



CORPORATE DIVISION MEMBER OF THE FINANCIAL PLANNING ASSOCIATION—FPA (USA)

# LETTERA APERTA AI PROMOTORI FINANZIARI ED AI MANAGERS IL SISTEMA EVOLUTO SOL&FIN

Egregio Collega,

l'esperienza di 4 decenni di attività nell'investimento del risparmio, ci ha fatto capire che oggi ci sono due punti focali della nostra professione che vanno affrontati e risolti.

Il primo richiede di essere al di sopra della posizione disagiata di operare fra "incudine e martello".

L'incudine delle emozioni e delle carenti conoscenze dei Clienti; il martello dell'andamento dei mercati e dei prodotti.

Il secondo punto, strettamente collegato, riguarda cosa fare per svolgere la propria attività professionale con guadagni, non condizionati dagli andamenti negativi dei mercati e per massimizzare la propria Immagine professionale.

Per queste necessità Sol&Fin SIM si è ulteriormente potenziata, perfezionando la struttura scientifica del proprio sistema operativo, basato sulla metodologia

## **"CAPITAL ASSET PREFERRING MODEL AND PERFORMANCE STRATEGY"**

che secondo i principi dell'economia sperimentale e dell'economia comportamentale, consente di realizzare:

- l'ottimizzazione delle "preferenze" del Cliente e la gestione della loro instabilità dinamica;
- la prevenzione ed il controllo dinamico dei rischi degli investimenti;
- l'ottimizzazione ed il controllo dinamico delle performance dei prodotti,

"La ricerca della massimizzazione dell'utilità degli investimenti, corrisponde ad una interpretazione ridotta dei processi che guidano le decisioni degli investimenti" (Colin Camerer, California Institute of Technology).



Dr. Gianfranco Cassol

"Il mondo concepito dagli economisti neo-classici dell'uomo razionale, non è il mondo in cui viviamo" (J. Brad Je Long, Berkeley University).

"I principi secondo i quali gli Investitori sono agenti razionali mossi soltanto da considerazioni di massima utilità,

sono semplicemente falsi e smentiti dai fatti" (Daniel Kahneman, premio Nobel 2002 per l'economia).

"L'economia comportamentale ritiene vantaggioso ampliare gli orizzonti dell'economia delle scelte razionali, prendendo in esame variabili considerate intrinsecamente non misurabili", come le emozioni (Colin Camerer, California Institute of Technology).

L'economia deve rinascere su nuove basi: meno modelli teorici estranei al mondo reale, ben interpretato invece dall'economia sperimentale (Paul Krugman, Princeton University, premio Nobel 2008 per l'Economia).

"Le ricerche dell'economia sperimentale dimostrano che le persone nelle loro scelte non soddisfano gli assiomi di razionalità. Questo è l'elemento fondamentale della rivoluzione dell'economia comportamentale, che ha iniziato ad imporsi nell'ultimo decennio (R. J. Schiller, Yale University).

**Le analisi scientifiche proprie delle nuove economie, che hanno integrato le valenze dell'economia neo-classica, hanno dimostrato come, nei processi decisionali, l'ottimizzazione delle preferenze dei Clienti viene prima della massimizzazione delle performance dei prodotti.**

E' la sottovalutazione di questa evidenza scientifica che ha dato origine ed ingigantito i due problemi enunciati in pre-

messa.

Uscirne è necessario e profittevole perché: se si fa quello che si è sempre fatto, si otterrà quello che si è sempre ottenuto.

Sol & Fin ha creato in proposito strumenti tecnologici **unici ed esclusivi**, messi a disposizione dei Consulenti Super Partes, on-line e su personal computer.

L'applicazione dei valori del "Capital Asset Preferring Model and Performance Strategy" nell'operatività quotidiana, trova la sua concretezza in specifici Supporti e Sostegni, con la visualizzazione immediata della "radiografia" degli investimenti valorizzati dei Clienti.

