

COMUNICATO STAMPA DATI PATRIMONIALI

GIUGNO 2020 – PERFORMANCE E RACCOLTA RIPORTANO IL PATRIMONIO DI COMPETENZA DELLE RETI SOPRA QUOTA 600 MILIARDI.

A fine giugno la 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, è pari a 614,6 miliardi di euro. La raccolta netta realizzata nel trimestre (10,8 miliardi) e, soprattutto, le *performance* dei prodotti che compongono il portafoglio dei clienti delle reti hanno determinato una crescita del 7,7% rispetto alla valorizzazione di fine marzo, riportando il patrimonio complessivo pressoché ai livelli massimi di dicembre (619,8 miliardi). La crescita coinvolge sia la componente di portafoglio investita in prodotti del risparmio gestito (+9,1%), che raggiunge così i 429,4 miliardi, sia la componente amministrata (+4,6%), ora pari a 185,2 miliardi.

Nell'ambito del risparmio gestito, il patrimonio degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 197,2 miliardi di euro, con un incremento congiunturale dell'11,6% e un'incidenza complessiva sul portafoglio che sale al 32,1%. La valorizzazione delle gestioni collettive aperte domiciliate all'estero è pari a 173,3 miliardi (+12,2%) mentre quella dei fondi aperti di diritto italiano si attesta sui 21,4 miliardi (+8,4%). Il patrimonio delle gestioni individuali raggiunge i 63,3 miliardi (+8,8%), con un'incidenza in portafoglio sostanzialmente stabile al 10,3%. La crescita risulta maggiormente evidente sulle GPF (+11,7%), che raggiungono così una valorizzazione pari a 28,2 miliardi, mentre quella delle GPM sale a 35,1 miliardi (+6,6%). Il patrimonio dei prodotti assicurativi e previdenziali si attesta a 168,9 miliardi di euro, evidenziando una crescita del 6,4% e un'incidenza in portafoglio del 27,5%. In dettaglio, il valore patrimoniale delle *unit linked* ammonta a 85,7 miliardi (+8,6%), quello delle polizze vita tradizionali raggiunge i 43,3 miliardi (+1,9%), la valorizzazione dei prodotti multi-ramo è pari a 26,0 miliardi (+6,7%), mentre la componente prettamente previdenziale sale a 14,0 miliardi (+7,9%).

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 347,3 miliardi di euro, con un'incidenza del 33,9% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.023,6 miliardi di euro – dato provvisorio).

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli ammonta a 82,5 miliardi di euro, segnando il maggiore incremento congiunturale (+15,2%) che ne determina la crescita anche in termini di incidenza in portafoglio (13,4%); la dinamica complessiva coinvolge tutte le tipologie di titoli, con maggiore evidenza per le azioni (+19,9%), *exchange traded product* (+21,9%) e *certificate* (+29,1%). Diminuisce, invece, la liquidità presente in portafoglio, pari a 102,7 miliardi; il processo di riqualificazione, osservato nel secondo trimestre, ne ha determinato la flessione (-2,6%), comportandone la riduzione anche in termini di incidenza (16,7%).

