strategie per il raggiungimento del corretto livello di **rischio e protezione adeguati al patrimonio**

## ASSISTENZA



- 1) Il cliente ha a disposizione in qualunque momento il **team di analisti/specialisti Consultique** con i quali può interagire di persona, via e-mail e per telefono
- 2) L'Ufficio Studi Consultique illustra al cliente un **Report** dettagliato con tutte le informazioni e gli aggiornamenti necessari sulla situazione finanziaria

# COME VIENE CALCOLATA LA PARCELLA

Consultique stila un **preventivo di spesa** per il suo intervento, calcolato in base alla **complessità** e alla **quantità di ore** di lavoro di analisi necessarie, alla **dimensione del patrimonio**, al **livello di rischio dello stesso**, ai **risparmi di costi e commissioni** sugli investimenti attualmente posseduti.

In base a questi e ad altri fattori sarà quantificata la **parcella**, **unica retribuzione** per il lavoro svolto da Consultique che non riceve provvigioni da banche o “altri soggetti” in quanto non vende alcun tipo di prodotto finanziario ma svolge attività di analisi e di consulenza in **totale assenza di conflitto d’interesse**.



## LA PARCELLA SI PAGA DA SÈ

Il disinvestimento dei prodotti valutati inefficienti procura un immediato vantaggio al cliente: vengono eliminati tutti i costi inutili. La parcella è di gran lunga inferiore al risparmio che viene generato.



### 1- SERVIZIO ANNUALE

La parcella, in sintesi, comprende l'attività iniziale di **analisi di tutti gli strumenti** in possesso del cliente, la **rinegoziazione** di tutte le **condizioni bancarie**, l'**assistenza presso il suo istituto** per la vendita e acquisto degli strumenti consigliati, il trasferimento dell'esperienza e competenza di Consultique nel riallocare le disponibilità e il **monitoraggio costante** nel tempo delle posizioni. Il valore indicativo della parcella può variare da un massimo dell'1% per patrimoni inferiori al milione di euro fino allo 0,10% per patrimoni di notevoli dimensioni (la complessità, l'assistenza richiesta e il livello di rischio assunto sono gli elementi che possono incidere sul valore).

### 2- SERVIZIO DI ANALISI DEL PORTAFOGLIO

La parcella è commisurata alla **complessità dell'analisi** ed al **numero di prodotti** posseduti (viene sempre effettuato un preventivo).

### 3- PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Il valore della parcella è **personalizzato** sulle esigenze specifiche del cliente e tiene conto della complessità degli interventi.

# I SERVIZI DI BASE CHE CONSULTIQUE RISERVA AI PROPRI CLIENTI

**valutazione dei gestori cui si è affidato il patrimonio** (analisi qualitativa del portafoglio del cliente, incidenza dei costi ed efficienza dei risultati)

**rinegoziazione di tutte le condizioni applicate** al cliente dalla propria banca (commissioni di acquisto/vendita, tasso attivo e passivo, commissioni di massimo scoperto, mutui e finanziamenti)

creazione dell'asset allocation con **l'utilizzo di strumenti efficienti e trasparenti** ed il supporto dell'Ufficio Studi e Ricerche sullo scenario macroeconomico globale, intermarket e settoriale

pianificazione previdenziale assicurativa e ottimizzazione fiscale, **pianificazione finanziaria e patrimoniale** con monitoraggio nel tempo dell'asset allocation con il supporto dell'ufficio studi e ricerche

**analisi dell'efficienza e sicurezza delle banche fisiche e on-line**

**analisi completa dei singoli prodotti** che compongono il portafoglio con quantificazione dei costi trattenuti da banche e reti di vendita in termini di commissioni di gestione, di performance, di negoziazione e altro

# BASTANO I NOSTRI CLIENTI A PARLARE PER NOI

Tanti investitori si sono affidati a Consultique ed ora la finanza non li spaventa più

Ho sempre pensato che la **gestione della banca** fosse personalizzata sulle mie esigenze, con Consultique ho scoperto che non era vero.

Dirigente

Pensavo che la **commissione di gestione** del prodotto in cui ho investito andasse a remunerare il gestore dei miei soldi, invece gran parte del compenso va al promotore finanziario.