**Ciò consente di conoscere con la cadenza desiderata, anche giornalmente, tutto del Cliente: le sue preferenze e la loro ottimizzazione, le sue barriere al rischio, la sua esposizione al rischio, il rapporto fra le varie classi di rischio (capitale garantito, capitale protetto, capitale variabile, capitale ipervariabile), il controllo dei livelli di rischio per ogni singolo strumento finanziario, le performance e la loro ottimizzazione al fine di effettuare, considerando tutti questi elementi, e non uno solo o più elementi, gli opportuni interventi.**

**Il Consulente Super Partes relativamente a tutti i prodotti di mercato dispone di tutto quanto gli serve, al fine di poter, concretamente e con estrema semplicità, utilizzare il tutto e non una sola parte, dal momento che il tutto è stato efficacemente organizzato da Sol&Fin e reso usufruibile on-line e su personal computer, senza dover dedicare tempo ad analisi, ricerche e quant'altro.**

Il "Sistema Evoluto Sol&Fin" si compone di:

#### A. SUPPORTI TECNOLOGICI,

La validità di questi supporti **unici ed esclusivi** creati da Sol&Fin, è stata testata e riconosciuta dagli esperti del settore e si concretizza nell'utilizzo del

**a<sub>1</sub>**→ "Portafoglio Comportamentale Dinamico Inter-no®"

(valorizzato quotidianamente)

Il supporto tecnologico "Portafoglio Comportamentale Dinamico Interno" di ogni Cliente, è esteso a tutti gli strumenti finanziari (Obbligazioni, Azioni, Fondi, Sicav, ETF, Polizze finanziarie e Gestioni) con la possibilità tramite

**a<sub>2</sub>**→ "VALOR SERVICE®"

d'impostare Stop Loss, Take Profit e Alert informativi (+) e (-) in percentuali diverse, con controllo quotidiana,

per ogni singolo strumento finanziario con codice ISIN (Obbligazioni, Azioni, Fondi, Sicav, ETF).

Gli Alert informativi possono essere attivati con modalità "Trigger", che adegua automaticamente e quotidianamente le soglie impostate.

Il Consulente Super Partes instaura con il servizio "Valor Service®" Sol&Fin un "cordone ombelicale" con il Cliente, che gli consente di sviluppare una relazione forte, basata sulla certezza che il Cliente sa di essere, sempre e comunque, informato con immediatezza del raggiungimento dei livelli di protezione prefissati.

Il Cliente non è più in balia di troppe informazioni ingestibili, ma è protetto dal suo Consulente Super Partes e dal servizio "Valor Service®" Sol&Fin.

Il Consulente Super Partes dispone così, a costo zero, di una solerte, precisa ed efficiente "segreteria virtuale", che controlla ogni giorno, ogni singolo Cliente ed ogni prodotto e lo informa di chi contattare e quali interventi professionali effettuare, in aggiunta a quelli di base, ottimizzando il suo tempo.

La stessa operatività, la stessa protezione e lo stesso controllo dinamico del rischio oggettivo dei prodotti e del rischio percepito dal Cliente, può essere attuato con la costruzione del

**a<sub>3</sub>**→"Portafoglio Comportamentale Dinamico Esterno"  
(valorizzato quotidianamente)

**relativo agli investimenti che il Cliente detiene presso altri Intermediari, così da fornirgli, con il servizio "Valor Service®" Sol&Fin, quanto le Banche ed i Promotori non sono in grado di dargli e questo addirittura per i Prodotti da loro stessi consigliati, perché privi di questi indispensabili supporti tecnologici: esclusivi e unici.**

I Portafogli Esterni possono essere costruiti per gli investimenti che i Clienti hanno con ogni singolo Intermediario, così il Consulente Super Partes può supportarli nei loro rapporti finanziari con chiunque intrattuti, ponendosi come Interlocutore Unico del Cliente.

Ecco come si diventa Consulente Super Partes e come la Parcella (che il Consulente può emettere se lo ritiene opportuno, in funzione al servizio reso) acquista valore vero, basato su prestazioni ad altissimo contenuto consulenziale, percepite con immediatezza dall'Investitore per la loro vantaggiosità e tutela.

