

Studio Globale sull'Asset Management

Rapporto

► Italia

luglio 2023

NMG Consulting

- ▶ NMG Consulting è una società di consulenza multinazionale specializzata in investimenti e assicurazioni
- ▶ Fondata a Singapore nel 1992, NMG Consulting ha ora oltre 150 dipendenti che operano da hub primari a Sydney, Toronto, New York, Londra e Singapore, nonché uffici satellite



GESTIONE DELLE
RISORSE



GESTIONE
PATRIMONIALE



PROTEZIONE



CONSULENZA



APPROFONDIMENTI

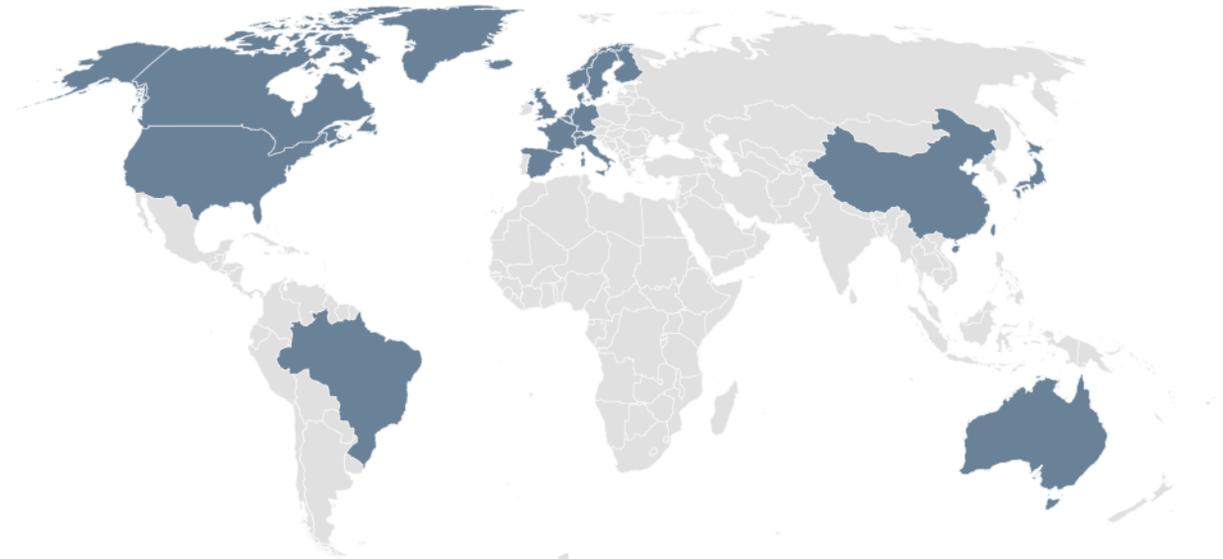


DATI ANALISI

Studio Globale sull'Asset Management

- ▶ Lo studio Global Asset Management è stato implementato da NMG Consulting nel 2015 e si svolge su un ciclo annuale
- ▶ Ogni anno conduciamo interviste di persona o video/telefoniche con più di 1.000 investitori istituzionali e acquirenti di fondi retail in tutto il mondo
- ▶ Inoltre, ogni anno partecipano allo studio oltre 2.000 consulenti retail in tutto il mondo

Copertura dello studio Global Asset Management



Introduzione, una prospettiva globale indipendente



Panoramica dello studio



Scopo

Lo scopo dello studio è quello di informare obiettivamente i gestori patrimoniali e gli acquirenti di investimenti in merito alle esigenze dei clienti, ai driver comportamentali e ai punti di forza e di debolezza della concorrenza



Approccio

Uno studio indipendente annuale basato su interviste strutturate con responsabili delle decisioni di investimento all'interno di proprietari di asset istituzionali, consulenti patrimoniali, acquirenti di fondi al dettaglio e consulenti al dettaglio



Questo rapporto

Questo rapporto condivide i risultati con i 307 partecipanti italiani che hanno preso parte allo studio nel periodo da settembre a dicembre 2022



Approfondimenti riassuntivi



Prestazioni del manager

BlackRock è stato il primo brand tra gli investitori istituzionali e al dettaglio nella classifica dei marchi non sollecitati di NMG



Leadership di pensiero

L'asset allocation e l'inflazione sono aree di interesse chiave per un'ulteriore leadership di pensiero in Italia. Gli approfondimenti su criptovaluta ed ESG sono apprezzati anche rispettivamente dagli acquirenti di fondi retail e dai consulenti



