

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

GIUGNO 2018 – IL PATRIMONIO DEI CLIENTI DELLE RETI SALE A 526 MILIARDI DI EURO E RAGGIUNGE UN NUOVO MASSIMO STORICO.

A fine giugno, la rilevazione effettuata da Assoreti evidenzia una valorizzazione record 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 525,9 miliardi di euro, con una crescita congiunturale dell'1,5% ed un incremento tendenziale pari al 6,1%. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 384,4 miliardi di euro (+1,3% su marzo 2018; +6,0% su giugno 2017), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato è pari a 141,4 miliardi di euro (+2,1% su marzo 2018; +6,6% su giugno 2017).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente è pari a 184,4 miliardi di euro, con una crescita congiunturale di poco inferiore all'1,0% e con un'incidenza complessiva sul portafoglio totale pari al 35,1%. In particolare, la valorizzazione delle gestioni collettive domiciliate all'estero è pari a 162,4 miliardi di euro (+1,1%), mentre le masse investite in fondi di diritto italiano ammontano a 20,8 miliardi di euro (-0,4%). I prodotti assicurativi e previdenziali, con 142,5 miliardi di euro, aumentano del 2,3% ed evidenziano un'incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti pari al 27,1%. Le masse investite sulle *unit linked* (76,8 miliardi di euro) registrano un rialzo congiunturale dell'1,8% e rappresentano il 53,9% del comparto, mentre le polizze vita tradizionali, con una crescita dell'1,7%, raggiungono i 35,0 miliardi; più marcato l'incremento delle polizze multi-ramo (+4,8%) con una valorizzazione complessiva pari a 18,5 miliardi di euro. Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 57,5 miliardi di euro (-0,3%), con un'incidenza sul portafoglio totale pari al 10,9%.

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, sale a 311,0 miliardi di euro, con un'incidenza del 31,0% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.004,8 miliardi di euro – dato provvisorio).

