

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – DICEMBRE 2020

ASSORETI, PATRIMONIO RECORD PER LE RETI.

IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI RAGGIUNGE 667 MILIARDI DI EURO (+7,7% A/A); MOLESINI “SIAMO PIENAMENTE SODDISFATTI DI COME IL NOSTRO SISTEMA ABBA AFFRONTATO E GESTITO I MESI DELLA PANDEMIA. I CLIENTI DELLE ASSOCIATE SONO CONSAPEVOLI CHE SI È LAVORATO NEL LORO INTERESSE CON RAZIONALITÀ E LUNGIMIRANZA”.

Roma, 12 febbraio 2021 – **Nell’anno dei record di raccolta netta, le reti di consulenza raggiungono il nuovo primato anche in termini patrimoniali:** il 2020 si chiude con 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 667,4 miliardi di euro**, con una crescita del 7,7% sul 2019 (+47,6 miliardi in valore assoluto). La componente di portafoglio investita in **strumenti finanziari e prodotti assicurativi/previdenziali** rappresenta, nel suo complesso, l’83,7% del patrimonio, raggiungendo i 558,9 miliardi di euro; di questi, 470,3 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 70,5% del portafoglio; era il 71% a dicembre 2019) e 88,6 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 13,3% nel 2020 vs il 13,5% nel 2019). Il dato definitivo vede **la liquidità** sostanzialmente stabile al 16,2% in termini di incidenza (+0,7 pp), attestandosi a 108,5 miliardi di euro.

“Siamo pienamente soddisfatti di come il nostro sistema abbia affrontato e gestito i mesi della pandemia. E ritengo che i clienti delle nostre Associate possano esserlo ancor di più, consapevoli che si è lavorato nel loro interesse con razionalità e lungimiranza. I consulenti finanziari sono riusciti infatti a evitare che i timori dei risparmiatori si traducessero in inefficienti atteggiamenti difensivistici e, conseguentemente, in eccessivi accumuli di liquidità. L’*asset allocation* di portafoglio non ha subito stravolgimenti, continuando a basarsi su scelte impostate sulla diversificazione degli investimenti in una prospettiva temporale di medio-lungo periodo.” dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La componente di portafoglio rappresentata dai prodotti del risparmio gestito aumenta del 6,9% rispetto all’anno precedente. La valorizzazione degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 217,5 miliardi di euro, con un incremento del 5,5% a/a e un’incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,6%; le gestioni collettive aperte domiciliate all’estero raggiungono 191,8 miliardi (+6,3%), i fondi aperti di diritto italiano scendono a 22,6 miliardi (-3,3%) mentre i fondi chiusi mobiliari segnano un aumento del 37,3% raggiungendo i 2,9 miliardi di euro. Il comparto assicurativo/previdenziale vale 182,8 miliardi di euro, con una crescita del 7,6% a/a e un’incidenza in portafoglio del 27,4%. Le *unit linked* raggiungono 94,4 miliardi di euro (+7,5%), le polizze vita tradizionali 44 miliardi (+3,2%), i prodotti multi-ramo 28,9 miliardi (+15,5%), mentre la componente prettamente previdenziale sale a 15,5 miliardi (+7,9%). La valorizzazione delle gestioni individuali aumenta del 9% a/a e raggiunge i 70 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 10,5%; la crescita è trainata dalle GPF (+19,1%), pari a 32,9 miliardi, mentre le GPM salgono a 37,1 miliardi (+1,4%).



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 384,4 miliardi di euro, con un'incidenza del 34,4% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.116,5 miliardi di euro – dato provvisorio). Nel 2019 l'incidenza era del 33,3%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli sale del 6,1% a/a; la spinta alla crescita arriva principalmente dai titoli azionari (+10,1%), dai *certificate* (+21,6%) e dagli *exchange traded product* (+24,4%), mentre si riduce il controvalore dei titoli obbligazionari (-6,4%).