Libero professionista

Ho acquistato fondi di investimento con **rating a 4 e 5 stelle**: mi sentivo soddisfatto delle mie scelte, invece il calcolo del rating aveva poco significato sul risultato dei miei investimenti.

Notaio

Pensavo che il **costo a carico dei miei investimenti** fosse solo la commissione di gestione ma purtroppo gli altri costi, di cui ero ignaro, erano di molto superiori ad essa.

Commercialista

Avevo una gestione patrimoniale ma non sapevo che dentro c'era un **hedge fund**.

Architetto

Il mio venditore mi ha fatto vedere per anni prospetti di **rendimenti delle mie gestioni** superiori a quelle del mercato, ma l'indicatore utilizzato non era corretto.

Professore

# BASTANO I NOSTRI CLIENTI A PARLARE PER NOI/2

Tanti investitori si sono affidati a Consultique ed ora la finanza non li spaventa più

Avevo troppi soldi investiti nel finanziario, ho **riequilibrato i miei patrimoni**. Consultique è l'unica struttura in Italia che ha una visione e una competenza nell'assistenza sull'intero patrimonio.

Imprenditore

Ho ereditato e per fortuna ho trovato Consultique, ho rischiato di essere spennato senza che me ne accorgessi!

Ereditiero

Avevo sottoscritto prodotti con diverse banche e promotori finanziari per cercare di capire chi fosse migliore: a un certo punto non ho capito più nulla dei miei investimenti tra **tutte le sigle dei prodotti che mi hanno fatto acquistare**.

Manager

Adesso ho capito perché **i miei risparmi non hanno mai reso!** Commissioni di gestione, performance, banca depositaria, continui acquisti e vendite e tanto altro per creare commissioni!

Regista

Finalmente un **report** che si riesce a comprendere!

Ingegnere

Ho perso oltre il 30% dei miei soldi e mi hanno prelevato **commissioni di performance** per darle a chi ha gestito i miei risparmi!

Commerciante

**Più rischi per il cliente** e più guadagni per il venditore! Ecco perché il mio portafoglio era più rischioso di quello che mi sarei mai immaginato.

Avvocato

# LIQUIDITÀ, COSA NASCONDE IN REALTÀ QUESTA PAROLA?

Fondi liquidità, Pronti contro termine, Obbligazioni Corporate e Titoli di Stato: anche con questi prodotti corri dei rischi

«In un momento come questo di incertezza dei mercati, cos'hai in portafoglio?»  
A questa domanda molti risparmiatori rispondono: «strumenti di liquidità».  
MA SI TRATTA DAVVERO DI PRODOTTI ESENTI DA RISCHI?

## OBBLIGAZIONI GOVERNATIVE E CORPORATE

- > La società emittente, nel caso di obbligazioni corporate, potrebbe non essere in grado di pagare le cedole e di ripagare il capitale a scadenza
- > Il Paese emittente, nel caso di obbligazioni governative, potrebbe essere soggetto a default; in questo caso il capitale è a rischio

## PRONTI CONTRO TERMINE

- > Non sono fra gli strumenti coperti dalla garanzia del Fondo Interbancario (103.000 euro circa)
- > Il bond sottostante spesso non è più costituito da Titoli di Stato ma da obbligazioni bancarie (con il rischio di default della società emittente)
- > Se emittente ed intermediario coincidono e sono insolventi, il capitale è a rischio

## FONDI LIQUIDITÀ

- > La maggior parte è un semplice "contenitori" di Titoli di Stato ma rende meno di questi a causa dei costi di gestione che ne abbassano la performance
- > Alcuni hanno una sovraesposizione in obbligazioni bancarie che, in caso di crollo dell'istituto, erodono i rendimenti
- > Altri hanno all'interno titoli tossici. Il valore dell'investimento ha già subito forti perdite ed il rischio di ulteriori cali di prezzo è ancora presente



# I CAPITALI “GARANTITI” SONO DAVVERO GARANTITI?

Se hai difficoltà a ricordare il nome del prodotto o esattamente cosa ti hanno venduto, è il momento di fare un controllo degli investimenti

Quando acquisti una Index Linked, sei sicuro che il tuo capitale sia davvero a riparo da rischi?



