

**COMUNICATO STAMPA**  
*DATI PATRIMONIALI*

**DICEMBRE 2018 – L’ANDAMENTO NEGATIVO DEI MERCATI INCIDE SUI RISULTATI DI RACCOLTA DEL TRIMESTRE; IL PATRIMONIO DI COMPETENZA DELLE RETI SI ATTESTA A 514 MILIARDI.**

A fine dicembre, la rilevazione effettuata da Assoreti evidenzia una valorizzazione 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 513,9 miliardi di euro, con una flessione congiunturale del 3,3% ed una contrazione tendenziale dello 0,9%. La flessione del patrimonio è riconducibile esclusivamente all’andamento dei mercati finanziari nell’ultimo trimestre dell’anno, che ha ampiamente inciso sui risultati di raccolta realizzati nello stesso periodo (6,3 miliardi di euro). La valorizzazione complessiva dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 369,3 miliardi di euro (-4,7% su settembre 2018; -3,5% su dicembre 2017), mentre quella dei prodotti in regime amministrato è pari a 144,6 miliardi di euro (+0,6% su settembre 2018; +6,3% su dicembre 2017).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente risulta pari a 173,9 miliardi di euro, con una flessione congiunturale del 6,0% e un’incidenza complessiva sul portafoglio totale che scende al 33,8%. I prodotti assicurativi e previdenziali, con 140,8 miliardi di euro, vedono una flessione del 2,9% ed evidenziano un’incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti sostanzialmente stabile e pari al 27,4%. Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 54,6 miliardi di euro (-5,1%), con un’incidenza sul portafoglio totale pari al 10,6%.

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 295,2 miliardi di euro, con un’incidenza del 31,1% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 950,4 miliardi di euro – dato provvisorio).

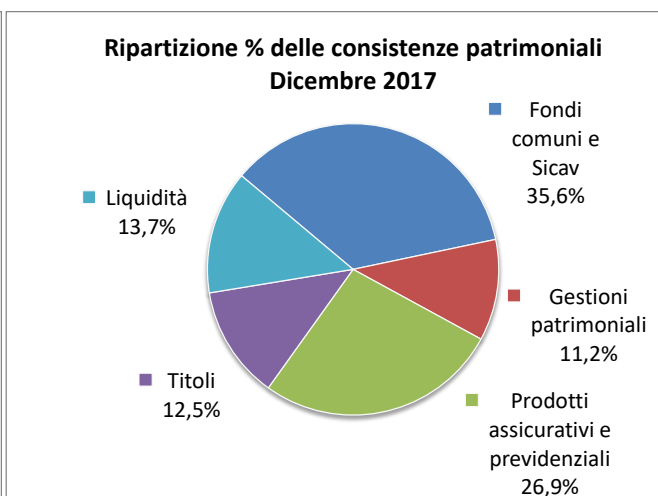
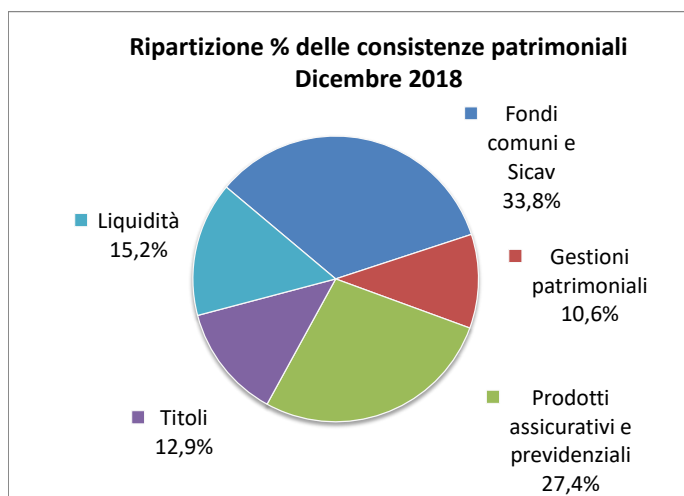
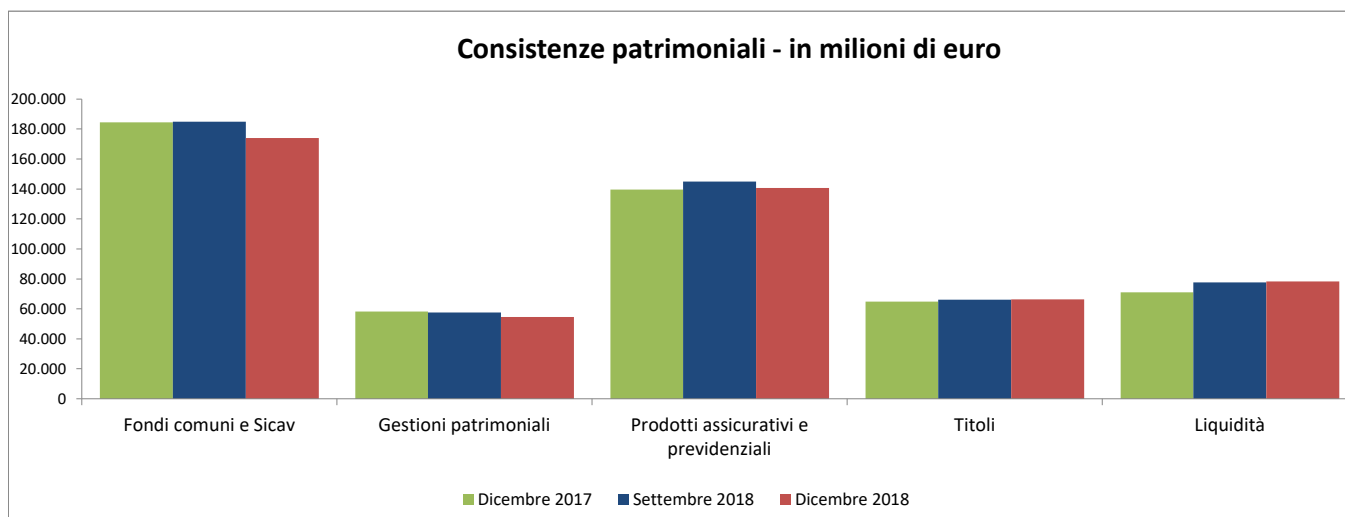
Nell’ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 66,3 miliardi di euro (+0,3%), ossia al 12,9% del patrimonio totale: aumenta la quota dei titoli di Stato e dei *certificates* mentre la valorizzazione dei titoli azionari risente della flessione dei mercati. La liquidità in portafoglio raggiunge i 78,3 miliardi di euro (+0,9%).