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Dicembre 2020	Settembre 2020	Dicembre 2019
PATRIMONIO			
OICR	217.494,7	202.782,0	206.060,1
<i>Fondi aperti italiani</i> ⁽¹⁾	21.777,9	20.976,8	22.558,9
<i>Fondi aperti esteri</i> ⁽¹⁾	161.964,5	150.219,5	151.941,0
<i>Fondi di fondi italiani</i>	814,7	773,0	794,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	29.873,7	28.089,6	28.456,5
<i>Fondi speculativi</i>	120,1	121,0	164,2
<i>Fondi chiusi</i>	2.943,7	2.602,1	2.144,8
Gestioni patrimoniali individuali	69.971,4	65.620,9	64.188,2
<i>GPF</i>	32.875,8	29.781,4	27.593,1
<i>GPM</i>	37.095,6	35.839,5	36.595,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	182.802,9	173.575,0	169.826,5
<i>Vita tradizionali</i>	43.978,2	43.764,0	42.597,0
<i>Index linked</i>	0,9	1,0	1,4
<i>Unit linked</i>	94.380,3	88.615,2	87.804,9
<i>Multiramo</i>	28.929,6	26.749,5	25.042,9
<i>Fondi pensione</i>	5.973,5	5.498,2	5.123,8
<i>Piani previdenziali individuali</i>	9.540,4	8.947,2	9.256,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	470.269,0	441.977,8	440.074,8
Titoli	88.589,1	82.939,9	83.486,5
Liquidità	108.539,0	105.225,1	96.247,0
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	197.128,1	188.165,0	179.733,5
TOTALE PATRIMONIO	667.397,1	630.142,8	619.808,4

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

Comunicazione e media relation: areacomunicazione@assoreti.it

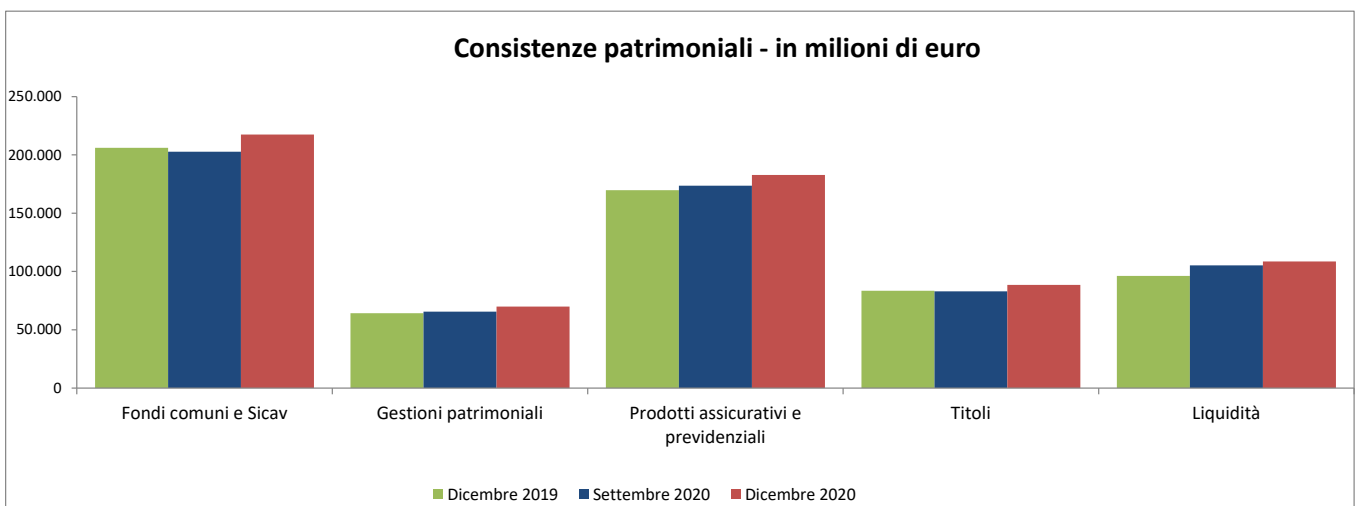
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

Assoreti è l'Associazione delle banche e delle imprese di investimento che prestano il servizio di **consulenza in materia di investimenti** avvalendosi di propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede. Assoreti segue lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia, garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore, nonché promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori**.

