

**COMUNICATO STAMPA**  
DATI DI PATRIMONIO – MARZO 2023

**ASSORETI, LA VALORIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO  
DEI CLIENTI DELLE RETI RECUPERA E SALE A 729 MILIARDI DI EURO.**

**DORIS: “UN VALORE CHE AUMENTA E RIPAGA LA FIDUCIA”**

Roma, 22 maggio 2023 – Il primo trimestre dell’anno si chiude con una valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento, distribuiti dagli intermediari associati tramite i propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, che sale a **729,4 miliardi di euro**, con una crescita del 4,4% rispetto a fine dicembre 2022 alla quale la raccolta netta e l’effetto mercato contribuiscono rispettivamente per 2p.p.; più marginale l’impatto delle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (0,4p.p.). **Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** raggiungono i 610,8 miliardi di euro rappresentando, nel loro insieme, l’83,7% del patrimonio (+1,1p.p. *t/t*); di questi, 471,9 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 64,7% del portafoglio; -1,2p.p. *t/t*) e 138,8 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 19% del patrimonio; +2,4p.p. *t/t*). La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta dell’8,4% *t/t* con un effetto mercato stimato al 3,1%. La **liquidità** scende a 118,6 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 16,3% (-1,1p.p. *t/t*).

*“Nonostante il perdurare delle difficoltà, l’attività delle Reti continua a dimostrarsi solida. Per il secondo trimestre consecutivo, l’effetto positivo dei mercati finanziari torna ed essere leva di crescita del patrimonio dei clienti gestito dalle nostre Associate. Ma la crescita deriva anche dai risultati di raccolta netta che si confermano allineati a quelli dell’anno precedente. I valori aumentano, la fiducia viene ripagata nel tempo.”* dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

### **Risparmio gestito**

La valorizzazione complessiva degli *asset* del comparto gestito aumenta del 2,4% *t/t*; il maggiore contributo alla crescita arriva dai fondi comuni di investimento (+3,7% *t/t*) e dalle gestioni individuali (+3,3% *t/t*). Il valore degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 203,6 miliardi di euro, con un’incidenza complessiva sul portafoglio che subisce una lieve flessione e si attesta al 27,9%. In particolare, le gestioni collettive aperte domiciliate all’estero salgono 178,9 miliardi di euro (24,5% del patrimonio) mentre i fondi aperti di diritto italiano valgono 21,7 miliardi. La valorizzazione delle gestioni individuali raggiunge i 75,2 miliardi, pari al 10,3% del portafoglio. Il comparto assicurativo/previdenziale vale 193,1 miliardi di euro (+0,7 *t/t*), con un’incidenza in portafoglio del 26,5%. Le *unit linked* raggiungono 92,5 miliardi di euro, i prodotti multi-ramo 39,6 miliardi mentre le polizze vita tradizionali scendono a 44,7 miliardi; la componente prettamente previdenziale sale a 16,4 miliardi.

Il contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è quindi, ora, pari a 385,2 miliardi di euro, con un’incidenza del 35,2% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.094,5 miliardi di euro – dato provvisorio). A fine 2022 l’incidenza era pari al 34,8%.



## Risparmio amministrato

La raccolta netta e le *performance* spingono la crescita degli strumenti finanziari amministrati (+19,4% *t/t*) che così raggiungono i 138,8 miliardi di euro. Nei portafogli dei clienti delle Reti cresce l'incidenza dei titoli azionari (7%), con 51 miliardi, dei titoli di Stato (5,1%), con 37,3 miliardi, e delle obbligazioni *corporate* (3,3%), con 23,8 miliardi.