Allocazione delle risorse

Gli investitori istituzionali intendono aumentare le allocazioni in alternative. Gli investitori retail sono stati ottimisti nei confronti delle azioni e del reddito fisso



Sfide chiave

La performance, l'incertezza del mercato, la crescita e l'inflazione sono sfide attuali importanti per gli investitori istituzionali e retail in Italia



Fattori di investimento

La performance a lungo termine è stata il fattore di investimento più importante per tutti i tipi di investitori. Anche gli investitori istituzionali e gli acquirenti di fondi retail hanno evidenziato l'integrazione ESG per la selezione dei gestori

BlackRock è il marchio leader nel settore istituzionale e ha preceduto Pictet tra il pubblico retail in Italia

Classifica dei marchi dei primi 10 gestori patrimoniali (Italia)



Classifica del marchio istituzionale (su 112 gestori patrimoniali)



Classifica del marchio retail (su 213 gestori patrimoniali)

Il mercato italiano del risparmio gestito è dominato da gestori internazionali

1	BlackRock
2	Amundi Asset Management
3	JP Morgan AM
4	PIMCO
5	Eurizon Capital
6	Schröders
7	M&G Investimenti
8	ANIMA
9	BNP Paribas Investment Partner
10	Goldman Sachs (GSM)

Eurizon Capital è il principale gestore patrimoniale con sede in Italia, forte delle capacità azionarie e obbligazionarie domestiche/europee e riconosciuto per capacità selezionate (facilità di fare affari, fiducia, trasparenza)

Goldman Sachs (GSAM) è salita tra i primi 10 gestori (dal 12° posto) grazie alla solidità del private equity e al riconoscimento di essere focalizzata sul cliente

1	BlackRock
2	Pictet Asset Management
3	Fidelity Investment
3	JP Morgan AM
5	Morgan Stanley IM
6	PIMCO
7	Amundi Asset Management
8	Nordea
8	Schröders
10	Invesco

BlackRock è salito al 1° tra gli operatori retail (dal 2°) in Italia, con un notevole riconoscimento presso i consulenti retail per i Liquid Alternative, la leadership di pensiero, le prospettive globali e la leadership complessiva del settore

Note: 1. La classifica del marchio viene determinata in base alle nomine top of mind per l'asset gestito in base alla notorietà generale del marchio, alle offerte di classi di asset e alle capacità, calcolate in media nel 2021 e nel 2022.

2. Il rango complessivo al dettaglio viene calcolato assegnando uguale ponderazione al rango di acquirente di fondi al dettaglio e consulente al dettaglio.

Gli investitori istituzionali e gli acquirenti di fondi retail associano i principali gestori attivi per il supporto e l'ampiezza del prodotto. I consulenti retail preferiscono i Gestori per essere innovativi

Profilo dei Gestori attivi leader (Italia)



Note: 1. Variazione rispetto all'anno precedente: ■ Aumenta ■ Diminuisce ■ Rimane uguale
 2. Il Leader Attivo è definito come il gestore patrimoniale attivo più importante per un dato intervistato

Il contenuto relativo all'inflazione è stato di grande interesse per tutto il pubblico. C'è richiesta di una maggiore leadership di pensiero su criptovaluta ed ESG per gli investitori retail

Temi di leadership di pensiero di interesse nei prossimi 12 mesi (Italia)