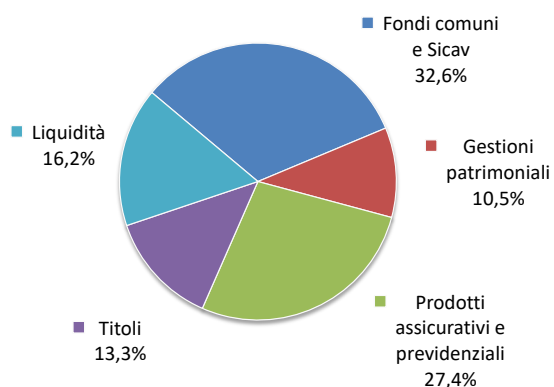
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

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

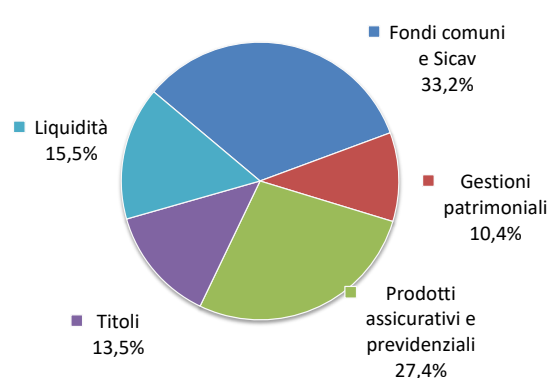
	Dicembre 2020		Settembre 2020		Dicembre 2019	
<i>CONSISTENZE PATRIMONIALI</i>	667.397,1	100,0%	630.142,8	100,0%	619.808,4	100,0%
Risparmio gestito	470.269,0	70,5%	441.977,8	70,1%	440.074,8	71,0%
Fondi comuni e Sicav	217.494,7	32,6%	202.782,0	32,2%	206.060,1	33,2%
Gestioni patrimoniali	69.971,4	10,5%	65.620,9	10,4%	64.188,2	10,4%
Prodotti assicurativi e previdenziali	182.802,9	27,4%	173.575,0	27,5%	169.826,5	27,4%
Risparmio amministrato	197.128,1	29,5%	188.165,0	29,9%	179.733,5	29,0%
Titoli	88.589,1	13,3%	82.939,9	13,2%	83.486,5	13,5%
Liquidità	108.539,0	16,2%	105.225,1	16,7%	96.247,0	15,5%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2020



