

IL TUO CONSULENTE FINANZIARIO È VERAMENTE INDIPENDENTE?

Dopo aver descritto *chi è e cosa fa il consulente finanziario autonomo* e aver parlato nell'ultimo articolo dell'evoluzione del contesto di mercato nel quale si colloca, vediamo come essere certi che la persona che abbiamo di fronte sia effettivamente indipendente.

Perché è necessario effettuare questa verifica?

Innanzitutto, la prestazione di consulenza in materia d'investimenti è un'**attività riservata**. Per svolgere l'attività i soggetti interessati devono essere iscritti nell'apposita sezione dell'albo di categoria tenuto presso l'Organismo di vigilanza dei Consulenti Finanziari (OCF).

Il mondo della consulenza finanziaria si articola in diverse figure autorizzate che possiamo riassumere in:

- consulenti finanziari autonomi (nella forma giuridica di Persona Fisica oppure in Società di Capitali (Spa/Srl));
- consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede (ex promotori finanziari);
- dipendenti della banca o delle poste;
- consulenti assicurativi.

Tuttavia, **di tutte queste figure solamente i Consulenti finanziari autonomi possono effettivamente prestare consulenza in materia d'investimenti su base indipendente** in quanto sono l'unico soggetto che non è autorizzato a vendere prodotti finanziari ma solo a svolgere **attività di consulenza**; tutti gli altri soggetti hanno la doppia veste di venditori e consulenti.

Nel mondo di oggi l'utilizzo del termine “**indipendenza**”, non essendo regolamentato e per la sua forte accezione positiva in quest'ambito, **viene spesso impiegato in contesti che indipendenti non sono**.

Non è un tema da poco: infatti, a causa della confusione che si è creata, oggi molti soggetti si definiscono indipendenti di fronte al Cliente, pur non essendolo nella pratica, facendo leva sulla buona fede del risparmiatore.

Come si struttura l'albo dei consulenti finanziari (OCF)?

L'albo si articola in tre sezioni:

1. consulenti finanziari autonomi;
2. società di consulenza finanziaria;
3. consulenti abilitati all'offerta fuori sede (ex promotori finanziari).

Come capire quindi se il consulente è realmente indipendente?

È possibile per tutti i cittadini consultare l'albo dei consulenti finanziari dall'apposito sito dell'OCF. Nella pagina home del sito compare la sezione “CONSULTA ALBO” che si declina in “ricerca iscritti”. Andando in

questa pagina è possibile, **inserendo nome e cognome del consulente che si desidera verificare, visualizzare a quale sezione dell'albo il soggetto è iscritto**, per quale banca o società lavora o ha lavorato in passato, quali sono i suoi recapiti e qual'è lo stato attuale della sua attività.

Se la società per cui lavora è una Banca/Sim il soggetto svolgerà attività di "consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede"; di contro se la società per cui lavora è una SCF (Società di Consulenza Finanziaria) il soggetto svolgerà attività di consulenza finanziaria indipendente. Da notare che l'attività di consulente finanziario indipendente può essere anche svolta nella

forma di studio professionale ovvero non necessariamente, in sede di ricerca nell'albo il consulente deve essere collegato ad una società per poter svolgere l'attività da indipendente.

Oltre all'iscrizione all'albo, dato certo ed inequivocabile, possiamo prendere in considerazione anche un **altro segnale** che caratterizza i Consulenti autonomi: il **metodo di remunerazione**. Infatti, gli autonomi sono remunerati esclusivamente dal Cliente tramite parcella e non possono ricevere alcun incentivo o provvigione da emittenti di prodotti finanziari per gli strumenti consigliati.

Verifica se il tuo consulente è indipendente:

	INDIPENDENTE	NON INDIPENDENTE
Paghi il tuo consulente tramite parcella?	SI	NO
Il tuo consulente è iscritto nella sezione autonomi dell'albo?	SI	NO
La società a cui è collegato è una Banca / Sim?	NO	SI
La società a cui è collegato è una SCF (Società di consulenza finanziaria)?	SI	NO
Se il tuo consulente dovesse cambiare società, ti chiederebbe di spostare il tuo denaro presso un'altra banca?	NO	SI
I tuoi denari sono depositati presso l'istituto per cui lavora il tuo consulente?	NO	SI



DISCLAIMER ED AVVERTENZE

La presente pubblicazione è redatta e distribuita in Italia da Adhoc Società di Consulenza Finanziaria (in seguito ADHOC), iscritta all'Albo Unico dei Consulenti Finanziari con Delibera OCF n. 1052 del 28 marzo 2019, per mere finalità informative e descrittive e non costituisce, integra o contiene in alcun modo raccomandazioni personalizzate d'investimento rivolte ai destinatari, né offerte ai destinatari o al pubblico indistinto di prodotti finanziari e/o di servizi e/o di attività d'investimento.

