

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

GIUGNO 2019 – IL PATRIMONIO DEI CLIENTI DELLE RETI SALE A 584 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 584,4 miliardi di euro, con una crescita del 2,3% sul trimestre precedente. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 413,8 miliardi di euro (+1,6%), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato è pari a 170,6 miliardi di euro (+3,8%).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente ammonta a 194,3 miliardi di euro, con una crescita congiunturale dell'1,0% ed un'incidenza complessiva sul portafoglio totale che scende al 33,2%. In particolare, la valorizzazione delle gestioni collettive domiciliate all'estero è pari a 169,7 miliardi di euro (+0,9%), mentre quella dei fondi di diritto italiano si attesta sui 22,8 miliardi di euro (+1,5%). Il patrimonio dei prodotti assicurativi e previdenziali, pari a 157,1 miliardi di euro, evidenzia una crescita più significativa (+2,5%), con un'incidenza del 26,9% sul portafoglio complessivo. Nello specifico, il valore patrimoniale delle *unit linked* sale a 81,0 miliardi di euro (+1,9%) mentre la crescita risulta più significativa per le polizze vita tradizionali (+3,1%) e per le polizze multi-ramo (+3,6%), con masse rispettivamente pari a 41,4 miliardi e 21,4 miliardi. Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 62,5 miliardi di euro (+1,7%), con un'incidenza stabile al 10,7% sul portafoglio totale. Le dinamiche di crescita coinvolgono principalmente le GPF (+4,0%), che raggiungono una valorizzazione di 24,8 miliardi, mentre le GPM si confermano sostanzialmente stazionarie (+0,3%) e pari a 37,7 miliardi di euro.

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, sale a 332,1 miliardi di euro, con un'incidenza del 32,5% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.022,7 miliardi di euro – dato provvisorio).

Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 81,4 miliardi di euro (+3,1%), ossia al 13,9% del patrimonio totale: aumenta la valorizzazione dei titoli azionari (+3,6%), delle obbligazioni (+1,0%), degli *exchange traded products* (+4,3%) e dei *certificates* (+28,8%), mentre diminuisce moderatamente quella dei titoli di stato (-0,6%). La liquidità in portafoglio raggiunge gli 89,2 miliardi di euro (+4,4%).

