

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

MARZO 2017 – NUOVO RECORD PER LE RETI: IL PATRIMONIO DEI CLIENTI RAGGIUNGE I 485 MILIARDI DI EURO.

A fine marzo, la rilevazione effettuata da Assoreti evidenzia una valorizzazione complessiva dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dagli intermediari associati, tramite l'attività dei propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, pari a 485,5 miliardi di euro, con una crescita congiunturale del 3,1% ed un incremento rispetto allo stesso mese del 2016 pari al 12,4%. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 355,0 miliardi di euro (+3,8% su dicembre 2016; +13,5% su marzo 2016), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato è pari a 130,5 miliardi di euro (+1,0% su dicembre 2016; +9,6% su marzo 2016).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente è pari a 170,3 miliardi di euro, con un'incidenza complessiva sul portafoglio totale pari al 35,1%. Di questi, quasi l'89% è posizionato su gestioni collettive domiciliate all'estero (151,2 miliardi), mentre le masse investite in fondi di diritto italiano ammontano a 17,8 miliardi di euro. I prodotti assicurativi e previdenziali, con 130,4 miliardi di euro, evidenziano un'incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti pari al 26,9%; le masse investite sulle *unit linked* (72,2 miliardi di euro) rappresentano il 55,3% del comparto, mentre il 25,4% è posizionato sulle polizze vita tradizionali (33,0 miliardi di euro) ed il 10,7% sui prodotti multi-ramo (14,0 miliardi). Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 54,2 miliardi di euro, con un'incidenza sul portafoglio complessivo pari all'11,2%; aumentano sia le GPM (35,5 miliardi di euro) sia le GPF (18,7 miliardi), mantenendo pressoché stabili le rispettive quote in portafoglio.

A fine anno, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 284,9 miliardi di euro, con un'incidenza del 30,7% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 927,9 miliardi di euro – dato provvisorio).

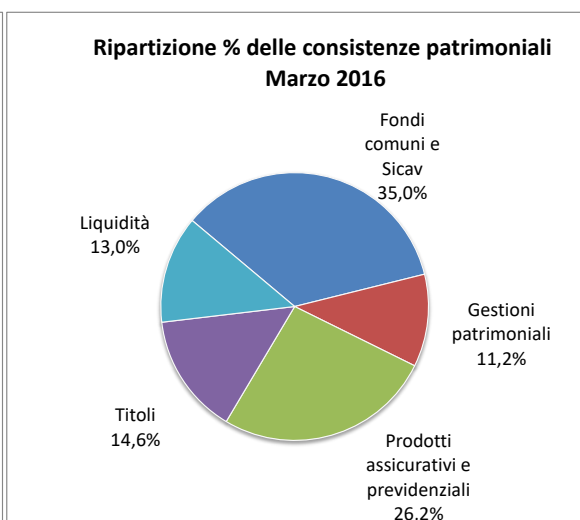
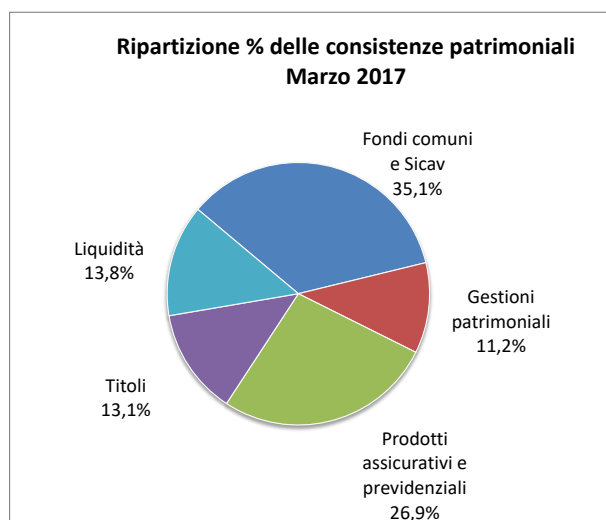
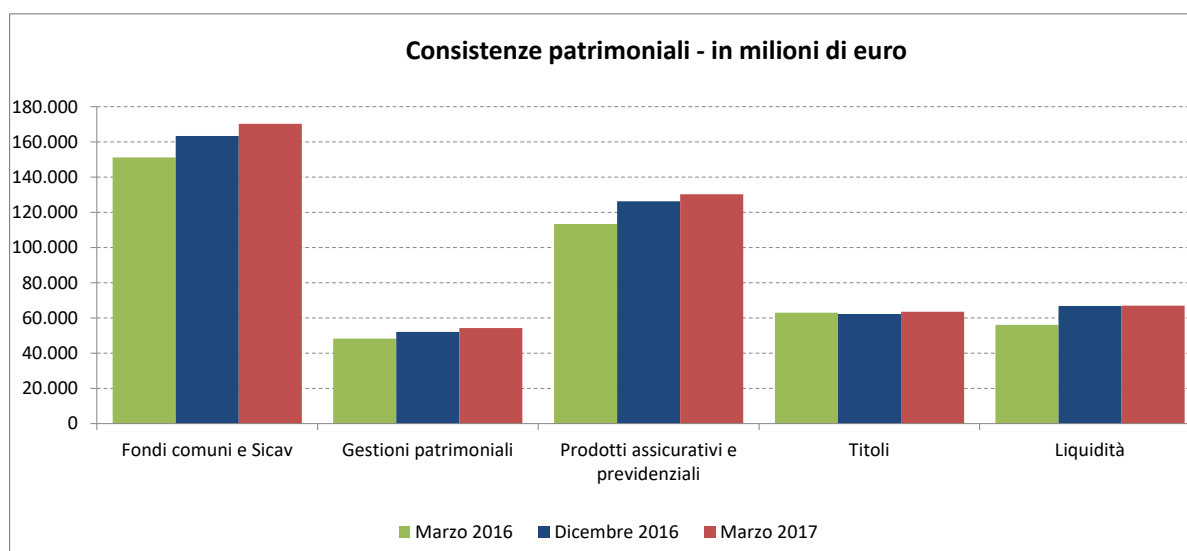
Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 63,5 miliardi di euro, pari al 13,1% del patrimonio totale. Il nuovo dettaglio per tipologia di strumento finanziario evidenzia la maggiore presenza in portafoglio dei titoli azionari (18,6 miliardi di euro) e delle obbligazioni (18,1 miliardi); più contenuta la quota dei titoli di Stato (13,6 miliardi), degli ETF (2,9 miliardi) e dei *certificates* (2,1 miliardi).