Istituzionale



Acquirenti retail di fondi



Consulenti retail



I 5 argomenti principali

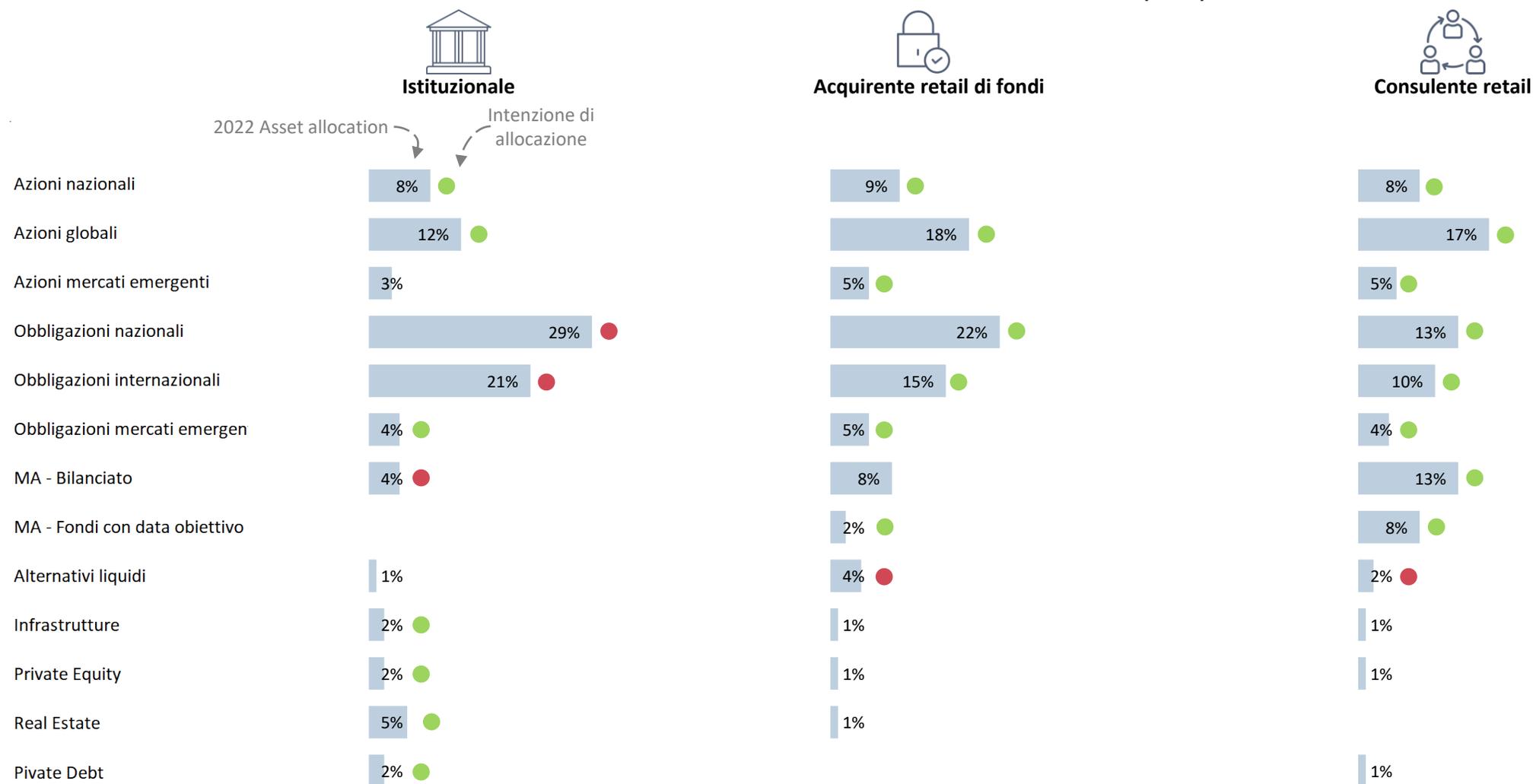
Classifica 2022		Cambio di rango
1	Inflazione	=
2	Tassi di interesse	↑
2	Asset allocation	↑
4	Alternative	↓
5	Assicurazione	↑
1	Asset allocation	↑
2	Inflazione	↑
3	Tassi di interesse	↑
4	Alternative	=
5	Criptovaluta	↑
1	ESG	=
2	Inflazione	↑
3	Asset allocation	=
4	Rendimento fisso	↑
5	Metaverso	↑

Date le attuali condizioni di mercato, tutti i pubblici vorrebbero saperne di più sull'asset allocation di fronte all'inflazione e all'aumento dei tassi di interesse

I pezzi riguardanti una migliore comprensione della criptovaluta e l'impatto degli investimenti ESG sono stati argomenti più importanti tra gli acquirenti e i consulenti di fondi al dettaglio

Gli investitori istituzionali intendono aumentare le allocazioni in alternative. Gli investitori retail sono ottimisti nei confronti degli asset azionari e a reddito fisso

Asset mix dichiarato e intenzioni di asset allocation (Italia)



Nota: 1. L'intenzione di allocazione mostra le classi di attività con la percentuale più alta di intervistati che intendono aumentare/ridurre le allocazioni nei prossimi 12 mesi (consentendo un'allocazione >1%): Aumenta ● Diminuisci ●

La performance, l'incertezza del mercato, la crescita e l'inflazione sono sfide attuali importanti per gli investitori istituzionali e retail in Italia

Le 5 maggiori sfide previste nei prossimi 12 mesi (Italia)



Istituzionale

	Cambio di rango
1 Rendimento	=
2 Acquisizione clienti	↑
3 Crescita	↑
3 Inflazione	↑
5 Asset allocation	↑

“ *Mantenimento della redditività in linea con i parametri del fondo pensione e dei benchmark prescelti.*

