

— ASSET —

Fondi, in aumento la raccolta on line

di Francesco D'Arco

Una ricerca di Fundstore rivela una crescita del 34% delle sottoscrizioni via web. Il 12% degli utenti del supermercato sono consulenti finanziari indipendenti

Maschio, di età compresa tra i 40 e i 60 anni, residente soprattutto nelle province del Centro-Nord, o nelle grandi aree urbane del Sud. È questo l'identikit dell'utente medio del supermercato di fondi online **Fundstore**. Fondato nel 2000 da alcuni investitori istituzionali e privati, tra cui Banca Ifigest e **Gianni Bizzarri**, Fundstore compie quest'anno il suo decimo anniversario e, per l'occasione, ha realizzato un'indagine tra i suoi 4.500 utenti volta a individuare le caratteristiche dell'investitore medio e le scelte di investimento dei clienti finale.

Un primo dato rilevante, emerso dall'indagine, riguarda la percentuale di consulenti finanziari che si appoggiano alla piattaforma Fundstore: oggi è pari al 12% del totale degli utenti del supermercato di fondi online.

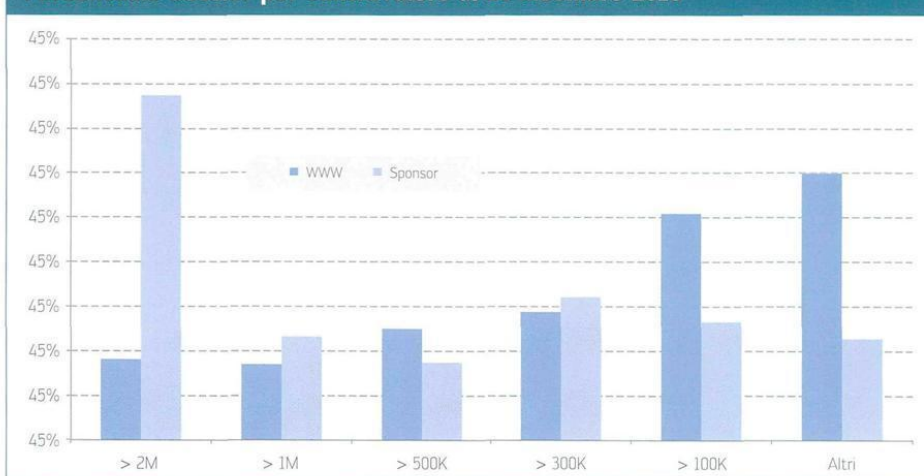
Si tratta di circa 540 professionisti che si appoggiano a Fundstore per svolgere l'attività di consulenza e gestire portafogli di investimento medio-alti. Secondo i dati della ricerca, infatti, quasi il 38% dei dossier aperti e gestiti dai **consulenti** tramite Fundstore hanno un controvalore superiore ai 2 milioni di euro, il 12% supera il milione, e solo il 25% è inferiore ai 300.000 euro. Di tutt'altra entità i nu-

meri dei portafogli gestiti dagli **investitori individuali** che su Fundstore, nel 30% dei casi aprono dossier inferiori ai 100.000 euro, nel 25% dei casi gestiscono portafogli compresi tra i 100 e i 300mila euro, e solo nell'8% dei casi superano i 2 milioni di euro.

Numeri che hanno spinto la raccolta totale al 31 dicembre 2010 vicino ai 150 milioni di euro, con un incremento del 34% rispetto al 2009. Un trend di crescita che ha conosciuto solo una battuta d'arresto nel 2008, chiuso con un calo della raccolta anno su anno del 42%.

Ma dove sono veicolati i risparmi degli utenti Fundstore? Ad un primo sguardo sembra