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

|   | Marzo 2023       | Dicembre 2022    | Marzo 2022       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                    |                  |                  |                  |
| OICR  | 203.607,5        | 196.310,3        | 240.927,8        |
| <i>Fondi aperti italiani <sup>(1)</sup></i> | 20.331,8         | 19.640,3         | 22.351,8         |
| <i>Fondi aperti esteri <sup>(1)</sup></i>   | 149.676,5        | 143.482,1        | 181.130,4        |
| <i>Fondi di fondi italiani</i>              | 1.385,5          | 1.375,9          | 977,4            |
| <i>Fondi di fondi esteri</i>                | 29.241,7         | 28.838,5         | 31.457,4         |
| <i>Fondi speculativi</i>                    | 55,0             | 41,5             | 104,7            |
| <i>Fondi chiusi</i>                         | 2.917,1          | 2.932,0          | 4.906,2          |
| Gestioni patrimoniali individuali           | 75.206,9         | 72.772,0         | 82.703,5         |
| <i>GPF</i>                                  | 38.555,0         | 37.463,9         | 40.214,3         |
| <i>GPM</i>                                  | 36.651,9         | 35.308,1         | 42.489,2         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali       | 193.130,2        | 191.834,6        | 209.652,3        |
| <i>Vita tradizionali</i>                    | 44.728,0         | 46.607,2         | 46.823,0         |
| <i>Index linked</i>                         | 0,3              | 0,3              | 0,7              |
| <i>Unit linked</i>                          | 92.462,2         | 90.235,0         | 105.901,9        |
| <i>Multiramo</i>                            | 39.553,2         | 39.188,6         | 39.003,8         |
| <i>Fondi pensione</i>                       | 6.144,2          | 5.856,0          | 7.262,1          |
| <i>Piani previdenziali individuali</i>      | 10.242,3         | 9.947,6          | 10.660,8         |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>             | <b>471.944,6</b> | <b>460.917,0</b> | <b>533.283,6</b> |
| Titoli                                      | 138.836,8        | 116.325,3        | 106.951,9        |
| Liquidità                                   | 118.576,1        | 121.686,4        | 127.959,3        |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>        | <b>257.412,9</b> | <b>238.011,7</b> | <b>234.911,2</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO</b>                    | <b>729.357,4</b> | <b>698.928,7</b> | <b>768.194,8</b> |

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

Dal 2023 la società Banca Consulia S.p.A. ha avviato la propria partecipazione all'indagine associativa.

Dal mese di dicembre 2022 la società Azimut Capital Management S.p.A. è esclusa dal perimetro di rilevazione dell'indagine associativa.

Comunicazione e media relation: [comunicazione@assoreti.it](mailto:comunicazione@assoreti.it)

Analisi statistica ed economica: [economica@assoreti.it](mailto:economica@assoreti.it)

**Assoreti**, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Inoltre, 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.

[www.assoreti.it](http://www.assoreti.it)