Fondi Pensione, Italia



Acquirente retail di fondi

1 Crescita	=
2 Rendimento	↑
3 Digitalizzazione	↑
4 Fidelizzazione del cliente	↑
5 Ampia gamma di prodotti	↑

“ *Mantenimento del patrimonio gestito e incremento dell'attività di advisory della filiale italiana.*

Acquirenti retail di fondi, Italia



Consulenti retail

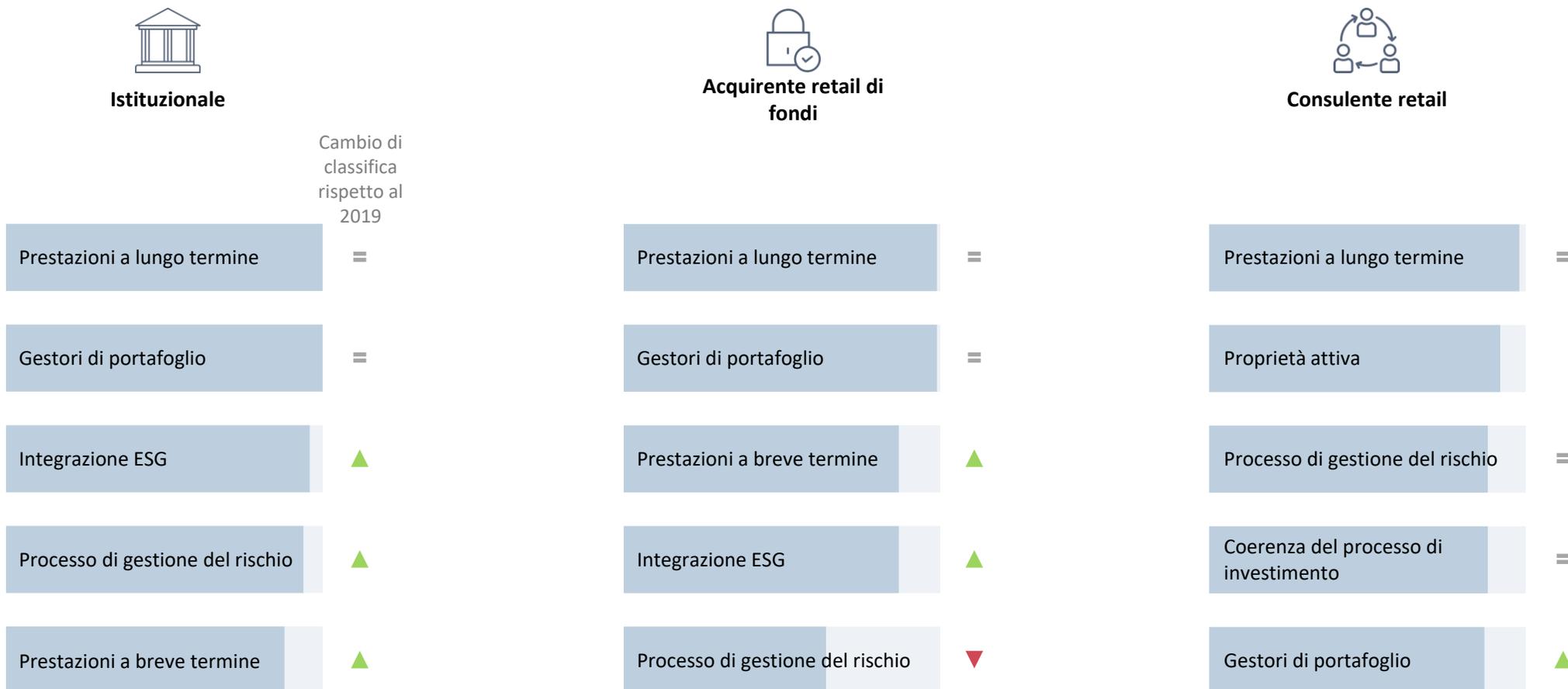
1 Crescita	=
2 Incertezza di mercato	↑
2 Calo di mercato	↑
4 Inflazione	↑
5 Rassicurazione del cliente	↑

“ *Gestire le preoccupazioni dei clienti dopo le due crisi consecutive e mantenere un'adeguata redditività per le masse.*

Consulenti Retail, Italia

La performance a lungo termine è stato il principale motore di investimento per tutti i segmenti di pubblico. L'integrazione ESG è diventata sempre più importante per gli acquirenti di fondi istituzionali e retail

I 5 fattori di investimento più importanti (Italia)