ASSORETI

Roma, 11 maggio 2017

Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

	Marzo 2017		Dicembre 2016		Marzo 2016	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	485.509,8	100,0%	471.090,7	100,0%	431.851,7	100,0%
Risparmio gestito	354.967,5	73,1%	341.892,1	72,6%	312.792,1	72,4%
Fondi comuni e Sicav	170.328,1	35,1%	163.402,3	34,7%	151.182,4	35,0%
Gestioni patrimoniali	54.242,5	11,2%	52.077,3	11,1%	48.284,3	11,2%
Prodotti assicurativi e previdenziali	130.396,9	26,9%	126.412,5	26,8%	113.325,3	26,2%
Risparmio amministrato	130.542,3	26,9%	129.198,7	27,4%	119.059,6	27,6%
Titoli	63.548,3	13,1%	62.364,0	13,2%	62.968,7	14,6%
Liquidità	66.994,0	13,8%	66.834,6	14,2%	56.091,0	13,0%



Tav.2a - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assore
Risparmio gestito - in milioni di euro

Marzo 2017		
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>		
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	17.041,3	3,5%
Azionari	2.196,9	0,5%
Bilanciati	1.089,4	0,2%
Obbligazionari	7.531,9	1,6%
di Liquidità	1.116,3	0,2%
Flessibili	5.037,4	1,0%
Non ripartito	69,3	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	119.305,9	24,6%
Azionari	28.118,9	5,8%
Bilanciati	17.078,2	3,5%
Obbligazionari	46.442,0	9,6%
di Liquidità	3.085,3	0,6%
Flessibili	22.693,1	4,7%
Non ripartito	1.888,2	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	736,9	0,2%
Azionari	230,1	0,0%
Bilanciati	322,6	0,1%
Obbligazionari	10,0	0,0%
Flessibili	174,2	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	31.915,0	6,6%
Azionari	6.956,4	1,4%
Bilanciati	10.180,8	2,1%
Obbligazionari	3.570,1	0,7%
Flessibili	11.207,8	2,3%
Non ripartito	0,0	0,0%
Fondi speculativi ⁽¹⁾	235,3	0,0%
Fondi Chiusi	1.093,8	0,2%
Mobiliari	770,0	0,2%
Immobiliari	323,8	0,1%
GPF	18.702,4	3,9%
Azionarie	1.271,3	0,3%
Bilanciate	2.962,4	0,6%
Obbligazionarie	7.150,3	1,5%
Altra tipologia	6.199,1	1,3%
Non ripartito	1.119,5	0,2%
GPM	35.540,1	7,3%
Azionarie	1.266,3	0,3%
Bilanciate	4.543,0	0,9%
Obbligazionarie	3.180,7	0,7%
Altra tipologia	2.020,3	0,4%
Non ripartito	24.529,8	5,1%
Prodotti assicurativi	119.331,4	24,6%
Vita Tradizionali	33.066,4	6,8%
Index Linked	134,6	0,0%
Unit Linked	72.172,5	14,9%
Polizze Multi-ramo	13.957,8	2,9%
Prodotti previdenziali	11.065,5	2,3%
Fondi pensione	3.294,1	0,7%
Piani previdenziali individuali	7.771,5	1,6%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	354.967,5	73,1%