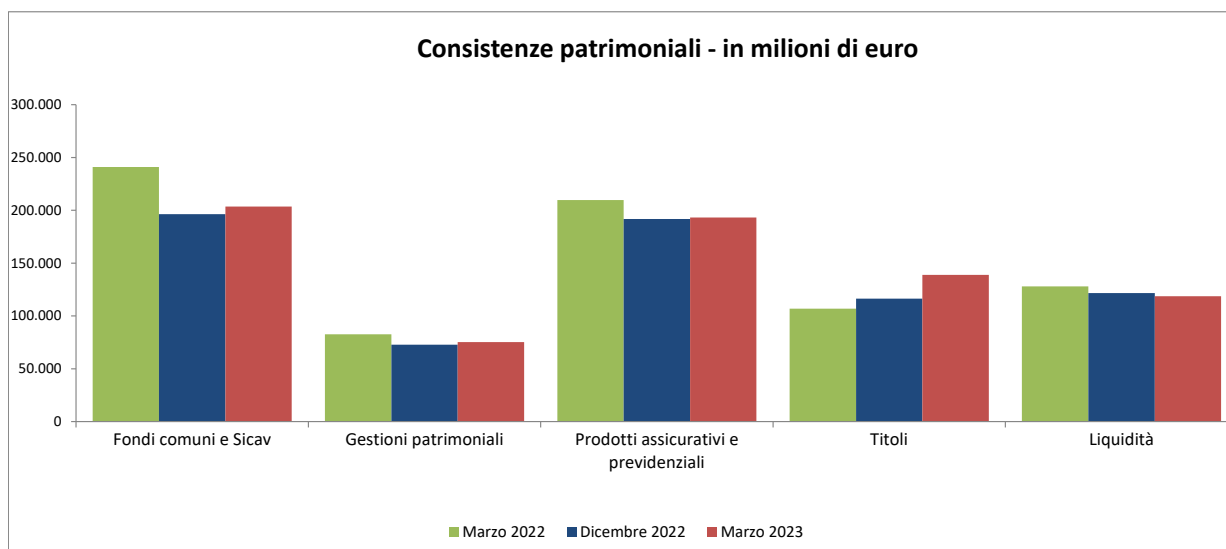


**Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)**

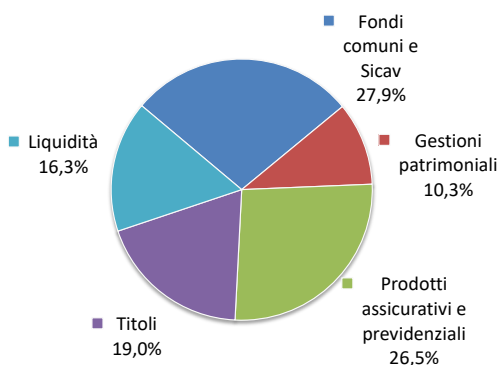
|  | Marzo 2023       |               | Dicembre 2022    |               | Marzo 2022       |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b> | <b>729.357,4</b> | <b>100,0%</b> | <b>698.928,7</b> | <b>100,0%</b> | <b>768.194,8</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Risparmio gestito</b>               | <b>471.944,6</b> | <b>64,7%</b>  | <b>460.917,0</b> | <b>65,9%</b>  | <b>533.283,6</b> | <b>69,4%</b>  |
| Fondi comuni e Sicav                   | 203.607,5        | 27,9%         | 196.310,3        | 28,1%         | 240.927,8        | 31,4%         |
| Gestioni patrimoniali                  | 75.206,9         | 10,3%         | 72.772,0         | 10,4%         | 82.703,5         | 10,8%         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali  | 193.130,2        | 26,5%         | 191.834,6        | 27,4%         | 209.652,3        | 27,3%         |
| <b>Risparmio amministrato</b>          | <b>257.412,9</b> | <b>35,3%</b>  | <b>238.011,7</b> | <b>34,1%</b>  | <b>234.911,2</b> | <b>30,6%</b>  |
| Titoli                                 | 138.836,8        | 19,0%         | 116.325,3        | 16,6%         | 106.951,9        | 13,9%         |
| Liquidità                              | 118.576,1        | 16,3%         | 121.686,4        | 17,4%         | 127.959,3        | 16,7%         |

- Dal 2023 la società Banca Consulia S.p.A. ha avviato la propria partecipazione all'indagine associativa.

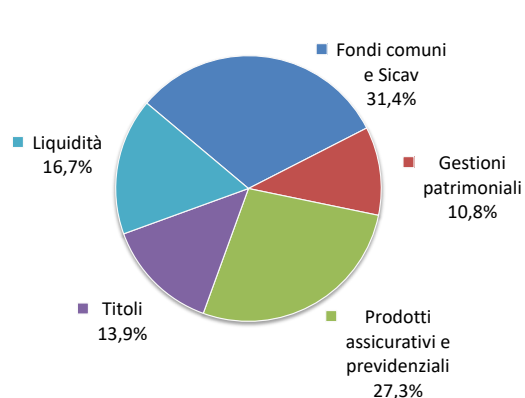
- Dal mese di dicembre 2022 la società Azimut Capital Management S.p.A. è esclusa dal perimetro di rilevazione dell'indagine associativa.



**Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Marzo 2023**



**Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Marzo 2022**



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

**Risparmio gestito - in milioni di euro**

|  | Marzo 2023       |              | Dicembre 2022    |              | Marzo 2022       |              |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b>                 |                  |              |                  |              |                  |              |
| <b>Fondi aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup></b> | <b>20.331,8</b>  | <b>2,8%</b>  | <b>19.640,3</b>  | <b>2,8%</b>  | <b>22.351,8</b>  | <b>2,9%</b>  |
| Azionari   | 4.543,8          | 0,6%         | 4.279,3          | 0,6%         | 4.514,9          | 0,6%         |
| Bilanciati   | 1.395,4          | 0,2%         | 1.374,0          | 0,2%         | 1.788,8          | 0,2%         |
| Obbligazionari   | 5.199,8          | 0,7%         | 5.262,1          | 0,8%         | 6.247,8          | 0,8%         |
| di Liquidità   | 169,6            | 0,0%         | 173,4            | 0,0%         | 172,3            | 0,0%         |
| Flessibili   | 8.886,6          | 1,2%         | 8.412,4          | 1,2%         | 9.444,4          | 1,2%         |
| Non ripartito  | 136,5            | 0,0%         | 139,2            | 0,0%         | 183,5            | 0,0%         |
| <b>Fondi aperti di diritto estero <sup>(1)</sup></b>   | <b>149.676,5</b> | <b>20,5%</b> | <b>143.482,1</b> | <b>20,5%</b> | <b>181.130,4</b> | <b>23,6%</b> |
| Azionari   | 62.677,1         | 8,6%         | 58.481,1         | 8,4%         | 67.765,4         | 8,8%         |
| Bilanciati   | 17.572,9         | 2,4%         | 17.490,9         | 2,5%         | 21.176,4         | 2,8%         |
| Obbligazionari   | 44.902,4         | 6,2%         | 44.124,4         | 6,3%         | 54.598,2         | 7,1%         |
| di Liquidità   | 1.432,4          | 0,2%         | 1.513,0          | 0,2%         | 3.463,2          | 0,5%         |
| Flessibili   | 19.083,9         | 2,6%         | 18.028,1         | 2,6%         | 30.194,8         | 3,9%         |
| Non ripartito  | 4.007,7          | 0,5%         | 3.844,6          | 0,6%         | 3.932,3          | 0,5%         |
| <b>Fondi di fondi di diritto italiano</b>              | <b>1.385,5</b>   | <b>0,2%</b>  | <b>1.375,9</b>   | <b>0,2%</b>  | <b>977,4</b>     | <b>0,1%</b>  |
| Azionari   | 255,2            | 0,0%         | 247,4            | 0,0%         | 282,6            | 0,0%         |
| Bilanciati   | 776,1            | 0,1%         | 759,6            | 0,1%         | 548,5            | 0,1%         |
| Obbligazionari   | 37,0             | 0,0%         | 37,7             | 0,0%         | 8,9              | 0,0%         |
| Flessibili   | 317,2            | 0,0%         | 331,2            | 0,0%         | 137,4            | 0,0%         |
| Non ripartito  | 0,0              | 0,0%         | 0,0              | 0,0%         | 0,0              | 0,0%         |
| <b>Fondi di fondi di diritto estero</b>                | <b>29.241,7</b>  | <b>4,0%</b>  | <b>28.838,5</b>  | <b>4,1%</b>  | <b>31.457,4</b>  | <b>4,1%</b>  |
| Azionari   | 11.514,8         | 1,6%         | 11.053,1         | 1,6%         | 11.595,2         | 1,5%         |
| Bilanciati   | 9.846,9          | 1,4%         | 9.882,8          | 1,4%         | 10.806,7         | 1,4%         |
| Obbligazionari   | 1.998,5          | 0,3%         | 2.046,3          | 0,3%         | 2.426,1          | 0,3%         |