Nota: 1. I primi 5 fattori di investimento si basano sulla percentuale di intervistati che ha affermato che ciò era importante nel 2022

2. Le frecce a destra del grafico a barre mostrano la variazione della loro posizione rispetto al 2019. Nota La proprietà attiva è un nuovo fattore aggiunto nel 2022: Aumenta ▲ Diminuisce ▼ Resta uguale =

Il pubblico italiano è tornato a partecipare di persona alle conferenze. Argomenti di interesse, qualità dei relatori e networking sono elementi che stimolano la partecipazione di persona

Partecipazione a conferenze di persona (Italia)



Istituzionale

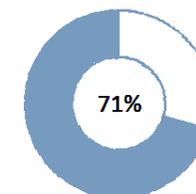
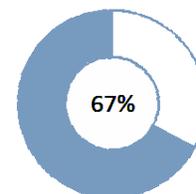
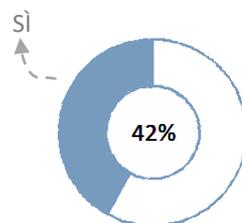


Acquirente retail di fondi



Consulente retail

Percentuale di investitori che hanno partecipato di persona a una conferenza negli ultimi 6 mesi



I 2 principali motivi per partecipare di persona

Gli argomenti erano di interesse

Per fare networking con colleghi e coetanei

Gli argomenti erano di interesse

Per fare networking con colleghi e coetanei

Gli argomenti erano di interesse

La qualità dei relatori

Il 97% dei consulenti retail italiani utilizza i social media in modo costante e utilizza in media 3 piattaforme; più comunemente WhatsApp, LinkedIn e Facebook

Piattaforme di social media – Consulenti retail (Italia)

Piattaforme di social media utilizzate regolarmente (% di intervistati che utilizzano i social media)



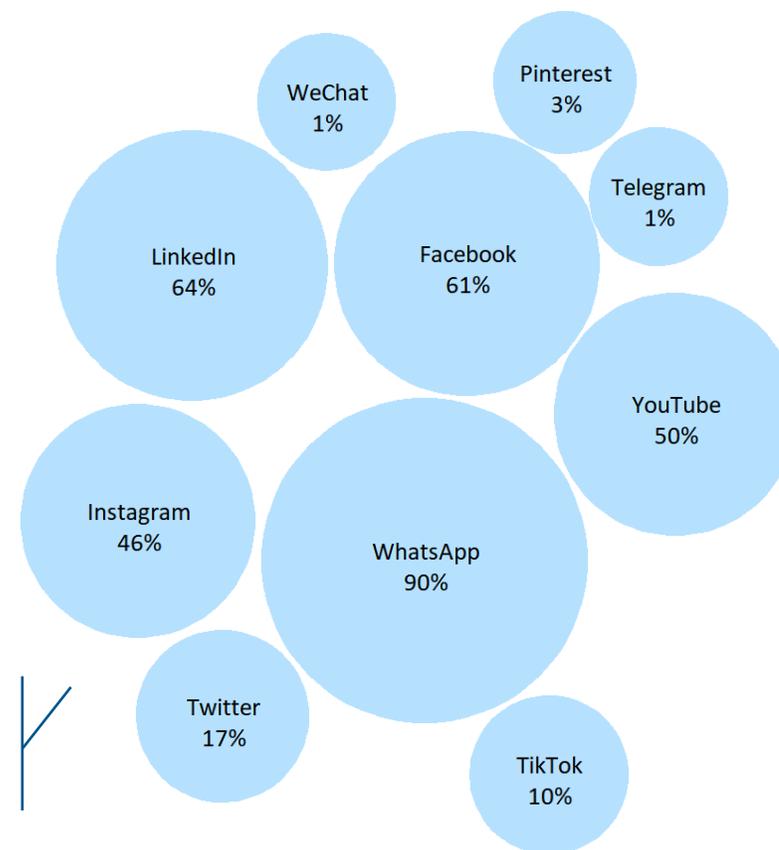
97%

dei consulenti retail sfrutta regolarmente le piattaforme dei social media (su base settimanale) per uso personale o professionale



3

Le piattaforme sono utilizzate in media dai consulenti retail



Delle prime 3 piattaforme più utilizzate, sempre più consulenti intendono utilizzare WhatsApp e LinkedIn e allontanarsi da Facebook

Grazie

Per ulteriori informazioni su NMG, visitare www.nmg-consulting.com

Per ulteriori approfondimenti o ulteriori informazioni sul nostro Global Asset Management Study, si prega di contattare Karen Lau all'indirizzo karen.lau@nmg-group.com