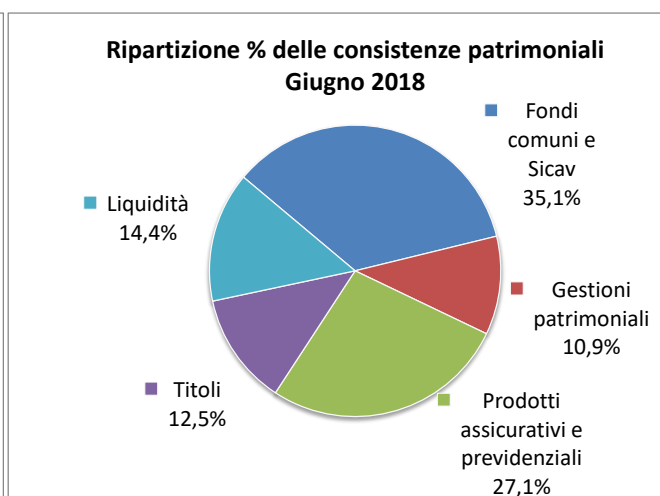
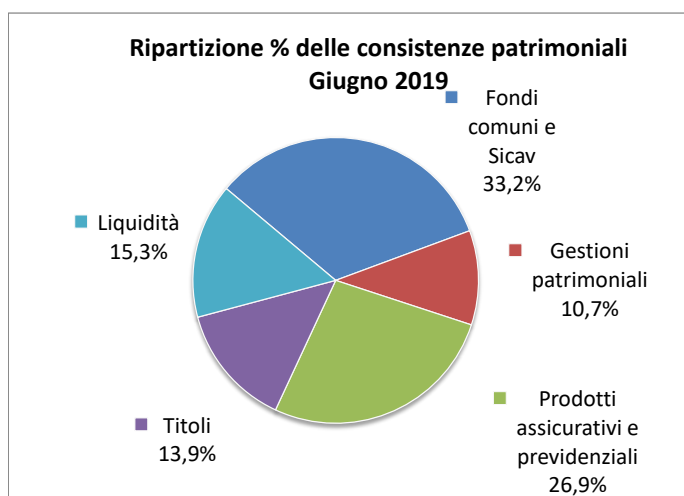
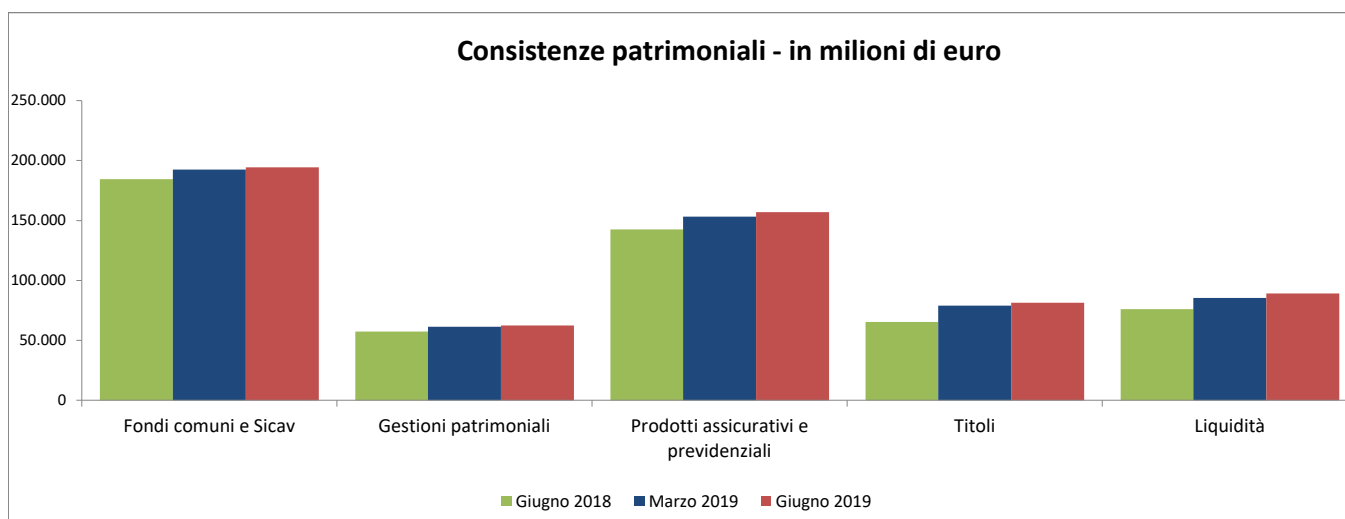
ASSORETI

Roma, 29 agosto 2019

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

	Giugno 2019		Marzo 2019		Giugno 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	584.387,9	100,0%	571.434,4	100,0%	525.859,8	100,0%
Risparmio gestito	413.830,5	70,8%	407.113,1	71,2%	384.411,5	73,1%
Fondi comuni e Sicav	194.270,6	33,2%	192.423,4	33,7%	184.409,9	35,1%
Gestioni patrimoniali	62.479,4	10,7%	61.409,3	10,7%	57.464,2	10,9%
Prodotti assicurativi e previdenziali	157.080,5	26,9%	153.280,4	26,8%	142.537,5	27,1%
Risparmio amministrato	170.557,4	29,2%	164.321,3	28,8%	141.448,3	26,9%
Titoli	81.357,2	13,9%	78.902,8	13,8%	65.479,4	12,5%
Liquidità	89.200,2	15,3%	85.418,5	14,9%	75.968,9	14,4%