| Flessibili   | 5.881,5          | 0,8%         | 5.856,3          | 0,8%         | 6.629,3          | 0,9%         |
| Non ripartito  | 0,0              | 0,0%         | 0,0              | 0,0%         | 0,0              | 0,0%         |
| <b>Fondi speculativi</b>                               | <b>55,0</b>      | <b>0,0%</b>  | <b>41,5</b>      | <b>0,0%</b>  | <b>104,7</b>     | <b>0,0%</b>  |
| <b>Fondi Chiusi</b>                                    | <b>2.917,1</b>   | <b>0,4%</b>  | <b>2.932,0</b>   | <b>0,4%</b>  | <b>4.906,2</b>   | <b>0,6%</b>  |
| Mobiliari  | 2.643,0          | 0,4%         | 2.686,5          | 0,4%         | 4.185,2          | 0,5%         |
| Immobiliari  | 274,1            | 0,0%         | 245,5            | 0,0%         | 721,0            | 0,1%         |
| <b>GPF</b>   | <b>38.555,0</b>  | <b>5,3%</b>  | <b>37.463,9</b>  | <b>5,4%</b>  | <b>40.214,3</b>  | <b>5,2%</b>  |
| Azionarie  | 6.772,1          | 0,9%         | 6.399,1          | 0,9%         | 7.337,8          | 1,0%         |
| Bilanciate   | 5.641,8          | 0,8%         | 5.600,2          | 0,8%         | 6.083,7          | 0,8%         |
| Obbligazionarie  | 6.985,8          | 1,0%         | 6.904,3          | 1,0%         | 7.559,7          | 1,0%         |
| Altra tipologia  | 17.073,7         | 2,3%         | 16.576,7         | 2,4%         | 17.170,1         | 2,2%         |
| Non ripartito  | 2.081,6          | 0,3%         | 1.983,6          | 0,3%         | 2.063,0          | 0,3%         |
| <b>GPM</b>   | <b>36.651,9</b>  | <b>5,0%</b>  | <b>35.308,1</b>  | <b>5,1%</b>  | <b>42.489,2</b>  | <b>5,5%</b>  |
| Azionarie  | 3.806,3          | 0,5%         | 3.648,4          | 0,5%         | 5.028,9          | 0,7%         |
| Bilanciate   | 6.494,6          | 0,9%         | 6.305,9          | 0,9%         | 8.463,6          | 1,1%         |
| Obbligazionarie  | 3.443,9          | 0,5%         | 3.480,5          | 0,5%         | 3.273,8          | 0,4%         |
| Altra tipologia  | 2.491,7          | 0,3%         | 2.473,0          | 0,4%         | 2.468,4          | 0,3%         |
| Non ripartito  | 20.415,4         | 2,8%         | 19.400,3         | 2,8%         | 23.254,5         | 3,0%         |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                           | <b>176.743,7</b> | <b>24,2%</b> | <b>176.031,1</b> | <b>25,2%</b> | <b>191.729,4</b> | <b>25,0%</b> |
| Vita Tradizionali                                      | 44.728,0         | 6,1%         | 46.607,2         | 6,7%         | 46.823,0         | 6,1%         |
| Index Linked   | 0,3              | 0,0%         | 0,3              | 0,0%         | 0,7              | 0,0%         |
| Unit Linked  | 92.462,2         | 12,7%        | 90.235,0         | 12,9%        | 105.901,9        | 13,8%        |
| Polizze Multi-ramo                                     | 39.553,2         | 5,4%         | 39.188,6         | 5,6%         | 39.003,8         | 5,1%         |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                          | <b>16.386,5</b>  | <b>2,2%</b>  | <b>15.803,6</b>  | <b>2,3%</b>  | <b>17.922,9</b>  | <b>2,3%</b>  |
| Fondi pensione   | 6.144,2          | 0,8%         | 5.856,0          | 0,8%         | 7.262,1          | 0,9%         |
| Piani previdenziali individuali                        | 10.242,3         | 1,4%         | 9.947,6          | 1,4%         | 10.660,8         | 1,4%         |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                        | <b>471.944,6</b> | <b>64,7%</b> | <b>460.917,0</b> | <b>65,9%</b> | <b>533.283,6</b> | <b>69,4%</b> |