INDEX LINKED

=

OBBLIGAZIONE



+

DERIVATO



+

COSTI



È quella che mi garantisce il capitale; ma se la società emittente dell'obbligazione fallisce oppure l'obbligazione perde valore? Il tuo capitale è a rischio

Rischio controparte: è affidabile chi vende il derivato? Inoltre il derivato è una scommessa che puoi vincere o perdere

Vengono sottratti subito dal valore della polizza; questi soldi sono già persi, te ne accorgi se chiedi il prezzo di vendita

## QUANDO I MERCATI CROLLANO... VI VENDONO LE POLIZZE

In momenti di forte crisi finanziaria, le reti di vendita utilizzano argomentazioni di facile presa per portare il risparmiatore ad acquistarle

POLIZZE  
TRADIZIONALI

> nate con investimenti prudenti, con il tempo sono risultate sempre meno composte da Titoli di Stato e sempre più da **obbligazioni di società**, con il conseguente **rischio emittente**

> si tratta inoltre di **strumenti costosi** (più costosi e più rischiosi di un semplice Titolo di Stato)

UNIT LINKED

> nate per far vendere anche agli agenti assicurativi i fondi comuni d'investimento con tutti i **rischi** e le possibili **inefficienze** dei **fondi comuni d'investimento**. Al costo dei fondi si aggiunge quello della compagnia di assicurazione

# SEI UN TITOLARE D'AZIENDA? HAI SOTTOSCRITTO UN DERIVATO?

CERCAVI UNA COPERTURA DAI RISCHI DEL TUO FINANZIAMENTO  
E TI HANNO OFFERTO UNO DI QUESTI PRODOTTI?

Convertible  
Swap

Atlantic  
Swap

Alpine  
Swap

Yen  
Quanto  
Swap

Sunrise  
Swap

Extra  
Swap

Range  
Stability  
Swap

Protezione  
Attiva Swap

Inflazione  
Swap

Eur  
Accumulazione



Se lo hai sottoscritto, sei uno delle migliaia di possessori di derivati.

Questi prodotti strutturati:

- > non garantiscono una copertura efficiente
- > sono strumenti speculativi
- > presentano commissioni non evidenziate e valore di mercato che difficilmente riuscirai a quantificare

Consultique esegue la Perizia Tecnica e avvia la trattativa con gli istituti bancari per la soluzione che si sostanzia in un recupero delle perdite subite.



# DICONO DI NOI

CRONACA | ECONOMIA | SPORT | ESTERI | POLITICA | SPETTACOLI | SCIENZE-  
Ansa - APCOM

**TOP NEWS APCOM**

**Bot sotto 1%. Romano (Consultique): servono anche se rendono poco**

Secondo l'analista Etf e Bot preferibili a fondi di liquidità

postato 6 giorni fa

Parigi, 11 mar. (Apcom) - Con un rendimento netto sceso all'1,08% vale ancora la pena di investire nei Bot per i risparmiatori che non vogliono correre rischi? Secondo Giuseppe Romano, dell'ufficio studi della società di consulenza Consultique, "l'analisi indipendente svolta da noi non sono ancora sufficientemente tesa per questo è utile mantenere una portafogli in Bot o altri titoli di Stato". Oltre all'acquisto diretto di Bot, i risparmiatori possono optare anche per i Bot Eonia, che replicano le performance dei Bot e scambiano con i titoli di Stato.

MERCATI

**INTERVISTA A GIUSEPPE ROMANO DI CONSULTIQUE**

**VENDERE O NO LE INDICIZZATE? SOLO SE...**

Il crack Lehman brothers ha gettato benzina sul fuoco delle index linked. Migliaia di risparmiatori chiedono che cosa fare. Il *Mondo* ha raccolto il parere di Giuseppe Romano (nella foto), direttore dell'ufficio studi di ricerche di Consultique, che suggerisce come non ricadere nel rischio.

Domanda. Quali potrebbero essere le nuove Lehman brothers?