Essa è finalizzata alla mera consultazione da parte dei destinatari cui è indirizzata e non si propone di formare, influenzare, sostituire o confermare il giudizio o le decisioni d'investimento dei soggetti cui è rivolta. Pertanto ADHOC declina qualsivoglia responsabilità per eventuali effetti pregiudizievoli conseguenti all'uso o all'interpretazione eventualmente fatti o dati dai destinatari delle informazioni, dei dati, delle notizie o delle opinioni contenuti nel presente documento.

Esso non è comunque concepito per la distribuzione a persone, enti o soggetti aventi residenza, cittadinanza o sede in località, Stati, Paesi o giurisdizioni in cui tale pubblicazione o distribuzione o il suo uso risultino in contrasto con norme di legge o regolamentari.

Pur curando la presente pubblicazione con la massima diligenza e considerando affidabili i suoi contenuti, ADHOC non presta alcuna garanzia né assume alcuna responsabilità in merito all'esattezza, completezza, integrità e attualità dei dati e delle informazioni in essa contenuti ovvero delle fonti utilizzate ai fini della loro elaborazione.

Le informazioni utilizzate per la redazione del presente documento — normalmente di pubblico dominio e fornite ed elaborate da data providers specializzati o da pubblicazioni specialistiche generalmente riconosciute — sono ricavate da fonti ritenute ampiamente attendibili; pur essendo fornite in buona fede e considerate largamente affidabili, ADHOC non è tuttavia in grado di assicurarne in assoluto l'esattezza e/o la completezza e avverte che le stesse sono in ogni caso suscettibili di rapide e molteplici variazioni, anche senza preavviso, in qualsiasi momento dopo la loro pubblicazione. Pertanto ADHOC declina qualsivoglia responsabilità anche per eventuali effetti pregiudizievoli eventualmente conseguenti all'uso o all'interpretazione eventualmente fatti o dati dai destinatari delle informazioni, dei dati, delle notizie o delle opinioni contenuti nel presente documento, ancorché rivelatisi inesatti o variati in seguito alla loro trasmissione e/o pubblicazione.

In ogni caso eventuali opinioni, stime e/o previsioni eventualmente contenute nella presente pubblicazione — oltre che suscettibili di modifica in qualsiasi momento senza alcun obbligo di avvertenza o preavviso — riflettono unicamente il punto di vista dell'autore.

Il presente documento è indirizzato ai destinatari da ADHOC su base del tutto volontaria e gratuita. ADHOC non assume alcun impegno con i destinatari in ordine a costanza, regolarità, periodicità, aggiornamento e puntualità della presente pubblicazione. ADHOC, inoltre, si riserva la più ampia facoltà di servirsi liberamente, nelle proprie attività d'impresa e nella prestazione dei propri servizi, di tutte le informazioni contenute nella presente pubblicazione anche prima o senza che le stesse vengano redatte e trasmesse ai destinatari. Inoltre in nessun caso e per nessuna ragione ADHOC sarà tenuta, nell'ambito dello svolgimento delle proprie attività, ad agire coerentemente, in tutto o in parte, alle opinioni riportate nella presente pubblicazione.

ADHOC ricorda infine ai destinatari della presente pubblicazione che il valore ed i prezzi degli strumenti e degli indici finanziari possono variare al rialzo ed al ribasso molto rapidamente ed in modo del tutto imprevedibile. Il valore degli investimenti finanziari ed il reddito che ne deriva possono pertanto tanto aumentare quanto diminuire, possono non essere garantiti, e possono esporre l'investitore al rischio di non ottenere in tutto o in parte la restituzione dell'importo originariamente investito. Inoltre performance e rendimenti passati dei mercati e dei prodotti finanziari non sono rappresentativi di quelli futuri e non garantiscono l'ottenimento di uguali risultati in avvenire. Per questo è consigliabile che ogni decisione d'investimento sia assunta dall'investitore, sia privato sia istituzionale, solo una volta che egli abbia adeguatamente approfondito e presa piena consapevolezza dei rischi connessi ad ogni forma di investimento sui mercati finanziari.