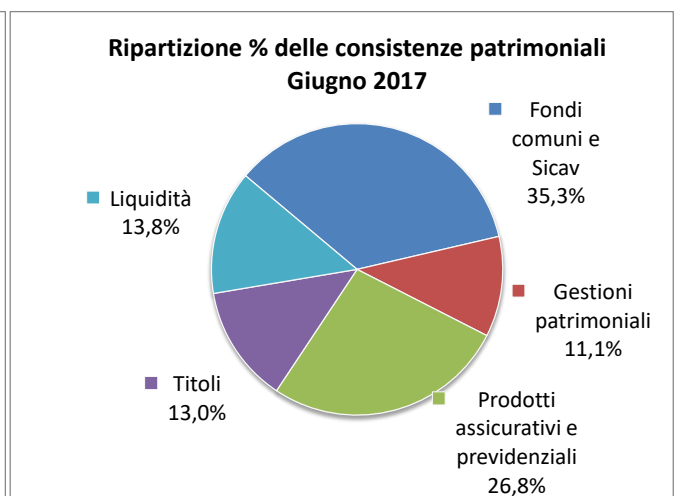
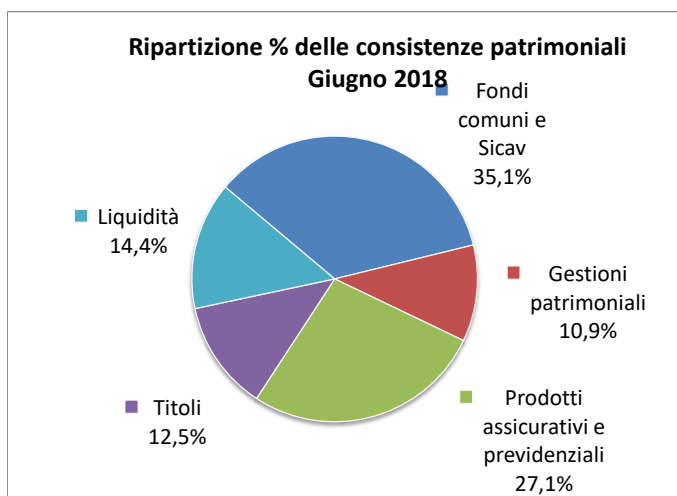
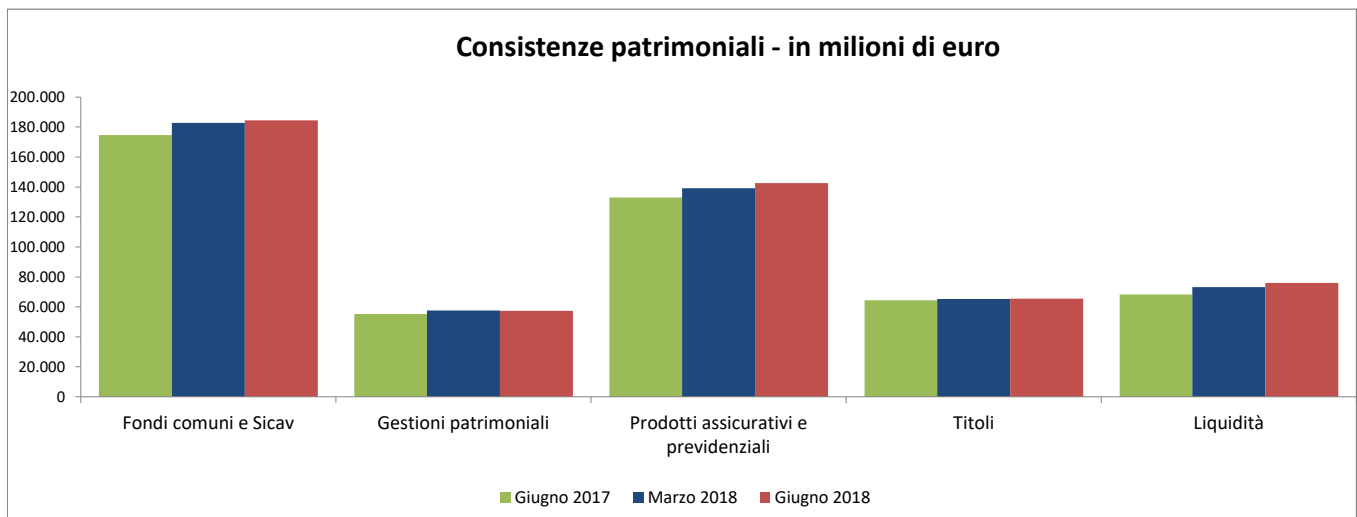
Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 65,5 miliardi di euro (+0,4%), ossia al 12,5% del patrimonio totale: aumenta la valorizzazione dei titoli azionari e dei titoli di Stato, mentre diminuisce quella dei titoli obbligazionari. La liquidità in portafoglio raggiunge i 76,0 miliardi di euro (+3,7%).

ASSORETI

Roma, 7 agosto 2018

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

	Giugno 2018		Marzo 2018		Giugno 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	525.859,8	100,0%	518.160,7	100,0%	495.506,3	100,0%
Risparmio gestito	384.411,5	73,1%	379.647,8	73,3%	362.816,2	73,2%
Fondi comuni e Sicav	184.409,9	35,1%	182.730,8	35,3%	174.682,8	35,3%
Gestioni patrimoniali	57.464,2	10,9%	57.636,0	11,1%	55.238,7	11,1%
Prodotti assicurativi e previdenziali	142.537,5	27,1%	139.281,1	26,9%	132.894,7	26,8%
Risparmio amministrato	141.448,3	26,9%	138.512,8	26,7%	132.690,1	26,8%
Titoli	65.479,4	12,5%	65.239,1	12,6%	64.510,6	13,0%
Liquidità	75.968,9	14,4%	73.273,8	14,1%	68.179,4	13,8%