Percentuale dossier per controvalore al 31 dicembre 2010

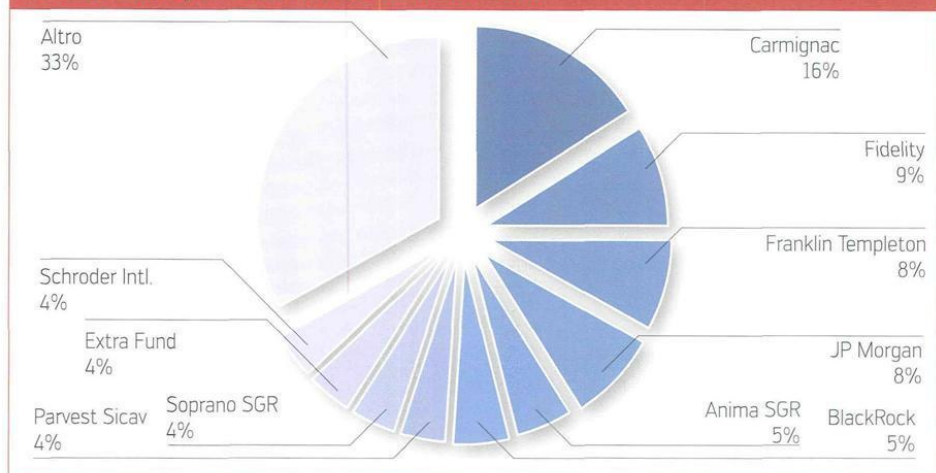


Fonte: Fundstore - Con WWW vengono indicati i clienti individuali, con Sponsor i consulenti finanziari.

dominante quello che potremmo definire "l'effetto moda", ovvero una marcata preferenza da parte della maggioranza dei clienti per un limitato sottoinsieme di prodotti determinato, di volta in volta, da fattori diversi: il marketing effettuato dalla società di prodotto, la storia di successo di un fondo o di una società, il nome del gestore, la specializzazione di un fondo e così via in base, appunto, alla moda del momento.

"Tra gli investitori individuali è stato possibile rilevare scelte di investimento legate alle mode del momento" conferma **Simone Calamai**, amministratore delegato di Fundstore "ovvero una forte preferenza, in un determinato arco di tempo, per una ristretta cerchia di prodotti". Un esempio? Nel biennio 2009-2010 una realtà che ha beneficiato, secondo i dati Fundstore, dell'effetto moda è stata **Carmignac**. Il consistente *track record* del fondo bandiera Patrimoine ha portato la casa francese a essere

Controvalore per società al 31 dicembre 2010



Fonte: Fundstore

la prima società per presenza nei portafogli Fundstore al 31 dicembre 2010.

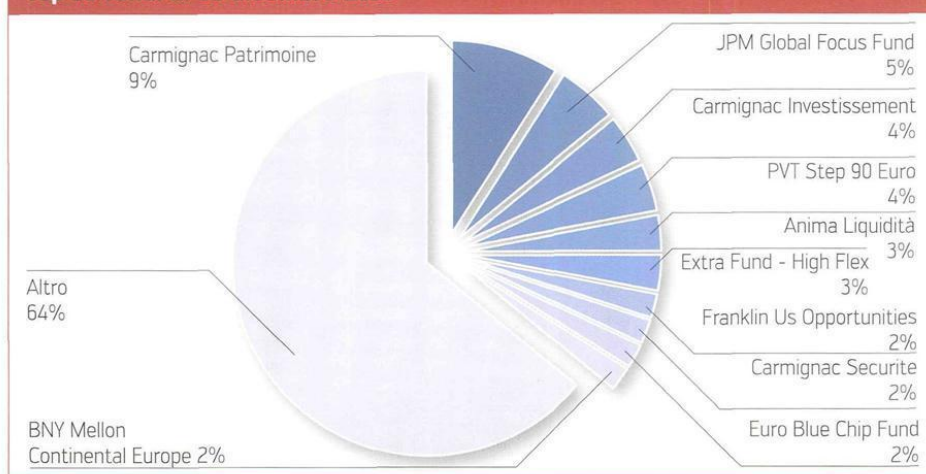
"Nonostante questa tendenza" continua Calamai "abbiamo comunque potuto rilevare col tempo una riduzione della concentrazione di portafogli in un limitato insieme di prodotti: a fine 2009 il 42,2% della raccolta era concentrato in 10 fondi, percentuale che si è ridotta al 35,5% al 31 dicembre 2010". Un *trend* favorito, secondo

Fundstore, dall'ampia offerta e dalla qualità media della piattaforma che oggi vanta 3.460 fondi di 123 case di gestione.

E anche nel supermercato online di Fundstore sono le realtà estere a svolgere la parte del leone. Sono oggi 21 le società italiane e 102 quelle estere, tra queste spiccano nomi del calibro di Fidelity, Pimco, JP Morgan, BlackRock, Franklin Templeton, Carmignac, Parvest e Sopranò.

Nel settore dei risparmiatori individuali è possibile rilevare scelte di investimento legate alle mode del momento. Anche su Internet dominano la scena le SGR estere

Top 10 fondi al 31 dicembre 2010



Fonte: Fundstore