ASSORETI

Roma, 11 febbraio 2019

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

	Dicembre 2018		Settembre 2018		Dicembre 2017	
<b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b>	<b>513.873,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>531.241,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>518.523,3</b>	<b>100,0%</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>369.306,4</b>	<b>71,9%</b>	<b>387.527,6</b>	<b>72,9%</b>	<b>382.534,1</b>	<b>73,8%</b>
Fondi comuni e Sicav	173.926,0	33,8%	184.962,8	34,8%	184.543,8	35,6%
Gestioni patrimoniali	54.624,3	10,6%	57.566,5	10,8%	58.307,0	11,2%
Prodotti assicurativi e previdenziali	140.756,1	27,4%	144.998,2	27,3%	139.683,3	26,9%
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>144.566,9</b>	<b>28,1%</b>	<b>143.713,7</b>	<b>27,1%</b>	<b>135.989,2</b>	<b>26,2%</b>
Titoli	66.316,6	12,9%	66.127,0	12,4%	64.954,1	12,5%
Liquidità	78.250,3	15,2%	77.586,7	14,6%	71.035,1	13,7%



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

**Risparmio gestito - in milioni di euro**

	Dicembre 2018		Settembre 2018		Dicembre 2017	
<b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b>						
<b>Fondi comuni e Sicav di diritto italiano</b>	<b>18.828,8</b>	<b>3,7%</b>	<b>19.983,6</b>	<b>3,8%</b>	<b>20.028,7</b>	<b>3,9%</b>
Azionari	2.881,4	0,6%	3.190,2	0,6%	2.991,6	0,6%
Bilanciati	1.520,3	0,3%	1.630,0	0,3%	1.546,0	0,3%
Obbligazionari	6.703,2	1,3%	6.860,7	1,3%	7.409,6	1,4%
di Liquidità	689,9	0,1%	707,0	0,1%	862,3	0,2%
Flessibili	6.973,7	1,4%	7.533,6	1,4%	7.153,6	1,4%
Non ripartito	60,3	0,0%	62,0	0,0%	65,6	0,0%
<b>Fondi comuni e Sicav di diritto estero</b>	<b>126.579,7</b>	<b>24,6%</b>	<b>134.096,9</b>	<b>25,2%</b>	<b>131.216,6</b>	<b>25,3%</b>
Azionari	30.857,5	6,0%	33.989,4	6,4%	31.027,7	6,0%
Bilanciati	16.313,9	3,2%	17.748,8	3,3%	17.878,7	3,4%
Obbligazionari	48.361,8	9,4%	49.880,8	9,4%	52.736,6	10,2%
di Liquidità	3.133,2	0,6%	2.846,2	0,5%	2.870,8	0,6%
Flessibili	25.444,6	5,0%	27.037,8	5,1%	24.451,2	4,7%
Non ripartito	2.468,8	0,5%	2.593,9	0,5%	2.251,5	0,4%
<b>Fondi di fondi di diritto italiano <sup>(1)</sup></b>	<b>736,2</b>	<b>0,1%</b>	<b>812,1</b>	<b>0,2%</b>	<b>824,7</b>	<b>0,2%</b>
Azionari	250,4	0,0%	288,5	0,1%	279,2	0,1%
Bilanciati	365,6	0,1%	387,7	0,1%	396,1	0,1%