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto estero.

Tav.2b - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio amministrato - in milioni di euro

Marzo 2017		
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>		
Titoli	63.548,3	13,1%
Azioni	18.580,2	3,8%
Titoli Stato	13.622,5	2,8%
Obbligazioni	18.089,3	3,7%
ETF	2.792,0	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	110,9	0,0%
Certificates	2.073,2	0,4%
Strumenti mercato monetario	364,7	0,1%
Non ripartito	7.915,5	1,6%
Liquidità	66.994,0	13,8%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	130.542,3	26,9%
TOTALE PATRIMONIO	485.509,8	100,0%

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 2017

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali						RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	42.042.878,6	14.200.046,5	13,6	549.957,4	21.232.493,8	223.470,3	36.205.981,7	2.223.591,0	3.613.305,9	5.836.896,9	GRUPPO ALLIANZ BANK
ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	37.215.449,0	20.344.680,6	27.992,0	4.925.002,6	7.712.014,2	640.200,5	33.649.889,9	2.540.980,6	1.024.578,5	3.565.559,1	GRUPPO AZIMUT
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	50.068.126,8	11.926.708,1	1.229.434,1	4.218.163,3	20.136.816,1	678.073,1	38.189.194,7	6.477.487,0	5.401.445,1	11.878.932,1	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	65.608.829,7	28.462.014,5	42.803,6	570,1	12.458.674,0	6.117.314,9	47.081.377,1	2.938.526,5	15.588.926,1	18.527.452,6	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA NUOVA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI BARI S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI
BANCA POPOLARE DI MILANO S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCO BPM
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA POPOLARE DI VICENZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività di offerta fuori sede.

segue

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 2017

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali						RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
BANCA WIDIBA S.p.A.	6.179.412,5	3.093.272,5	67.325,2	230.535,9	1.290.184,3	72.714,3	4.754.032,2	483.890,4	941.489,9	1.425.380,3	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	3.019.177,5	1.403.688,8	n.d.	55.355,4	542.225,5	n.d.	2.001.269,6	452.388,3	565.519,5	1.017.907,9	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.219.051,0	744.545,0	84.032,0	54.354,0	248.936,0	33.276,0	1.165.143,0	461,0	53.447,0	53.908,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.565.878,1	2.522.512,5	478.870,4	91.636,3	1.103.375,7	47.028,7	4.243.423,7	427.062,5	895.391,9	1.322.454,4	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	82.451.378,1	27.116.984,7	12.667.384,8	2.203.011,0	23.292.710,6	1.792.766,7	67.072.857,7	6.871.014,9	8.507.505,4	15.378.520,4	GRUPPO FIDEURAM
FINANZA & FUTURO BANCA S.p.A.	14.288.582,3	8.074.116,1	68.709,9	387.235,2	3.799.036,8	334.335,2	12.663.433,2	747.775,8	877.373,2	1.625.149,0	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	53.225.097,1	24.064.708,6	8.883,0	0,0	4.409.982,9	747.351,5	29.230.926,0	10.361.523,4	13.632.647,7	23.994.171,1	GRUPPO FINECOBANK
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	94.760.678,5	16.851.627,9	1.047.202,6	21.848.213,7	16.166.245,1	38.026,0	55.951.315,2	26.373.897,4	12.435.465,9	38.809.363,4	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.389.490,4	4.863.077,0	51.151,2	171.425,6	1.073.847,7	31.131,4	6.190.632,8	1.950.747,9	1.248.109,7	3.198.857,6	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	20.475.737,7	6.660.096,5	2.928.642,3	804.592,0	5.864.855,7	309.822,4	16.568.008,8	1.698.956,5	2.208.772,4	3.907.728,9	GRUPPO FIDEURAM
UNIPOL BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO UNIPOL
VENETO BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO VENETO BANCA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività di offerta fuori sede.