La conseguenza è la costruzione del

**a<sub>4</sub>**→“Portafoglio Integrato Complessivo”

(valorizzato quotidianamente)

del Cliente così da potere intervenire per renderlo coerente con l’ottimizzazione delle preferenze e con la tolleranza e capacità al rischio, eliminando le duplicazioni, sostituendo gli investimenti “inopportuni” e “inefficienti”, al fine dell’ottimizzazione delle performance e rendendo naturale e automatica la trasferibilità del Portafoglio Esterno al Portafoglio Interno.

Inoltre i supporti tecnologici, on-line e su personal computer, consentono al Consulente Super Partes, di creare vari

**a<sub>5</sub>**→“**Hypothesis Portfolios**”

**Le utilità degli “Hypothesis Portfolios” sono molteplici e fra queste la possibilità di approfondire la conoscenza del Cliente, nel suo aspetto fondamentale di tolleranza al rischio, e con la possibilità di una misurazione attendibile dell’instabilità della stessa, al modificarsi degli eventi di mercato e dell’andamento delle performance dei prodotti.**

**In più, gli “Hypothesis Portfolios”, costruiti per i Clienti potenziali, consentono di far loro testare la validità e l’utilità del Sistema SOL&FIN, e far toccare con mano la sua indispensabilità per la prevenzione ed il controllo del rischio di ogni singolo investimento. L’adesione dell’Investitore al “Sistema Evoluto SOL&FIN” è consequenziale, date le evidenti maggiori positività.**

Il “Portafoglio Comportamentale Dinamico”, costruito secondo i principi scientifici del “Capital Asset Preferring Model and Performance Strategy”, è il sistema più completo ed avanzato scientificamente per la completa gestione dei Clienti.

La teoria tradizionale del portafoglio si basa su presupposti che oramai si sono dimostrati fragili.

“Dalla finanza comportamentale l’antidoto contro portafogli insoddisfacenti” (Noera Mario, professore di Economia degli Intermediari Finanziari, Università Bocconi).

Immediato poi appare il pregio della semplicità disarmonica del loro apprendimento, utilizzo ed applicazione alla realtà di tutti i giorni.

Una considerazione particolare merita il

**a<sub>6</sub>**→ “Check up comparativo Sol&Fin”

che permette al Consulente Super Partes un dialogo informativo biunivoco con i Clienti potenziali, di consistente valenza informativa e formativa.

Per ogni Fondo, Sicav, ETF vengono forniti i confronti per categorie omogenee: caratteristiche, rating, indicatori di volatilità, analisi del rischio, deviazione standard, coefficiente beta, coefficiente alfa, max loss, indice di Sharpe, grafici, benchmark, performance, .....

Con il “Check up comparativo Sol&Fin”, il Cliente è informato dal Consulente Super Partes su tutte le alternative ai prodotti scelti.

In più l’abbinamento del “Check Up Comparativo” con lo strumento tecnologico “VALOR SERVICE”, consente di dire all’Investitore: “*Lei ci indichi il nome di un qualsiasi prodotto e noi la terremo aggiornata di come va, informandola a “casa sua”.*”

**E’ per questo che il “Check up comparativo” e il “Valor Service” sono potentissimi strumenti di dialogo con gli Investitori, il cui utilizzo è possibile solo ai Consulenti Super Partes, che svolgono la propria attività professionale avvalendosi esclusivamente di prodotti di Terzi senza limitazioni e senza il conflitto di interessi di chi opera anche con prodotti della “Casa”.**

Praticamente il Consulente Super Partes si trova ad utilizzare questi servizi in regime di monopolio, non avendo gli altri nessuna convenienza, ma solo danni, a mettere sotto la lente d’ingrandimento i prodotti della “casa”, comparandoli con tutti gli altri prodotti presenti sul mercato.

**La forza del “Sistema Evoluto Sol&Fin” nel suo complesso e gli strumenti “Check up comparativo” e “Valor Service” fanno capire il vero significato di Consulente Super Partes: essere dalla parte del Cliente, senza limiti e condizionamenti né di fatto né psicologici.**

Che poi è quello che ognuno di noi chiede e vorrebbe dai professionisti a cui si rivolge.

Quanto esaminato porta ad una considerazione fondamentale per lo svolgimento della nostra professione, in quanto questi supporti tecnologici consentono di poter svolgere anche la Consulenza nella pienezza del suo significato e dei suoi contenuti.