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Giugno 2018		Marzo 2018		Giugno 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	19.967,2	3,8%	20.036,6	3,9%	18.427,3	3,7%
Azionari	3.167,8	0,6%	3.016,9	0,6%	2.467,7	0,5%
Bilanciati	1.637,4	0,3%	1.604,2	0,3%	1.322,7	0,3%
Obbligazionari	6.977,4	1,3%	7.280,7	1,4%	7.421,2	1,5%
di Liquidità	717,4	0,1%	779,5	0,2%	1.009,8	0,2%
Flessibili	7.403,6	1,4%	7.291,0	1,4%	6.146,4	1,2%
Non ripartito	63,6	0,0%	64,2	0,0%	59,3	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	133.171,8	25,3%	131.038,5	25,3%	122.990,2	24,8%
Azionari	32.590,9	6,2%	30.810,4	5,9%	28.401,1	5,7%
Bilanciati	17.845,5	3,4%	17.751,9	3,4%	17.485,1	3,5%
Obbligazionari	50.823,8	9,7%	52.053,1	10,0%	48.817,6	9,9%
di Liquidità	2.749,1	0,5%	2.777,6	0,5%	2.964,8	0,6%
Flessibili	26.635,1	5,1%	25.347,8	4,9%	23.299,2	4,7%
Non ripartito	2.527,3	0,5%	2.297,6	0,4%	2.022,5	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	814,2	0,2%	819,7	0,2%	712,7	0,1%
Azionari	287,0	0,1%	277,9	0,1%	219,4	0,0%
Bilanciati	382,3	0,1%	392,3	0,1%	320,3	0,1%
Obbligazionari	7,7	0,0%	8,4	0,0%	9,1	0,0%
Flessibili	137,2	0,0%	141,1	0,0%	163,8	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	29.261,6	5,6%	29.627,7	5,7%	31.502,9	6,4%
Azionari	6.524,9	1,2%	6.615,2	1,3%	6.887,2	1,4%
Bilanciati	9.487,1	1,8%	9.099,1	1,8%	10.063,6	2,0%
Obbligazionari	3.070,0	0,6%	3.281,5	0,6%	3.522,0	0,7%
Flessibili	10.179,5	1,9%	10.631,8	2,1%	11.030,1	2,2%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi ⁽¹⁾	242,4	0,0%	245,3	0,0%	222,4	0,0%
Fondi Chiusi	952,7	0,2%	963,0	0,2%	827,4	0,2%
Mobiliari	636,9	0,1%	645,0	0,1%	503,8	0,1%
Immobiliari	315,8	0,1%	318,0	0,1%	323,6	0,1%
GPF	20.452,0	3,9%	20.468,8	4,0%	19.289,6	3,9%
Azionarie	1.607,8	0,3%	1.542,7	0,3%	1.293,7	0,3%
Bilanciate	3.977,4	0,8%	3.863,4	0,7%	3.273,8	0,7%
Obbligazionarie	6.262,8	1,2%	6.522,3	1,3%	7.138,0	1,4%
Altra tipologia	7.542,9	1,4%	7.451,4	1,4%	6.421,1	1,3%
Non ripartito	1.061,1	0,2%	1.088,9	0,2%	1.163,0	0,2%
GPM	37.012,2	7,0%	37.167,2	7,2%	35.949,1	7,3%
Azionarie	2.382,2	0,5%	2.247,4	0,4%	1.274,1	0,3%
Bilanciate	5.711,5	1,1%	5.646,7	1,1%	4.964,5	1,0%
Obbligazionarie	2.753,1	0,5%	2.800,6	0,5%	3.137,4	0,6%
Altra tipologia	2.176,1	0,4%	2.117,1	0,4%	2.213,0	0,4%
Non ripartito	23.989,3	4,6%	24.355,4	4,7%	24.360,1	4,9%
Prodotti assicurativi	130.395,4	24,8%	127.571,1	24,6%	121.785,1	24,6%
Vita Tradizionali	35.030,6	6,7%	34.429,7	6,6%	33.142,1	6,7%
Index Linked	0,3	0,0%	0,4	0,0%	15,0	0,0%
Unit Linked	76.826,1	14,6%	75.447,4	14,6%	73.225,4	14,8%
Polizze Multi-ramo	18.538,4	3,5%	17.693,6	3,4%	15.402,7	3,1%
Prodotti previdenziali	12.142,1	2,3%	11.710,0	2,3%	11.109,5	2,2%
Fondi pensione	4.012,7	0,8%	3.885,1	0,7%	3.403,6	0,7%
Piani previdenziali individuali	8.129,3	1,5%	7.824,8	1,5%	7.706,0	1,6%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	384.411,5	73,1%	379.647,8	73,3%	362.816,2	73,2%