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2019



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

	Dicembre 2020		Settembre 2020		Dicembre 2019	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	21.777,9	3,3%	20.976,8	3,3%	22.558,9	3,6%
Azionari	3.603,7	0,5%	3.377,0	0,5%	3.984,6	0,6%
Bilanciati	1.627,2	0,2%	1.587,0	0,3%	1.591,0	0,3%
Obbligazionari	7.428,8	1,1%	7.445,8	1,2%	8.148,4	1,3%
di Liquidità	180,5	0,0%	180,6	0,0%	194,0	0,0%
Flessibili	8.574,6	1,3%	8.017,2	1,3%	8.321,7	1,3%
Non ripartito	363,1	0,1%	369,0	0,1%	319,3	0,1%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	161.964,5	24,3%	150.219,5	23,8%	151.941,0	24,5%
Azionari	51.255,1	7,7%	43.870,0	7,0%	40.466,3	6,5%
Bilanciati	16.357,6	2,5%	15.816,0	2,5%	17.483,5	2,8%
Obbligazionari	58.160,0	8,7%	55.627,0	8,8%	57.057,1	9,2%
di Liquidità	3.277,2	0,5%	3.233,7	0,5%	3.043,6	0,5%
Flessibili	27.297,4	4,1%	26.517,9	4,2%	29.246,0	4,7%
Non ripartito	5.617,2	0,8%	5.154,9	0,8%	4.644,5	0,7%
Fondi di fondi di diritto italiano	814,7	0,1%	773,0	0,1%	794,8	0,1%
Azionari	262,7	0,0%	244,8	0,0%	281,5	0,0%
Bilanciati	418,3	0,1%	399,9	0,1%	393,0	0,1%
Obbligazionari	7,6	0,0%	7,2	0,0%	7,2	0,0%
Flessibili	110,5	0,0%	103,9	0,0%	99,1	0,0%
Non ripartito	15,5	0,0%	17,2	0,0%	14,1	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	29.873,7	4,5%	28.089,6	4,5%	28.456,5	4,6%
Azionari	9.665,9	1,4%	8.392,4	1,3%	7.427,2	1,2%
Bilanciati	9.743,7	1,5%	9.316,4	1,5%	9.526,9	1,5%
Obbligazionari	3.003,9	0,5%	3.001,2	0,5%	3.021,4	0,5%
Flessibili	7.400,4	1,1%	7.323,0	1,2%	8.427,7	1,4%
Non ripartito	59,7	0,0%	56,7	0,0%	53,3	0,0%
Fondi speculativi	120,1	0,0%	121,0	0,0%	164,2	0,0%
Fondi Chiusi	2.943,7	0,4%	2.602,1	0,4%	2.144,8	0,3%
Mobiliari	2.669,7	0,4%	2.336,1	0,4%	1.866,2	0,3%
Immobiliari	274,0	0,0%	266,0	0,0%	278,5	0,0%
GPF	32.875,8	4,9%	29.781,4	4,7%	27.593,1	4,5%
Azionarie	5.395,9	0,8%	4.229,1	0,7%	2.779,3	0,4%
Bilanciate	5.291,6	0,8%	5.048,8	0,8%	5.235,1	0,8%
Obbligazionarie	7.096,7	1,1%	6.753,0	1,1%	6.806,2	1,1%
Altra tipologia	13.286,1	2,0%	11.995,8	1,9%	10.992,3	1,8%
Non ripartito	1.805,6	0,3%	1.754,6	0,3%	1.780,3	0,3%
GPM	37.095,6	5,6%	35.839,5	5,7%	36.595,1	5,9%
Azionarie	3.874,6	0,6%	3.523,0	0,6%	3.410,7	0,6%
Bilanciate	7.141,0	1,1%	6.707,5	1,1%	6.541,3	1,1%
Obbligazionarie	3.080,6	0,5%	3.008,2	0,5%	2.839,3	0,5%
Altra tipologia	2.377,3	0,4%	2.441,3	0,4%	2.558,8	0,4%
Non ripartito	20.622,1	3,1%	20.159,5	3,2%	21.245,1	3,4%
Prodotti assicurativi	167.289,0	25,1%	159.129,6	25,3%	155.446,3	25,1%
Vita Tradizionali	43.978,2	6,6%	43.764,0	6,9%	42.597,0	6,9%
Index Linked	0,9	0,0%	1,0	0,0%	1,4	0,0%
Unit Linked	94.380,3	14,1%	88.615,2	14,1%	87.804,9	14,2%
Polizze Multi-ramo	28.929,6	4,3%	26.749,5	4,2%	25.042,9	4,0%
Prodotti previdenziali	15.513,9	2,3%	14.445,3	2,3%	14.380,3	2,3%
Fondi pensione	5.973,5	0,9%	5.498,2	0,9%	5.123,8	0,8%
Piani previdenziali individuali	9.540,4	1,4%	8.947,2	1,4%	9.256,4	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	470.269,0	70,5%	441.977,8	70,1%	440.074,8	71,0%