(*) A partire dal mese di gennaio 2019 il campione di società include Banca Euromobiliare S.p.A. e CheBanca! S.p.A., nonché l'attività svolta dai consulenti finanziari della divisione private, iscritti all'albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Giugno 2019		Marzo 2019		Giugno 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	22.028,9	3,8%	21.658,5	3,8%	19.967,2	3,8%
Azionari	3.884,8	0,7%	3.566,4	0,6%	3.167,8	0,6%
Bilanciati	1.583,5	0,3%	1.595,5	0,3%	1.637,4	0,3%
Obbligazionari	7.843,6	1,3%	7.764,9	1,4%	6.977,4	1,3%
di Liquidità	642,9	0,1%	656,4	0,1%	717,4	0,1%
Flessibili	7.895,5	1,4%	7.919,7	1,4%	7.403,6	1,4%
Non ripartito	178,6	0,0%	155,6	0,0%	63,6	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	142.638,1	24,4%	140.946,0	24,7%	133.171,8	25,3%
Azionari	36.358,3	6,2%	36.291,0	6,4%	32.590,9	6,2%
Bilanciati	16.514,2	2,8%	16.759,6	2,9%	17.845,5	3,4%
Obbligazionari	53.166,7	9,1%	51.148,5	9,0%	50.823,8	9,7%
di Liquidità	3.535,6	0,6%	3.281,3	0,6%	2.749,1	0,5%
Flessibili	29.083,2	5,0%	29.785,3	5,2%	26.635,1	5,1%
Non ripartito	3.980,2	0,7%	3.680,3	0,6%	2.527,3	0,5%
Fondi di fondi di diritto italiano (1)	758,2	0,1%	784,0	0,1%	814,2	0,2%
Azionari	273,0	0,0%	281,1	0,0%	287,0	0,1%
Bilanciati	381,2	0,1%	381,6	0,1%	382,3	0,1%
Obbligazionari	6,6	0,0%	6,5	0,0%	7,7	0,0%
Flessibili	95,6	0,0%	113,0	0,0%	137,2	0,0%
Non ripartito	1,9	0,0%	1,7	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero (1)	27.091,7	4,6%	27.292,7	4,8%	29.261,6	5,6%
Azionari	6.578,8	1,1%	6.564,1	1,1%	6.524,9	1,2%
Bilanciati	8.983,7	1,5%	8.889,0	1,6%	9.487,1	1,8%
Obbligazionari	2.633,3	0,5%	2.690,2	0,5%	3.070,0	0,6%
Flessibili	8.843,0	1,5%	9.105,2	1,6%	10.179,5	1,9%
Non ripartito	52,8	0,0%	44,3	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi (1)	166,1	0,0%	169,9	0,0%	242,4	0,0%
Fondi Chiusi	1.587,7	0,3%	1.572,3	0,3%	952,7	0,2%
Mobiliari	1.299,1	0,2%	1.253,7	0,2%	636,9	0,1%
Immobiliari	288,6	0,0%	318,6	0,1%	315,8	0,1%
GPF	24.778,6	4,2%	23.821,6	4,2%	20.452,0	3,9%
Azionarie	2.100,7	0,4%	1.956,4	0,3%	1.607,8	0,3%
Bilanciate	4.990,7	0,9%	4.957,1	0,9%	3.977,4	0,8%
Obbligazionarie	6.430,4	1,1%	5.946,5	1,0%	6.262,8	1,2%
Altra tipologia	9.452,0	1,6%	9.075,2	1,6%	7.542,9	1,4%
Non ripartito	1.804,8	0,3%	1.886,3	0,3%	1.061,1	0,2%
GPM	37.700,8	6,5%	37.587,8	6,6%	37.012,2	7,0%
Azionarie	3.057,6	0,5%	3.054,8	0,5%	2.382,2	0,5%
Bilanciate	6.302,3	1,1%	6.200,4	1,1%	5.711,5	1,1%
Obbligazionarie	2.816,6	0,5%	2.780,8	0,5%	2.753,1	0,5%
Altra tipologia	2.128,0	0,4%	2.182,4	0,4%	2.176,1	0,4%
Non ripartito	23.396,2	4,0%	23.369,4	4,1%	23.989,3	4,6%
Prodotti assicurativi	143.853,8	24,6%	140.356,5	24,6%	130.395,4	24,8%
Vita Tradizionali	41.449,0	7,1%	40.199,8	7,0%	35.030,6	6,7%
Index Linked	1,9	0,0%	2,0	0,0%	0,3	0,0%
Unit Linked	80.985,5	13,9%	79.479,9	13,9%	76.673,2	14,6%
Polizze Multi-ramo	21.417,4	3,7%	20.674,7	3,6%	18.691,2	3,6%
Prodotti previdenziali	13.226,8	2,3%	12.923,9	2,3%	12.142,1	2,3%
Fondi pensione	4.662,1	0,8%	4.501,0	0,8%	4.012,7	0,8%
Piani previdenziali individuali	8.564,7	1,5%	8.422,9	1,5%	8.129,3	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	413.830,5	70,8%	407.113,1	71,2%	384.411,5	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