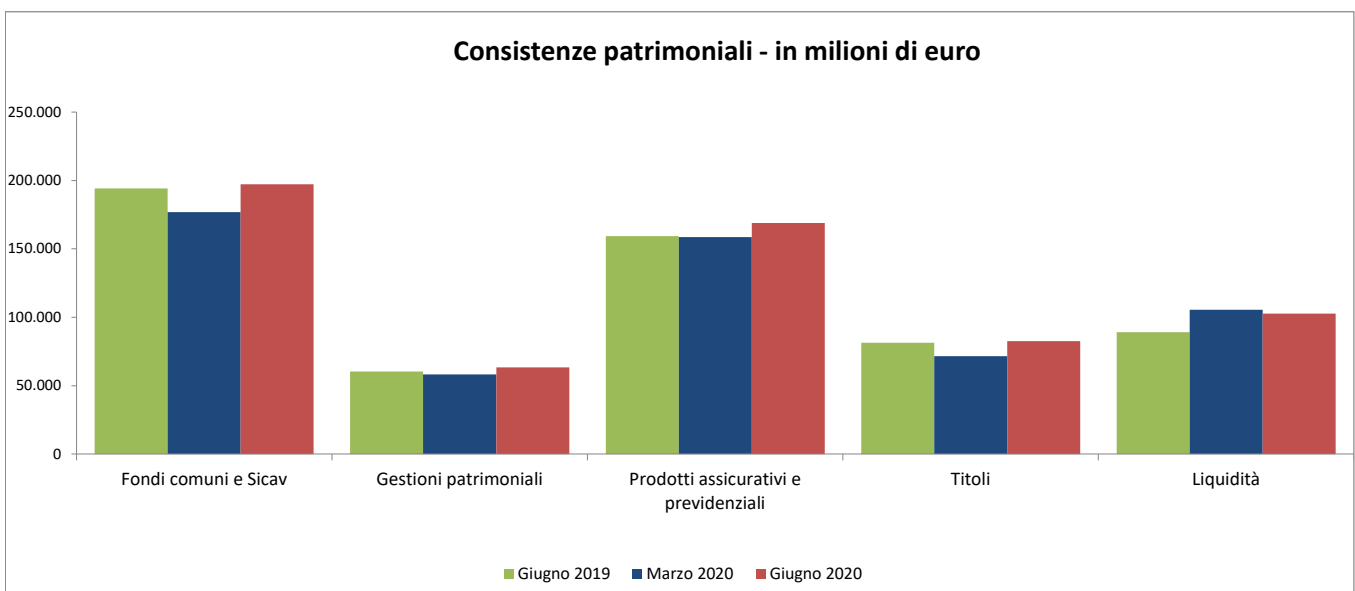
Paolo Molesini, Presidente dell'Associazione, ha commentato: *“Il forte rapporto personale tra i consulenti finanziari delle associate di Assoreti e i loro clienti ha consentito a questi ultimi di affrontare con fiducia i primi effetti della pandemia e di continuare a investire nel risparmio gestito. La diversificazione degli investimenti ha favorito il controllo dei rischi e la possibilità di beneficiare del rimbalzo del mercato del secondo trimestre”*.

ASSORETI

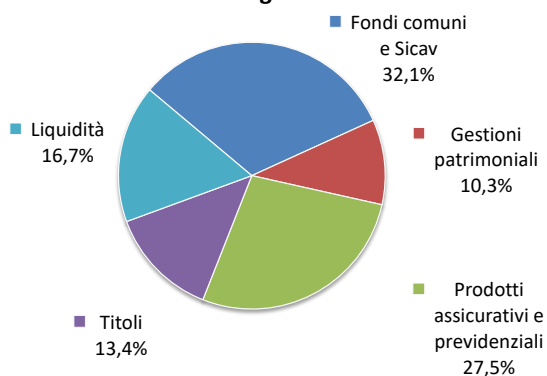
Roma, 27 agosto 2020

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

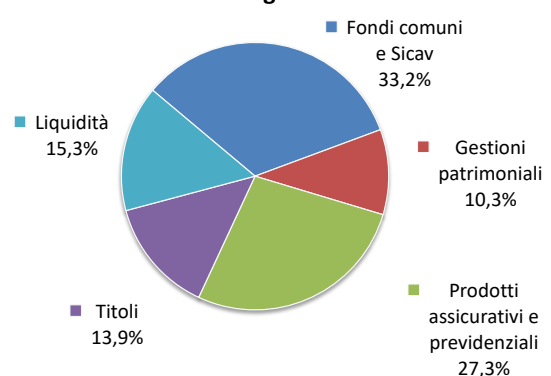
	Giugno 2020		Marzo 2020		Giugno 2019	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	614.622,8	100,0%	570.682,2	100,0%	584.437,9	100,0%
Risparmio gestito	429.438,4	69,9%	393.636,4	69,0%	413.880,5	70,8%
Fondi comuni e Sicav	197.239,1	32,1%	176.785,3	31,0%	194.270,6	33,2%
Gestioni patrimoniali	63.321,9	10,3%	58.191,2	10,2%	60.218,4	10,3%
Prodotti assicurativi e previdenziali	168.877,3	27,5%	158.659,9	27,8%	159.391,5	27,3%
Risparmio amministrato	185.184,4	30,1%	177.045,8	31,0%	170.557,4	29,2%
Titoli	82.514,7	13,4%	71.604,8	12,5%	81.357,2	13,9%
Liquidità	102.669,8	16,7%	105.441,0	18,5%	89.200,2	15,3%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Giugno 2020