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**

|  | <b>Marzo 2023</b> |               | <b>Dicembre 2022</b> |               | <b>Marzo 2022</b> |               |
|--|-------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b> |                   |               |                      |               |                   |               |
| <b>Titoli</b>                          | <b>138.836,8</b>  | <b>19,0%</b>  | <b>116.325,3</b>     | <b>16,6%</b>  | <b>106.951,9</b>  | <b>13,9%</b>  |
| Azioni                                 | 51.038,6          | 7,0%          | 45.872,7             | 6,6%          | 49.407,5          | 6,4%          |
| Titoli di Stato                        | 37.315,0          | 5,1%          | 26.853,8             | 3,8%          | 17.349,5          | 2,3%          |
| Obbligazioni                           | 23.790,0          | 3,3%          | 20.411,7             | 2,9%          | 15.220,4          | 2,0%          |
| ETF/ETC/ETN                            | 9.578,8           | 1,3%          | 8.816,2              | 1,3%          | 9.296,5           | 1,2%          |
| OICR quotati <sup>(1)</sup>            | 493,4             | 0,1%          | 456,2                | 0,1%          | 415,5             | 0,1%          |
| Certificate                            | 8.963,4           | 1,2%          | 7.889,6              | 1,1%          | 6.683,2           | 0,9%          |
| Strumenti mercato monetario            | 487,1             | 0,1%          | 252,6                | 0,0%          | 627,6             | 0,1%          |
| Non ripartito                          | 7.170,5           | 1,0%          | 5.772,5              | 0,8%          | 7.951,6           | 1,0%          |
| <b>Liquidità</b>                       | <b>118.576,1</b>  | <b>16,3%</b>  | <b>121.686,4</b>     | <b>17,4%</b>  | <b>127.959,3</b>  | <b>16,7%</b>  |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>   | <b>257.412,9</b>  | <b>35,3%</b>  | <b>238.011,7</b>     | <b>34,1%</b>  | <b>234.911,2</b>  | <b>30,6%</b>  |
| <b>TOTALE PATRIMONIO</b>               | <b>729.357,4</b>  | <b>100,0%</b> | <b>698.928,7</b>     | <b>100,0%</b> | <b>768.194,8</b>  | <b>100,0%</b> |