	Giugno 2019		Marzo 2019		Giugno 2018	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	81.357,2	13,9%	78.902,8	13,8%	65.479,4	12,5%
Azioni	27.343,2	4,7%	26.391,6	4,6%	24.887,5	4,7%
Titoli Stato	17.638,0	3,0%	17.735,6	3,1%	13.732,4	2,6%
Obbligazioni	18.731,9	3,2%	18.554,8	3,2%	15.716,1	3,0%
ETF/ETC/ETN	4.254,0	0,7%	4.077,2	0,7%	3.386,0	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	421,6	0,1%	454,1	0,1%	136,3	0,0%
Certificates	4.848,0	0,8%	3.763,7	0,7%	1.624,4	0,3%
Strumenti mercato monetario	1.089,8	0,2%	1.104,4	0,2%	286,1	0,1%
Non ripartito	7.030,6	1,2%	6.821,4	1,2%	5.710,7	1,1%
Liquidità	89.200,2	15,3%	85.418,5	14,9%	75.968,9	14,4%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	170.557,4	29,2%	164.321,3	28,8%	141.448,3	26,9%
TOTALE PATRIMONIO	584.387,9	100,0%	571.434,4	100,0%	525.859,8	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
Giugno 2019

	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.	48.912.448,0	15.525.914,3	635.482,8	25.767.558,8	41.928.955,8	2.832.675,4	4.150.816,8	6.983.492,2	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	41.188.970,9	21.152.074,6	6.673.113,3	8.498.942,8	36.324.130,7	3.242.110,9	1.622.729,3	4.864.840,2	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	9.595.346,6	3.420.027,8	1.941.262,6	1.449.350,3	6.810.640,7	1.750.947,7	1.033.758,1	2.784.705,8	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	62.892.791,4	14.767.220,8	6.536.468,3	24.461.093,0	45.764.782,2	8.977.578,8	8.150.430,5	17.128.009,3	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	72.924.227,2	30.554.402,3	250.926,9	22.220.922,7	53.026.251,9	3.518.724,9	16.379.250,4	19.897.975,3	GRUPPO MEDIOLANUM
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 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.	6.426.487,2	2.858.523,9	267.538,7	1.284.161,5	4.410.224,1	497.735,3	1.518.527,9	2.016.263,1	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	5.039.389,6	2.143.760,3	70.491,1	1.242.980,7	3.457.232,1	697.922,0	884.235,5	1.582.157,5	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
CHEBANCA! S.p.A.	3.108.014,3	1.318.227,1	41.661,8	364.986,6	1.724.875,5	257.896,1	1.125.242,7	1.383.138,9	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.127.038,0	741.381,0	114.772,0	232.434,0	1.088.587,0	485,0	37.966,0	38.451,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	22.123.921,1	7.325.972,1	2.834.229,0	3.401.294,7	13.561.495,8	4.413.997,0	4.148.428,3	8.562.425,3	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	14.684.800,2	7.255.865,7	709.837,2	4.358.672,6	12.324.375,4	1.324.096,2	1.036.328,5	2.360.424,7	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	91.967.830,6	28.890.178,0	17.360.914,9	27.034.376,9	73.285.469,9	7.951.004,0	10.731.356,8	18.682.360,7	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Giugno 2019

	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.	65.754.318,3	25.318.150,2	25.803,8	9.644.072,0	34.988.026,0	12.824.556,1	17.941.736,3	30.766.292,4	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.	106.014.122,8	21.048.347,8	20.392.858,8	19.225.158,6	60.666.365,2	29.370.530,7	15.977.226,9	45.347.757,6	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.518.769,8	4.779.552,7	164.592,5	1.263.864,3	6.208.009,5	1.576.007,7	1.734.752,6	3.310.760,3	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	23.109.380,3	7.170.990,6	4.459.402,6	6.630.662,3	18.261.055,5	2.120.899,3	2.727.425,5	4.848.324,8	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.