

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

MARZO 2018 – IL PATRIMONIO DEI CLIENTI DELLE RETI SI CONFERMA STABILE SUI 518 MILIARDI DI EURO.

A fine marzo, 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 518,2 miliardi di euro, valore sostanzialmente allineato a quanto osservato a fine 2017. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 379,6 miliardi di euro (-0,8% su dicembre 2017), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato ammonta a 138,5 miliardi di euro (+1,9%).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente è pari a 182,7 miliardi di euro, con un'incidenza complessiva sul portafoglio totale del 35,3%. In particolare, la valorizzazione delle gestioni collettive domiciliate all'estero è pari a 160,7 miliardi di euro, mentre le masse investite in fondi di diritto italiano ammontano a 20,9 miliardi di euro. I prodotti assicurativi e previdenziali, con 139,3 miliardi di euro, evidenziano un'incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti pari al 26,9%: aumentano le masse investite sulle polizze vita tradizionali (34,4 miliardi di euro) e sui prodotti multi-ramo (17,7 miliardi), mentre si registra una flessione congiunturale sulle *unit linked* (75,4 miliardi di euro). Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 57,6 miliardi di euro, con un'incidenza sul portafoglio complessivo uguale all'11,1%.

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 306,8 miliardi di euro, con un'incidenza del 30,6% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.003,8 miliardi di euro – dato provvisorio).

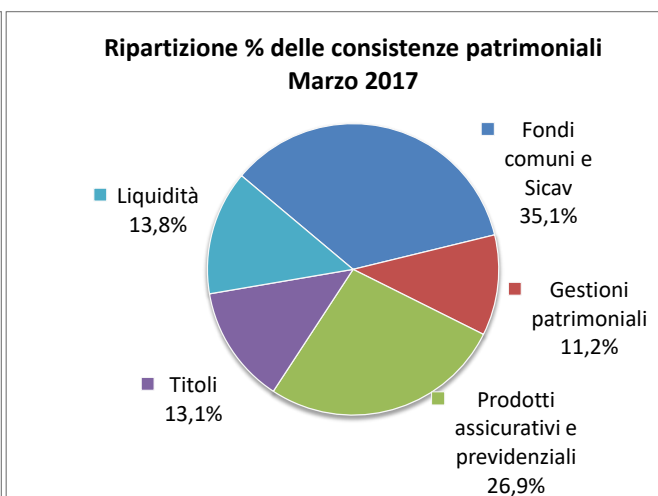
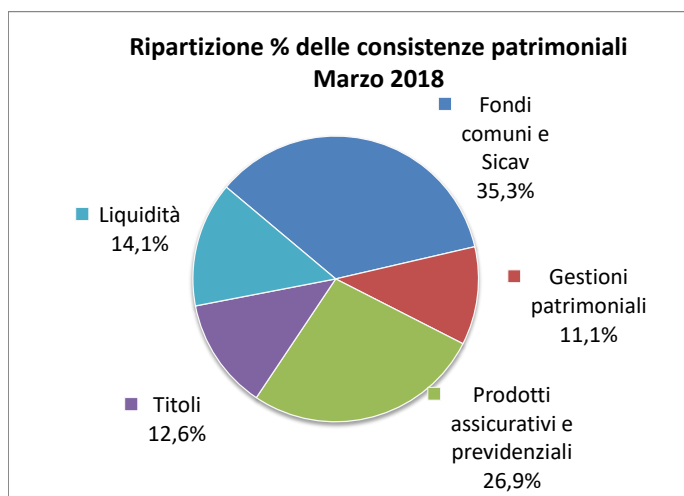
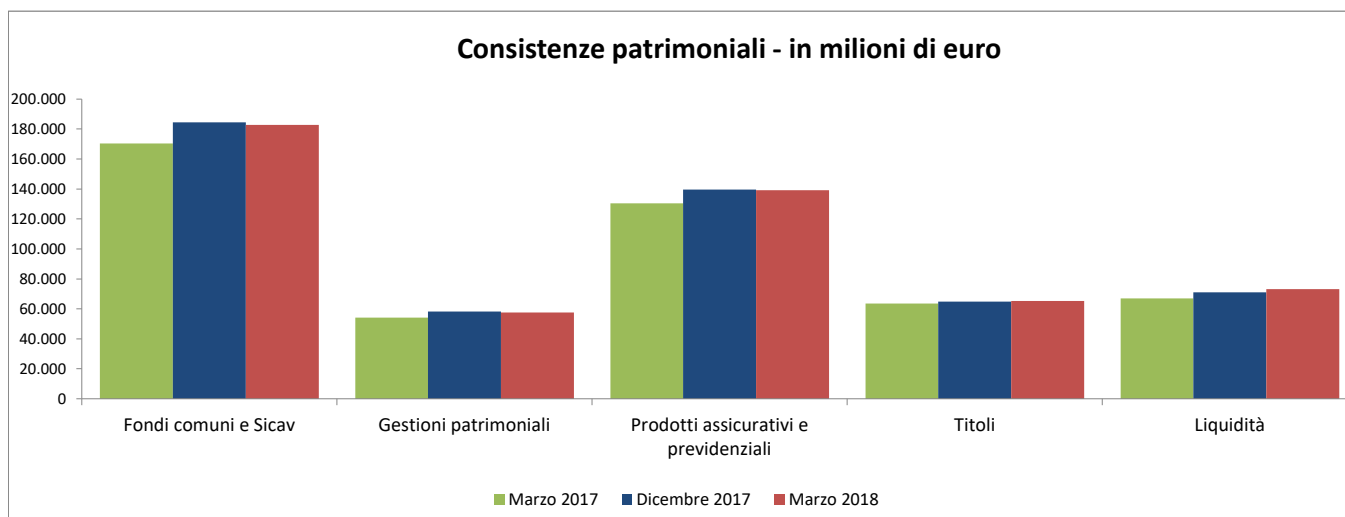
Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 65,2 miliardi di euro, ossia al 12,6% del patrimonio totale: aumenta la valorizzazione dei titoli azionari e degli strumenti del mercato monetario, mentre diminuisce quella dei titoli di debito.