Risposta. Occorre cautela per non ingenerare confusione. Tuttavia, dopo la decisione del governo di optare per il riscatto anticipato per evitare il default: investendo il ricavato in un titolo di Stato di uguale durata si riesce ad arrivare o a sfiorare a scadenza i 100 di nominale e quindi si evita il rischio default dell'emittente. In caso di quotazione di 40 o 50 o, anche, 60, questo switch non permetterebbe di ottenere a scadenza i 100 euro di nominali investiti e nemmeno valori vicini. In questi frangenti può convenire puntare sulle probabilità che l'emittente il cui rating è sotto i 3,5 di ottenere il rimborso iniziale a scadenza. Inoltre, anche nel caso di default, si può optare per il riscatto anticipato per evitare il default: investendo il ricavato in un titolo di Stato di uguale durata si riesce ad arrivare o a sfiorare a scadenza i 100 di nominale e quindi si evita il rischio default dell'emittente. In caso di quotazione di 40 o 50 o, anche, 60, questo switch non permetterebbe di ottenere a scadenza i 100 euro di nominali investiti e nemmeno valori vicini. In questi frangenti può convenire puntare sulle probabilità che l'emittente il cui rating è sotto i 3,5 di ottenere il rimborso iniziale a scadenza. Inoltre, anche nel caso di default, si può optare per il riscatto anticipato per evitare il default: investendo il ricavato in un titolo di Stato di uguale durata si riesce ad arrivare o a sfiorare a scadenza i 100 di nominale e quindi si evita il rischio default dell'emittente.



Home • Banche & Reti • Consulenti

**Consulenti Finanziari - Parte l'avventura di Consultique**

di Franco Peramico

Ultimo aggiornamento: 22-01-2009 09:50

popolare consigliato

**Consultique, il network italiano di consulenza finanziaria che l'ha portata all'autorizzazione della Consob (Delibera Consob n. 1000/09) a esercitare il servizio di consulenza in materia d'investimenti**

L'autorizzazione alla prestazione del servizio di consulenza finanziaria è stata ottenuta senza detenzione, disponibilità liquide e degli strumenti finanziari di rischio da parte della Consob.

Consultique mantiene così intatta la sua attività in una consulenza pura esente dalla vendita di prodotti finanziari e di assicurazione.

Il presidente Cesare Armellini esprime soddisfazione per l'avvio della formazione e nei servizi di supporto ai consulenti finanziari indipendenti. L'attività consiste in una consulenza pura esente dalla vendita di prodotti finanziari e di assicurazione. Consultique è un'attività che si basa su fonti ritenute attendibili e che non comporta alcun rischio per il cliente.

**Master e seminari Consultique a Torino**

Consultique, il network di consulenza finanziaria indipendente che assiste oltre 200 studi professionali, ha aperto un centro di formazione a Torino per avviare all'attività nuovi consulenti indipendenti in Piemonte e Liguria. L'iniziativa è stata varata dal direttore marketing Luca Mainò (nella foto), che si occupa dello start up e del supporto organizzativo ai nuovi professionisti. Mainò si avvale della collaborazione del consulente fee only Luca Rizzi, che coordinerà l'organizzazione di master e seminari a partire da febbraio.

48. IL MONDO 23 gennaio 2009

PLUS24 - Il Sole 24 Ore  
Sabato 10 Maggio 2008

**Consulenti indipendenti / 1. Conto alla rovescia per il decreto che...**

**Gli iscritti? Mille entro il 2009**

È prevista una...

Ormai è solo una questione di settimane e l'albo dei consulenti finanziari sarà pronto. Il decreto che indica i tempi e i modi per l'avvio, in attesa di essere approvato dal Consiglio di Stato per una ratifica.

La Consob ha già dato il suo assenso e quindi in questi giorni si apriranno i corsi di formazione. Cesare Armellini, presidente di Nafop, l'associazione di categoria più rappresentativa della consulenza finanziaria indipendente, ma l'ipotesi è che già a fine maggio il provvedimento sia "licenziato". Secondo le stime di Nafop, le richieste di adesione all'albo sono numerosissime e entro il 2009 all'albo dei consulenti potrebbero aderire già mille individui.

«Le richieste di adesione a Nafop - continua Armellini - sono elevatissime ma soprattutto la partecipazione ai numerosi incontri che abbiamo...

32 **economia**

**Titoli tossici, il mondo della finanza**

Una categoria che...

SEI ASSOCIAZIONI

Una categoria che...

«Rrescia | Venerdì 2...