**Diversamente la Consulenza non è possibile oppure si tratta di deboli palliativi.**

Ciò consente di estendere le fonti di guadagno, oltre alle commissioni sugli investimenti ed ai compensi ricorrenti (management fee), anche alla PARCELLA fornendo ai Clienti

### “RACCOMANDAZIONI PERSONALIZZATE”

alla stregua dei Consulenti Indipendenti iscritti all'apposito Albo, però con una quantità di vantaggi, dovuti all'assenza di costi organizzativi ed amministrativi, di costi per i supporti tecnologici e per le banche dati; dei costi per i premi della polizza assicurativa obbligatoria, eccetera, e senza dover mandare i propri Clienti in braccio ad altri Operatori finanziari per l'esecuzione delle raccomandazioni fornite e senza dover rinunciare ai ricavi da retrocessione del management fee, che rimarrebbero nelle mani delle Società prodotto e non dei Clienti.

I sostegni aggiuntivi per l'attività di consulenza riguardano:

**a<sub>7</sub>**→“MATRICE DEGLI INVESTIMENTI”

**a<sub>8</sub>**→“GAUSSIANA DEGLI INVESTIMENTI”

**a<sub>9</sub>**→“ANALISI FINANZIARIE”

**a<sub>10</sub>**→“PORTFOLIOS SOL&FIN”

Il “Sistema Evoluto Sol&Fin” è la somma di questi Modelli Operativi, di questi Supporti Tecnologici, di questi Servizi e di questi Sostegni Formativi e Informativi, che consentono al Consulente Super Partes di disporre del “tutto”, e di poterlo utilizzare quotidianamente senza dispendio di energie per ricerche, analisi ed elaborazioni dettate dalla complessità del settore finanziario e dalle istanze dei Clienti.

**E' questo un punto su cui Sol&Fin richiama l'attenzione: il tutto usufruibile con semplicità disarmante ed immediatezza: chiavi in mano.**

A tal fine Sol&Fin ha fatto da sempre delle scelte ben definite:

- Avere come partners i nomi più prestigiosi di Banche e Istituzioni Finanziarie nazionali ed internazionali, che i Consulenti Super Partes mettono a disposizione dei Clienti.

Così la storia di Sol&Fin è la storia di immagine, di validità e di solidità delle Banche e delle Istituzioni sue partner.

- Offrire prodotti, liberamente e senza limitazione alcu-

na, solo ed esclusivamente di Terzi, per non inquinare nemmeno minimamente la propria indipendenza.

Il Cliente effettua i suoi investimenti e disinvestimenti con assegni non trasferibili e con bonifici bancari dalla sua Banca alla Banca da lui scelta per gli investimenti.

Il “Sistema Evoluto Sol&Fin”, data la sua scientificità, completezza e struttura a moduli, che possono essere utilizzati a se stanti o combinati o nel loro insieme, consente al Consulente Super Partes di fornire le proprie competenze alle varie tipologie di Investitori, qualunque sia la grandezza del loro patrimonio.

Il “Sistema Evoluto Sol&Fin”, **unico ed esclusivo**, è la risposta concreta a quanto i Promotori Finanziari necessitano per poter svolgere **compiutamente** la propria attività nell'interesse preminente dei Clienti, della propria Immagine professionale e con soddisfazioni economiche, in qualità di Consulenti Super Partes.

In un incontro di tre ore Lei potrà **personalmente** approfondire e toccare con mano ogni aspetto di eccellenza scientifica, funzionale ed operativa di Sol&Fin e cosa significhi essere totalmente dalla parte dei propri Clienti.

### Sol&Fin Sim is not an ordinary SIM.

Con i più distinti e cordiali saluti.

**SOL & FIN SIM S.P.A.**  
CORPORATE DIVISION MEMBER  
OF THE FINANCIAL PLANNING  
ASSOCIATION—FPA (USA)

Il Presidente

**Dr. Gianfranco Cassol**

[www.solfin.it](http://www.solfin.it)  
[recruiting@solfin.it](mailto:recruiting@solfin.it)



SOCIETÀ DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE S.p.A.

*per avere il tutto, in modo facilmente usufruibile*