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Giugno 2019



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

	Giugno 2020		Marzo 2020		Giugno 2019	
CONSISTENZE PATRIMONIALI						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	20.622,7	3,4%	19.038,6	3,3%	22.028,9	3,8%
Azionari	3.370,0	0,5%	2.992,1	0,5%	3.884,8	0,7%
Bilanciati	1.427,9	0,2%	1.338,4	0,2%	1.583,5	0,3%
Obbligazionari	7.566,4	1,2%	7.195,6	1,3%	7.843,6	1,3%
di Liquidità	182,6	0,0%	186,2	0,0%	642,9	0,1%
Flessibili	7.731,1	1,3%	7.045,6	1,2%	7.895,5	1,4%
Non ripartito	344,7	0,1%	280,8	0,0%	178,6	0,0%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	145.716,1	23,7%	129.970,9	22,8%	142.638,1	24,4%
Azionari	40.660,5	6,6%	32.483,8	5,7%	36.358,3	6,2%
Bilanciati	15.826,9	2,6%	14.734,7	2,6%	16.514,2	2,8%
Obbligazionari	54.751,2	8,9%	50.845,9	8,9%	53.166,7	9,1%
di Liquidità	3.191,6	0,5%	3.063,6	0,5%	3.535,6	0,6%
Flessibili	26.144,1	4,3%	24.675,4	4,3%	29.083,2	5,0%
Non ripartito	5.141,9	0,8%	4.167,5	0,7%	3.980,2	0,7%
Fondi di fondi di diritto italiano	750,1	0,1%	680,1	0,1%	758,2	0,1%
Azionari	238,8	0,0%	209,2	0,0%	273,0	0,0%
Bilanciati	385,9	0,1%	361,2	0,1%	381,2	0,1%
Obbligazionari	6,9	0,0%	6,7	0,0%	6,6	0,0%
Flessibili	101,5	0,0%	87,5	0,0%	95,6	0,0%
Non ripartito	17,0	0,0%	15,5	0,0%	1,9	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	27.623,2	4,5%	24.508,0	4,3%	27.091,7	4,6%
Azionari	7.957,0	1,3%	6.137,4	1,1%	6.578,8	1,1%
Bilanciati	9.229,3	1,5%	8.541,8	1,5%	8.983,7	1,5%
Obbligazionari	3.026,1	0,5%	2.869,2	0,5%	2.633,3	0,5%
Flessibili	7.355,7	1,2%	6.917,5	1,2%	8.843,0	1,5%
Non ripartito	55,2	0,0%	42,1	0,0%	52,8	0,0%
Fondi speculativi	121,6	0,0%	130,1	0,0%	166,1	0,0%
Fondi Chiusi	2.405,5	0,4%	2.457,7	0,4%	1.587,7	0,3%
Mobiliari	2.119,8	0,3%	2.187,9	0,4%	1.299,1	0,2%
Immobiliari	285,7	0,0%	269,8	0,0%	288,6	0,0%
GPF	28.228,5	4,6%	25.269,5	4,4%	24.778,6	4,2%
Azionarie	3.646,7	0,6%	2.826,7	0,5%	2.100,7	0,4%
Bilanciate	5.021,2	0,8%	4.554,4	0,8%	4.990,7	0,9%
Obbligazionarie	6.551,4	1,1%	6.193,1	1,1%	6.430,4	1,1%
Altra tipologia	11.295,5	1,8%	10.101,4	1,8%	9.452,0	1,6%
Non ripartito	1.713,8	0,3%	1.593,9	0,3%	1.804,8	0,3%
GPM	35.093,4	5,7%	32.921,7	5,8%	35.439,8	6,1%
Azionarie	3.257,0	0,5%	2.891,4	0,5%	3.057,6	0,5%
Bilanciate	6.349,6	1,0%	5.898,1	1,0%	6.302,3	1,1%
Obbligazionarie	2.933,0	0,5%	2.932,3	0,5%	2.866,6	0,5%
Altra tipologia	2.435,7	0,4%	2.170,3	0,4%	2.128,0	0,4%
Non ripartito	20.118,1	3,3%	19.029,7	3,3%	21.085,2	3,6%
Prodotti assicurativi	154.909,3	25,2%	145.709,1	25,5%	146.164,8	25,0%
Vita Tradizionali	43.267,9	7,0%	42.454,0	7,4%	40.646,0	7,0%
Index Linked	1,1	0,0%	1,1	0,0%	1,9	0,0%
Unit Linked	85.670,9	13,9%	78.906,6	13,8%	82.824,4	14,2%
Polizze Multi-ramo	25.969,3	4,2%	24.347,3	4,3%	22.692,4	3,9%
Prodotti previdenziali	13.968,0	2,3%	12.950,8	2,3%	13.226,8	2,3%
Fondi pensione	5.274,2	0,9%	4.922,1	0,9%	4.662,1	0,8%
Piani previdenziali individuali	8.693,8	1,4%	8.028,7	1,4%	8.564,7	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	429.438,4	69,9%	393.636,4	69,0%	413.880,5	70,8%