Obbligazionari	6,3	0,0%	6,7	0,0%	8,5	0,0%
Flessibili	114,0	0,0%	129,2	0,0%	140,8	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>Fondi di fondi di diritto estero <sup>(1)</sup></b>	<b>26.164,8</b>	<b>5,1%</b>	<b>28.858,2</b>	<b>5,4%</b>	<b>31.263,1</b>	<b>6,0%</b>
Azionari	5.919,0	1,2%	6.602,4	1,2%	7.051,0	1,4%
Bilanciati	8.584,3	1,7%	9.290,9	1,7%	9.638,3	1,9%
Obbligazionari	2.716,4	0,5%	2.929,4	0,6%	3.453,9	0,7%
Flessibili	8.945,1	1,7%	10.035,4	1,9%	11.119,9	2,1%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>Fondi speculativi <sup>(1)</sup></b>	<b>185,7</b>	<b>0,0%</b>	<b>216,1</b>	<b>0,0%</b>	<b>234,8</b>	<b>0,0%</b>
<b>Fondi Chiusi</b>	<b>1.430,8</b>	<b>0,3%</b>	<b>995,9</b>	<b>0,2%</b>	<b>976,0</b>	<b>0,2%</b>
Mobiliari	1.113,0	0,2%	674,0	0,1%	641,0	0,1%
Immobiliari	317,7	0,1%	322,0	0,1%	335,0	0,1%
<b>GPF</b>	<b>19.370,8</b>	<b>3,8%</b>	<b>20.513,9</b>	<b>3,9%</b>	<b>20.809,8</b>	<b>4,0%</b>
Azionarie	1.597,4	0,3%	1.651,8	0,3%	1.533,2	0,3%
Bilanciate	3.798,6	0,7%	4.077,5	0,8%	3.858,7	0,7%
Obbligazionarie	5.677,5	1,1%	6.074,9	1,1%	6.917,2	1,3%
Altra tipologia	7.307,4	1,4%	7.645,7	1,4%	7.409,7	1,4%
Non ripartito	989,9	0,2%	1.064,0	0,2%	1.091,0	0,2%
<b>GPM</b>	<b>35.253,5</b>	<b>6,9%</b>	<b>37.052,6</b>	<b>7,0%</b>	<b>37.497,3</b>	<b>7,2%</b>
Azionarie	2.713,8	0,5%	2.690,9	0,5%	2.067,4	0,4%
Bilanciate	5.845,5	1,1%	5.871,1	1,1%	5.617,2	1,1%
Obbligazionarie	2.454,6	0,5%	2.541,5	0,5%	2.937,2	0,6%
Altra tipologia	2.100,1	0,4%	2.232,5	0,4%	2.142,3	0,4%
Non ripartito	22.139,5	4,3%	23.716,6	4,5%	24.733,2	4,8%
<b>Prodotti assicurativi</b>	<b>128.879,4</b>	<b>25,1%</b>	<b>132.535,3</b>	<b>24,9%</b>	<b>127.855,2</b>	<b>24,7%</b>
Vita Tradizionali	36.607,0	7,1%	35.853,3	6,7%	33.871,8	6,5%
Index Linked	2,1	0,0%	0,3	0,0%	0,5	0,0%
Unit Linked	73.672,9	14,3%	77.739,6	14,6%	76.851,3	14,8%
Polizze Multi-ramo	18.597,5	3,6%	18.942,0	3,6%	17.131,6	3,3%
<b>Prodotti previdenziali</b>	<b>11.876,6</b>	<b>2,3%</b>	<b>12.462,9</b>	<b>2,3%</b>	<b>11.828,1</b>	<b>2,3%</b>
Fondi pensione	4.109,2	0,8%	4.132,4	0,8%	3.759,9	0,7%
Piani previdenziali individuali	7.767,5	1,5%	8.330,5	1,6%	8.068,2	1,6%
<b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>	<b>369.306,4</b>	<b>71,9%</b>	<b>387.527,6</b>	<b>72,9%</b>	<b>382.534,1</b>	<b>73,8%</b>