COVERSTORY MERCATI

INVESTIMENTI I I CONSIGLI DEGLI ESPERTI PER EVITARE IL NAUFRAGIO

BLUERATING E BALLARÒ, APCOM, IL GIORNALE DI BRESCIA, IL SOLE 24 ORE, IL MONDO E BANCAFINANZA SI SONO INTERESSATI ALL'ATTIVITÀ DI CONSULTIQUE



**La caccia di...**

I rendimenti reali, ormai negativi, dei titoli di Stato spingono i risparmiatori alla ricerca di alternative. Nel reddito fisso, ma anche nei conti deposito

FABIO SOTTOCORNOLA

I titoli di Stato italiani hanno rendimenti ormai poco sopra l'1%. Ad aprile, se confrontati all'inflazione che a gennaio viaggiava a quota 1,6%, non solo patiscono la concorrenza dei bond emessi dalle aziende. E restano...

coledi 11 febbraio il dicastero guidato da Giulio Tremonti ha emesso Bot a un anno per 7,5 miliardi con un rendimento lordo dell'1,374% (1,2% netti dalle tasse). Non solo: le commissioni bancarie massime...



# PATRIMONI PROTETTI?

## PIANIFICAZIONE FINANZIARIA CONSULTIQUE

Che cos'è, a cosa serve e quali sono i vari step per realizzarla

Pianificare le proprie finanze con il supporto di Consultique permette di **proteggere il proprio patrimonio** (non solo finanziario) dai **consigli interessati dei venditori**, dagli **eventi negativi del mercato** finanziario, dall'erosione dell'**inflazione**, dagli **imprevisti** della vita (perdita del lavoro, dell'azienda, della salute). Inoltre consente di li-

**berare** quelle **risorse** che possono essere messe a disposizione per cogliere opportunità dai mercati senza mettere a rischio il patrimonio che deve essere conservato nel tempo (risparmi e investimenti essenziali per non mettere a rischio il proprio benessere futuro personale e familiare). L'**assenza di conflitti di interesse di Consul-**

**tique** permette di svincolarsi dalle reti di vendita di mutui, agenti immobiliari, agenti assicurativi e promotori finanziari che oltre ad avere un interesse specifico sul prodotto venduto purtroppo nella maggior parte dei casi non hanno la visione completa del patrimonio del cliente e non potranno mai **gestire i suoi rischi in modo ottimale**.

### GLI STEP DELLA PIANIFICAZIONE FINANZIARIA

Raccolta delle **informazioni** sulla situazione **patrimoniale, economica e finanziaria**.



Colloquio di approfondimento sulle **esigenze presenti e future**.



Analisi della **situazione assicurativa, previdenziale e fiscale**.



Analisi degli **investimenti finanziari** posseduti.



**Realizzazione del piano** che sinteticamente contiene la situazione finanziaria **riallocata con strumenti trasparenti ed efficienti**, le corrette coperture assicurative, il piano previdenziale (o conservazione del tenore di vita futuro), le soluzioni per esigenze successorie e fiscali, il **corretto equilibrio/pesi tra gli elementi del patrimonio** (finanziario, immobiliare o altro).

# UN POSTO IN PRIMA FILA PER I RISPARMIATORI

Agli incontri gratuiti organizzati da Consultique e riservati agli investitori, numerosi gli interventi del pubblico per soddisfare curiosità e per approfondire tematiche di attualità







“Qual è il rischio che si corre acquistando Pronti contro termine?”, “é il momento giusto per investire nei Paesi emergenti?”, “ci sono titoli tossici nei fondi monetari?” sono solo alcune delle domande rivolte dai risparmiatori agli analisti finanziari indipendenti di Consultique

Alcune di queste fotografie sono state scattate durante l'affollatissimo convegno di Verona dal titolo “Crack finanziario - Come scoprire i titoli “tossici” nei tuoi investimenti ed i rischi ai quali è esposto il tuo patrimonio”



**Consultique SIM Spa  
ti aspetta per  
un check-up gratuito  
del tuo portafoglio e  
per valutare senza impegno  
le strategie ottimali  
per perseguire  
con efficienza e  
in sicurezza i tuoi obiettivi.**

Contattaci allo 0458012298 o all'indirizzo mail [info@consultique.com](mailto:info@consultique.com).  
Il team di consulenti finanziari indipendenti sarà lieto di accoglierti  
nella nostra sede di via dei Mutilati, 3d in Piazza Bra a Verona.