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

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

Risparmio amministrato - in milioni di euro

	Giugno 2020		Marzo 2020		Giugno 2019	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	82.514,7	13,4%	71.604,8	12,5%	81.357,2	13,9%
Azioni	29.055,8	4,7%	24.238,5	4,2%	27.343,2	4,7%
Titoli Stato	16.334,5	2,7%	14.784,5	2,6%	17.638,0	3,0%
Obbligazioni	18.156,3	3,0%	16.841,4	3,0%	18.731,9	3,2%
ETF/ETC/ETN	5.508,6	0,9%	4.518,1	0,8%	4.254,0	0,7%
OICR quotati ⁽¹⁾	444,6	0,1%	428,2	0,1%	421,6	0,1%
Certificates	5.215,7	0,8%	4.041,1	0,7%	4.848,0	0,8%
Strumenti mercato monetario	538,7	0,1%	514,1	0,1%	1.089,8	0,2%
Non ripartito	7.260,4	1,2%	6.238,9	1,1%	7.030,6	1,2%
Liquidità	102.669,8	16,7%	105.441,0	18,5%	89.200,2	15,3%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	185.184,4	30,1%	177.045,8	31,0%	170.557,4	29,2%
TOTALE PATRIMONIO	614.622,8	100,0%	570.682,2	100,0%	584.437,9	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 2020

	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.	51.580.405,3	15.494.833,1	653.736,5	27.654.812,2	43.803.381,8	2.903.452,0	4.873.571,5	7.777.023,6	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	42.105.086,1	21.467.619,5	6.743.133,2	8.898.905,8	37.109.658,5	3.205.167,5	1.790.260,1	4.995.427,6	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.	10.260.933,6	3.603.971,4	2.092.851,2	1.458.527,1	7.155.349,6	1.811.540,9	1.294.043,1	3.105.584,0	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	67.099.455,9	16.585.121,0	6.324.713,4	25.269.203,4	48.179.037,8	9.899.025,8	9.021.392,3	18.920.418,1	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	76.898.696,1	29.693.510,7	301.688,1	23.954.957,0	53.950.155,8	3.646.760,7	19.301.779,7	22.948.540,4	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 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.	6.789.949,2	2.866.357,2	229.626,5	1.267.107,6	4.363.091,4	501.362,2	1.925.495,6	2.426.857,9	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCO DESIO
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	5.911.624,0	2.401.469,5	106.518,6	1.530.886,0	4.038.874,1	812.109,6	1.060.640,4	1.872.749,9	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CHEBANCA! S.p.A.	5.073.620,8	2.147.817,3	55.215,8	669.585,5	2.872.618,7	339.716,2	1.861.286,0	2.201.002,2	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.318.277,0	820.290,0	210.467,0	244.769,0	1.275.526,0	0,0	42.751,0	42.751,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	22.638.216,6	7.540.909,4	2.870.260,1	3.578.403,5	13.989.573,0	4.100.686,0	4.547.957,6	8.648.643,6	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	13.816.070,1	6.589.036,5	640.034,0	4.381.216,9	11.610.287,4	884.951,2	1.320.831,5	2.205.782,7	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	96.337.752,8	27.912.780,8	20.567.240,9	28.240.845,1	76.720.866,8	7.517.154,8	12.099.731,3	19.616.886,1	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Giugno 2020

	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.	71.687.137,4	26.442.248,9	169.394,1	11.452.130,6	38.063.773,6	13.878.683,6	19.744.680,2	33.623.363,8	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.	109.035.644,1	21.810.039,7	16.773.278,4	22.125.603,5	60.708.921,6	29.486.051,9	18.840.670,6	48.326.722,5	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.800.364,5	4.907.744,5	227.064,1	1.347.394,5	6.482.203,1	1.520.858,2	1.797.303,2	3.318.161,4	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	24.269.609,6	6.955.398,8	5.356.719,4	6.802.966,1	19.115.084,3	2.007.134,1	3.147.391,3	5.154.525,4	GRUPPO FIDEURAM

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.