ASSORETI

Roma, 14 maggio 2018

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

	Marzo 2018		Dicembre 2017		Marzo 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	518.160,7	100,0%	518.523,3	100,0%	485.509,8	93,6%
Risparmio gestito	379.647,8	73,3%	382.534,1	73,8%	354.967,5	68,5%
Fondi comuni e Sicav	182.730,8	35,3%	184.543,8	35,6%	170.328,1	32,8%
Gestioni patrimoniali	57.636,0	11,1%	58.307,0	11,2%	54.242,5	10,5%
Prodotti assicurativi e previdenziali	139.281,1	26,9%	139.683,3	26,9%	130.396,9	25,1%
Risparmio amministrato	138.512,8	26,7%	135.989,2	26,2%	130.542,3	25,2%
Titoli	65.239,1	12,6%	64.954,1	12,5%	63.548,3	12,3%
Liquidità	73.273,8	14,1%	71.035,1	13,7%	66.994,0	12,9%



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Marzo 2018		Dicembre 2017		Marzo 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi comuni e Sicav di diritto italiani	20.036,6	3,9%	20.028,7	3,9%	17.041,3	3,3%
Azionari	3.016,9	0,6%	2.991,6	0,6%	2.196,9	0,4%
Bilanciati	1.604,2	0,3%	1.546,0	0,3%	1.089,4	0,2%
Obbligazionari	7.280,7	1,4%	7.409,6	1,4%	7.531,9	1,5%
di Liquidità	779,5	0,2%	862,3	0,2%	1.116,3	0,2%
Flessibili	7.291,0	1,4%	7.153,6	1,4%	5.037,4	1,0%
Non ripartito	64,2	0,0%	65,6	0,0%	69,3	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	131.038,5	25,3%	131.216,6	25,3%	119.562,3	23,1%
Azionari	30.810,4	5,9%	31.027,7	6,0%	28.119,0	5,4%
Bilanciati	17.751,9	3,4%	17.878,7	3,4%	17.078,2	3,3%
Obbligazionari	52.053,1	10,0%	52.736,6	10,2%	46.698,4	9,0%
di Liquidità	2.777,6	0,5%	2.870,8	0,6%	3.085,3	0,6%
Flessibili	25.347,8	4,9%	24.451,2	4,7%	22.693,1	4,4%
Non ripartito	2.297,6	0,4%	2.251,5	0,4%	1.888,2	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano (1)	819,7	0,2%	824,7	0,2%	736,9	0,1%
Azionari	277,9	0,1%	279,2	0,1%	230,1	0,0%
Bilanciati	392,3	0,1%	396,1	0,1%	322,6	0,1%
Obbligazionari	8,4	0,0%	8,5	0,0%	10,0	0,0%
Flessibili	141,1	0,0%	140,8	0,0%	174,2	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero (1)	29.627,7	5,7%	31.263,1	6,0%	31.915,0	6,2%
Azionari	6.615,2	1,3%	7.051,0	1,4%	6.956,4	1,3%
Bilanciati	9.099,1	1,8%	9.638,3	1,9%	10.180,8	2,0%
Obbligazionari	3.281,5	0,6%	3.453,9	0,7%	3.570,1	0,7%
Flessibili	10.631,8	2,1%	11.119,9	2,1%	11.207,8	2,2%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi (1)	245,3	0,0%	234,8	0,0%	235,3	0,0%
Fondi Chiusi	963,0	0,2%	976,0	0,2%	837,4	0,2%
Mobiliari	645,0	0,1%	641,0	0,1%	513,6	0,1%
Immobiliari	318,0	0,1%	335,0	0,1%	323,8	0,1%
GPF	20.468,8	4,0%	20.809,8	4,0%	18.702,4	3,6%
Azionarie	1.542,7	0,3%	1.533,2	0,3%	1.271,3	0,2%
Bilanciate	3.863,4	0,7%	3.858,7	0,7%	2.962,4	0,6%
Obbligazionarie	6.522,3	1,3%	6.917,2	1,3%	7.150,3	1,4%
Altra tipologia	7.451,4	1,4%	7.409,7	1,4%	6.199,1	1,2%
Non ripartito	1.088,9	0,2%	1.091,0	0,2%	1.119,5	0,2%
GPM	37.167,2	7,2%	37.497,3	7,2%	35.540,1	6,9%
Azionarie	2.247,4	0,4%	2.067,4	0,4%	1.266,3	0,2%
Bilanciate	5.646,7	1,1%	5.617,2	1,1%	4.543,0	0,9%
Obbligazionarie	2.800,6	0,5%	2.937,2	0,6%	3.180,7	0,6%
Altra tipologia	2.117,1	0,4%	2.142,3	0,4%	2.020,3	0,4%
Non ripartito	24.355,4	4,7%	24.733,2	4,8%	24.529,8	4,7%
Prodotti assicurativi	127.571,1	24,6%	127.855,2	24,7%	119.331,4	23,0%
Vita Tradizionali	34.429,7	6,6%	33.871,8	6,5%	33.066,4	6,4%
Index Linked	0,4	0,0%	0,5	0,0%	134,6	0,0%
Unit Linked	75.447,4	14,6%	76.851,3	14,8%	72.172,5	13,9%
Polizze Multi-ramo	17.693,6	3,4%	17.131,6	3,3%	13.957,8	2,7%
Prodotti previdenziali	11.710,0	2,3%	11.828,1	2,3%	11.065,5	2,1%
Fondi pensione	3.885,1	0,7%	3.759,9	0,7%	3.294,1	0,6%
Piani previdenziali individuali	7.824,8	1,5%	8.068,2	1,6%	7.771,5	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	379.647,8	73,3%	382.534,1	73,8%	354.967,5	68,5%