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

	Dicembre 2020		Settembre 2020		Dicembre 2019	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	88.589,1	13,3%	82.939,9	13,2%	83.486,5	13,5%
Azioni	33.989,9	5,1%	29.006,5	4,6%	30.884,2	5,0%
Titoli Stato	16.303,6	2,4%	16.569,0	2,6%	15.490,9	2,5%
Obbligazioni	17.187,7	2,6%	17.892,7	2,8%	18.370,7	3,0%
ETF/ETC/ETN	6.149,9	0,9%	5.557,3	0,9%	4.942,6	0,8%
OICR quotati ⁽¹⁾	408,7	0,1%	417,7	0,1%	511,9	0,1%
Certificates	6.179,4	0,9%	5.448,5	0,9%	5.082,2	0,8%
Strumenti mercato monetario	466,0	0,1%	571,5	0,1%	703,8	0,1%
Non ripartito	7.903,9	1,2%	7.476,7	1,2%	7.500,4	1,2%
Liquidità	108.539,0	16,2%	105.225,1	16,7%	96.247,0	15,5%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	197.128,1	29,5%	188.165,0	29,9%	179.733,5	29,0%
TOTALE PATRIMONIO	667.397,1	100,0%	630.142,8	100,0%	619.808,4	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
Dicembre 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.	56.294.384,4	16.927.533,5	626.125,8	30.722.053,3	48.275.712,5	3.099.417,2	4.919.254,6	8.018.671,8	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	45.181.131,3	23.297.959,2	6.882.780,6	9.520.794,4	39.701.534,2	3.615.733,1	1.863.864,0	5.479.597,1	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.	10.999.550,0	4.079.127,3	2.088.740,2	1.574.442,6	7.742.310,1	1.862.137,7	1.395.102,2	3.257.239,9	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	73.306.032,4	19.342.867,2	7.263.973,5	26.044.993,7	52.651.834,4	10.985.122,9	9.669.075,2	20.654.198,1	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	83.270.256,1	31.858.673,7	389.942,1	26.940.306,8	59.188.922,6	4.138.422,5	19.942.911,0	24.081.333,5	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.	7.414.042,6	3.193.157,7	230.560,4	1.350.546,7	4.774.264,8	527.027,0	2.112.750,7	2.639.777,7	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	6.734.347,5	2.731.901,7	124.299,2	1.836.167,1	4.692.368,0	814.459,7	1.227.519,9	2.041.979,6	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.	5.825.554,7	2.551.895,7	71.554,7	803.108,2	3.426.558,6	374.279,4	2.024.716,7	2.398.996,1	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.420.918,0	915.340,0	211.750,0	260.201,0	1.387.291,0	0,0	33.627,0	33.627,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	23.618.573,7	8.216.739,6	2.927.529,7	3.791.779,2	14.936.048,4	4.175.388,2	4.507.137,1	8.682.525,4	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	15.742.999,1	7.829.619,8	806.507,4	4.892.690,8	13.528.818,1	941.722,0	1.272.459,0	2.214.181,0	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	105.464.505,8	29.770.816,6	24.259.345,0	30.675.673,0	84.705.834,6	7.768.100,6	12.990.570,6	20.758.671,3	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 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.	79.643.972,9	30.158.685,7	209.329,0	12.750.179,0	43.118.193,6	15.398.536,3	21.127.243,0	36.525.779,3	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.	115.428.331,6	24.003.070,6	17.183.611,9	22.793.401,3	63.980.083,8	31.118.011,3	20.330.236,5	51.448.247,8	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	10.273.242,0	5.141.025,4	265.128,3	1.376.488,0	6.782.641,6	1.629.111,2	1.861.489,2	3.490.600,4	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	26.779.244,4	7.476.278,2	6.430.219,9	7.470.082,1	21.376.580,2	2.141.634,7	3.261.029,5	5.402.664,2	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.