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

	Giugno 2018		Marzo 2018		Giugno 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	65.479,4	12,5%	65.239,1	12,6%	64.510,6	13,0%
Azioni	24.942,5	4,7%	24.489,1	4,7%	22.404,5	4,5%
Titoli Stato	13.732,4	2,6%	13.208,2	2,5%	13.333,2	2,7%
Obbligazioni	15.716,1	3,0%	16.033,2	3,1%	17.509,9	3,5%
ETF/ETC/ETN	3.386,0	0,6%	3.341,5	0,6%	3.006,8	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	136,3	0,0%	140,9	0,0%	114,2	0,0%
Certificates	1.569,3	0,3%	1.372,1	0,3%	1.566,9	0,3%
Strumenti mercato monetario	286,1	0,1%	707,4	0,1%	345,7	0,1%
Non ripartito	5.710,7	1,1%	5.946,7	1,1%	6.229,4	1,3%
Liquidità	75.968,9	14,4%	73.273,8	14,1%	68.179,4	13,8%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	141.448,3	26,9%	138.512,8	26,7%	132.690,1	26,8%
TOTALE PATRIMONIO	525.859,8	100,0%	518.160,7	100,0%	495.506,3	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
Giugno 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.	46.138.935,7	15.422.504,0	683.757,4	23.857.297,3	39.963.558,6	2.340.320,2	3.835.056,8	6.175.377,0	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	39.523.856,7	20.801.345,2	6.301.272,1	8.374.374,2	35.476.991,4	2.745.528,4	1.301.336,9	4.046.865,3	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	58.069.274,5	13.886.714,0	7.134.138,4	22.918.306,5	43.939.158,9	7.364.833,4	6.765.282,2	14.130.115,6	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	69.507.389,0	30.467.766,6	241.705,6	20.332.496,0	51.041.968,2	2.831.017,6	15.634.403,3	18.465.420,9	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.	6.487.409,3	3.142.168,6	290.410,2	1.312.810,5	4.745.389,3	442.556,7	1.299.463,4	1.742.020,0	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	4.318.971,6	1.976.047,4	78.199,7	905.859,2	2.960.106,3	624.869,8	733.995,5	1.358.865,3	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.	1.204.332,0	784.092,0	111.969,0	266.475,0	1.162.536,0	704,0	41.092,0	41.796,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.356.086,9	2.322.293,9	654.684,4	1.038.116,9	4.015.095,2	375.164,3	965.827,3	1.340.991,6	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.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	87.239.650,8	29.115.615,1	15.704.609,9	26.108.038,1	70.928.263,1	6.133.103,6	10.178.284,1	16.311.387,7	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Giugno 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	
FINANZA & FUTURO BANCA S.p.A.	14.455.889,7	7.533.100,7	621.136,7	4.219.249,4	12.373.486,7	1.024.855,5	1.057.547,4	2.082.402,9	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	60.338.774,6	25.789.384,6	1.117,3	7.567.354,1	33.357.856,0	11.345.083,5	15.635.835,1	26.980.918,6	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.	101.963.486,0	21.020.829,0	21.598.249,7	18.037.252,5	60.656.331,2	26.879.709,2	14.427.445,6	41.307.154,8	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.528.300,4	4.922.845,5	183.879,2	1.172.093,6	6.278.818,3	1.733.657,7	1.515.824,4	3.249.482,1	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	21.727.488,4	7.225.155,1	3.859.037,6	6.427.750,9	17.511.943,5	1.638.042,2	2.577.502,7	4.215.544,9	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.