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 2018		Dicembre 2017		Marzo 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	65.239,1	12,6%	64.954,1	12,5%	63.548,3	12,3%
Azioni	24.489,1	4,7%	23.988,4	4,6%	18.580,2	3,6%
Titoli Stato	13.208,2	2,5%	13.246,1	2,6%	13.622,5	2,6%
Obbligazioni	16.033,2	3,1%	16.728,7	3,2%	18.089,3	3,5%
ETF	3.341,5	0,6%	3.383,6	0,7%	2.792,0	0,5%
OICR quotati ⁽¹⁾	140,9	0,0%	156,5	0,0%	110,9	0,0%
Certificates	1.372,1	0,3%	1.446,7	0,3%	2.073,2	0,4%
Strumenti mercato monetario	707,4	0,1%	76,8	0,0%	364,7	0,1%
Non ripartito	5.946,7	1,1%	5.927,4	1,1%	7.915,5	1,5%
Liquidità	73.273,8	14,1%	71.035,1	13,7%	66.994,0	12,9%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	138.512,8	26,7%	135.989,2	26,2%	130.542,3	25,2%
TOTALE PATRIMONIO	518.160,7	100,0%	518.523,3	100,0%	485.509,8	93,6%

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

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 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.	45.343.128,0	15.302.899,1	700.292,7	23.520.062,7	39.523.254,4	2.436.529,5	3.383.344,1	5.819.873,6	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	39.604.520,2	20.797.822,8	6.190.572,5	8.435.299,4	35.423.694,8	2.938.814,4	1.242.010,9	4.180.825,4	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	56.414.823,5	13.570.984,7	7.143.481,1	22.461.740,8	43.176.206,6	6.906.483,5	6.332.133,4	13.238.616,8	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	68.380.257,4	30.396.132,3	227.928,4	19.344.033,1	49.968.093,8	2.819.685,8	15.592.477,7	18.412.163,6	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.	6.450.353,6	3.119.289,0	284.560,3	1.345.908,3	4.749.757,6	493.063,0	1.207.533,1	1.700.596,1	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	4.000.670,9	1.828.544,5	77.904,5	798.409,4	2.704.858,4	571.369,3	724.443,2	1.295.812,5	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.	1.168.918,0	760.562,0	117.120,0	248.804,0	1.126.486,0	693,0	41.739,0	42.432,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.356.852,1	2.328.103,3	679.018,9	1.039.794,0	4.046.916,2	391.775,5	918.160,4	1.309.935,9	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.	86.472.639,2	28.892.827,0	15.547.180,8	26.010.530,3	70.450.538,1	6.490.327,3	9.531.773,8	16.022.101,0	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 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.	14.259.957,0	7.636.613,1	548.106,5	4.158.652,3	12.343.371,8	934.433,9	982.151,2	1.916.585,2	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	58.706.062,4	25.657.802,8	1.124,1	6.905.756,0	32.564.682,9	10.836.500,1	15.304.879,4	26.141.379,5	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.	100.926.094,2	20.412.337,5	22.102.339,8	17.435.690,0	59.950.367,2	26.808.741,1	14.166.985,9	40.975.727,0	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.616.048,4	4.908.422,7	183.758,8	1.160.221,3	6.252.402,8	1.895.751,2	1.467.894,4	3.363.645,6	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	21.460.334,5	7.118.416,7	3.832.570,1	6.416.194,4	17.367.181,2	1.714.928,0	2.378.225,4	4.093.153,4	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.