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**

	Dicembre 2018		Settembre 2018		Dicembre 2017	
<b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b>						
<b>Titoli</b>	<b>66.316,6</b>	<b>12,9%</b>	<b>66.127,0</b>	<b>12,4%</b>	<b>64.954,1</b>	<b>12,5%</b>
Azioni	22.314,5	4,3%	25.029,3	4,7%	23.988,4	4,6%
Titoli Stato	15.355,6	3,0%	13.666,9	2,6%	13.246,1	2,6%
Obbligazioni	15.506,2	3,0%	15.475,5	2,9%	16.728,7	3,2%
ETF/ETC/ETN	3.332,0	0,6%	3.509,7	0,7%	3.383,6	0,7%
OICR quotati <sup>(1)</sup>	241,8	0,0%	148,7	0,0%	156,5	0,0%
Certificates	3.006,5	0,6%	2.158,5	0,4%	1.446,7	0,3%
Strumenti mercato monetario	742,3	0,1%	345,8	0,1%	76,8	0,0%
Non ripartito	5.817,7	1,1%	5.792,7	1,1%	5.927,4	1,1%
<b>Liquidità</b>	<b>78.250,3</b>	<b>15,2%</b>	<b>77.586,7</b>	<b>14,6%</b>	<b>71.035,1</b>	<b>13,7%</b>
<b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>	<b>144.566,9</b>	<b>28,1%</b>	<b>143.713,7</b>	<b>27,1%</b>	<b>135.989,2</b>	<b>26,2%</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO</b>	<b>513.873,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>531.241,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>518.523,3</b>	<b>100,0%</b>

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

**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Dicembre 2018**

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	45.343.549,5	14.613.973,5	594.525,5	23.769.662,6	38.978.161,6	2.507.899,5	3.857.488,3	6.365.387,9	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.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	38.446.239,8	20.001.509,4	6.388.779,8	7.848.513,8	34.238.803,0	2.712.247,6	1.495.189,3	4.207.436,9	GRUPPO AZIMUT
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	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	57.534.201,0	13.218.977,8	6.425.870,1	23.098.107,0	42.742.954,9	7.647.098,7	7.144.147,5	14.791.246,2	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	67.466.378,3	28.595.735,6	236.073,9	19.640.601,2	48.472.410,8	3.344.481,1	15.649.486,5	18.993.967,6	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA NUOVA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	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.	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.	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.	-
BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	6.182.378,5	2.833.827,7	261.423,6	1.234.647,2	4.329.898,5	484.058,1	1.368.421,9	1.852.480,0	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	4.464.827,3	1.930.819,3	67.668,4	987.732,1	2.986.219,9	597.504,6	881.102,8	1.478.607,4	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	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.	1.134.413,0	725.616,0	101.218,0	266.571,0	1.093.405,0	634,0	40.374,0	41.008,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.213.129,1	2.211.775,5	589.992,2	977.766,5	3.779.534,2	419.202,6	1.014.392,3	1.433.594,9	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	13.979.089,8	7.116.879,0	651.710,9	4.164.583,5	11.933.173,5	1.003.148,8	1.042.767,5	2.045.916,3	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	85.087.442,5	27.453.049,1	15.236.800,0	25.282.060,3	67.971.909,4	6.674.738,6	10.440.794,5	17.115.533,1	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Dicembre 2018**

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
FINECOBANK S.p.A.	59.909.578,4	23.851.762,5	1.094,5	8.169.394,3	32.022.251,3	11.319.764,7	16.567.562,4	27.887.327,1	GRUPPO FINECOBANK
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	99.080.918,4	20.060.770,8	20.059.676,0	17.994.178,1	58.114.624,9	26.342.985,3	14.623.308,2	40.966.293,5	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	8.730.643,7	4.491.887,0	177.379,2	1.120.605,0	5.789.871,1	1.486.380,7	1.454.391,9	2.940.772,6	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	21.300.444,6	6.819.438,2	3.832.070,3	6.201.629,7	16.853.138,1	1.776.451,7	2.670.854,7	4.447.306,4	GRUPPO FIDEURAM
UNIPOL BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO UNIPOL

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo  
I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.