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

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

**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Marzo 2023**

|   | TOTALE<br>CONSISTENZE<br>PATRIMONIALI | RISPARMIO GESTITO<br>Consistenze patrimoniali |                          |   |               | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Consistenze patrimoniali |              |              | GRUPPO                                  |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------|---|---------------|--|--------------|--------------|---|
|   |                                       | Fondi e<br>Sicav                              | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE        | Titoli   | Liquidità    | TOTALE       |   |
| ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.            | 62.849.611,4                          | 16.002.091,5                                  | 822.403,2                | 33.693.616,7                                | 50.518.111,4  | 5.446.170,0  | 6.885.329,9  | 12.331.499,9 | 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.         | -                                       |
| BANCA CONSULIA S.p.A.                             | 3.120.851,4                           | 844.424,4                                     | 306.632,2                | 956.675,9                                   | 2.107.732,6   | 643.619,6  | 369.499,2    | 1.013.118,8  | GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE |
| BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI     | 84.992.187,0                          | 21.168.662,5                                  | 8.821.047,2              | 24.974.596,3                                | 54.964.306,0  | 18.895.261,3                                       | 11.132.619,7 | 30.027.881,0 | GRUPPO BANCA GENERALI                   |
| BANCA MEDIOLANUM S.p.A.                           | 97.145.621,3                          | 32.742.740,5                                  | 1.066.696,7              | 32.767.383,6                                | 66.576.820,8  | 7.193.193,4  | 23.375.607,2 | 30.568.800,6 | 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 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.                               | 7.817.347,3                           | 3.351.774,6                                   | 245.106,8                | 1.319.911,2                                 | 4.916.792,6   | 974.245,0  | 1.926.309,6  | 2.900.554,7  | GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA        |
| BNL - BNP PARIBAS - Life Banker                   | 9.694.502,5                           | 3.257.497,2                                   | 213.027,9                | 2.847.085,6                                 | 6.317.610,6   | 1.724.375,5  | 1.652.516,4  | 3.376.891,9  | 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.                                  | 8.198.184,4                           | 3.479.346,6                                   | 140.604,0                | 1.358.578,8                                 | 4.978.529,3   | 933.523,5  | 2.286.131,6  | 3.219.655,1  | GRUPPO MEDIOBANCA                       |
| CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.             | 2.098.979,0                           | 1.277.882,0                                   | 181.080,0                | 594.553,0                                   | 2.053.515,0   | 0,0  | 45.464,0     | 45.464,0     | GRUPPO CONSULTINVEST                    |
| CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.       | 33.430.988,1                          | 9.301.769,8                                   | 4.071.056,7              | 5.248.822,8                                 | 18.621.649,2  | 8.929.324,5  | 5.880.014,4  | 14.809.338,8 | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM        |
| CREDEM S.p.A.                                     | 8.167.710,3                           | 3.230.432,9                                   | 869.917,9                | 1.270.341,2                                 | 5.370.691,9   | 931.911,0  | 1.865.107,4  | 2.797.018,4  | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM        |
| DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS      | 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. | 146.518.673,7                         | 34.941.825,3                                  | 37.482.489,7             | 38.734.283,3                                | 111.158.598,3 | 15.734.258,6                                       | 19.625.816,9 | 35.360.075,5 | GRUPPO FIDEURAM                         |



**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Marzo 2023**

|  | TOTALE<br>CONSISTENZE<br>PATRIMONIALI | RISPARMIO GESTITO<br>Consistenze patrimoniali |                          |   |              | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Consistenze patrimoniali |              |              | GRUPPO            |
|--|---------------------------------------|---|--------------------------|---|--------------|--|--------------|--------------|-------------------|
|  |                                       | Fondi e<br>Sicav                              | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE       | Titoli   | Liquidità    | TOTALE       |                   |
| FINECOBANK S.p.A.                      | 97.776.264,0                          | 34.145.925,3                                  | 330.890,6                | 16.404.809,8                                | 50.881.625,7 | 23.720.884,3                                       | 23.173.753,9 | 46.894.638,3 | 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. | 143.769.721,1                         | 28.275.370,8                                  | 19.262.886,9             | 27.154.722,3                                | 74.692.980,0 | 51.440.516,5                                       | 17.636.224,6 | 69.076.741,1 | GRUPPO FIDEURAM   |
| IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.      | 7.706.590,0                           | 3.758.411,9                                   | 308.333,2                | 1.055.721,6                                 | 5.122.466,8  | 1.174.570,1  | 1.409.553,1  | 2.584.123,2  | GRUPPO FIDEURAM   |
| ZURICH ITALY BANK S.p.A.               | 16.070.204,0                          | 7.829.314,8                                   | 1.084.742,3              | 4.749.064,8                                 | 13.663.122,0 | 1.094.928,5  | 1.312.153,6  | 2.407.082,0  | GRUPPO ZURICH     |

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.

- Dal mese di dicembre 2022 fusione per incorporazione di Sanpaolo Invest Sim S.p.A. in Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

- Dal mese di febbraio 2023 conferimento di ramo d'azienda attraverso cui il canale *private banking* di Credito Emiliano S.p.A. è confluito, a seguito dell'autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, in Credem Euromobiliare Private Banking S.p.A..

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