

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

GIUGNO 2017 – IL PATRIMONIO DEI CLIENTI DELLE RETI PROSSIMO ALLA SOGLIA DEI 500 MILIARDI DI EURO.

A fine giugno, la rilevazione effettuata da Assoreti evidenzia una valorizzazione complessiva 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 495,5 miliardi di euro, con una crescita congiunturale del 2,1% ed un incremento tendenziale pari al 13,0%. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 362,8 miliardi di euro (+2,2% su marzo 2017; +14,4% su giugno 2016), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato è pari a 132,7 miliardi di euro (+1,6% su marzo 2017; +9,3% su giugno 2016).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente è pari a 174,7 miliardi di euro, in crescita congiunturale del 2,6% e con un'incidenza complessiva sul portafoglio totale pari al 35,3%. In particolare, la valorizzazione delle gestioni collettive domiciliate all'estero è pari a 154,5 miliardi di euro (+2,0%), mentre le masse investite in fondi di diritto italiano ammontano a 19,1 miliardi di euro (+7,7%). I prodotti assicurativi e previdenziali, con 132,9 miliardi di euro, aumentano dell'1,9% ed evidenziano un'incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti pari al 26,8%. Le masse investite sulle *unit linked* (73,2 miliardi di euro) registrano un rialzo congiunturale dell'1,5% e rappresentano il 55,1% del comparto, mentre le polizze multi-ramo, con una crescita del 10,4%, raggiungono i 15,4 miliardi di euro; sostanzialmente stabile la valorizzazione dei prodotti assicurativi vita tradizionali (33,1 miliardi di euro). Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 55,2 miliardi di euro (+1,8%), con un'incidenza sul portafoglio complessivo pari 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 292,6 miliardi di euro, con un'incidenza del 30,4% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 962,0 miliardi di euro – dato provvisorio).

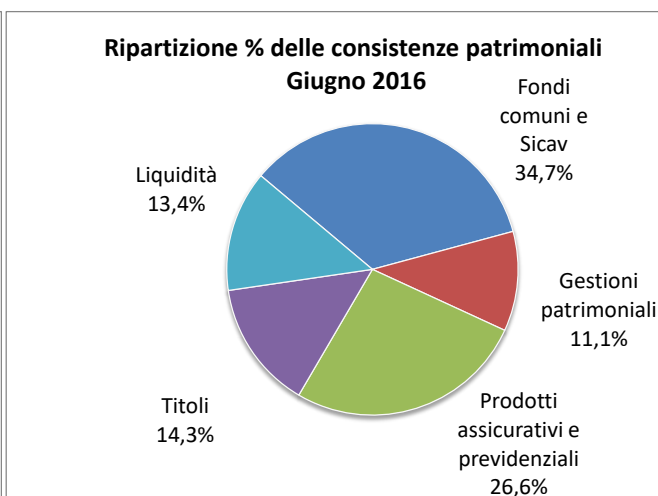
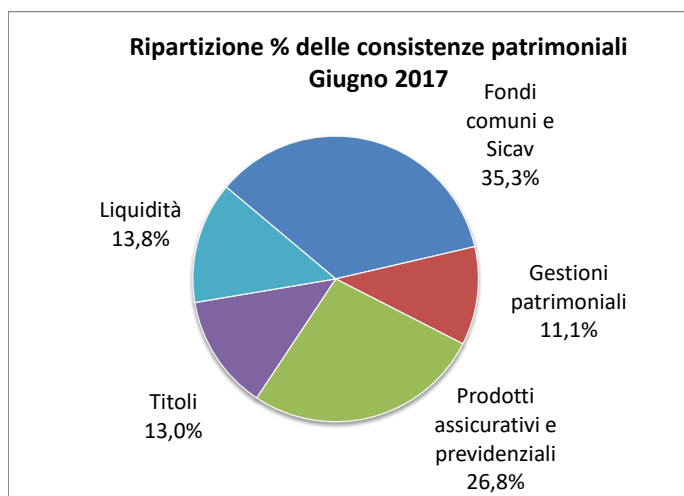
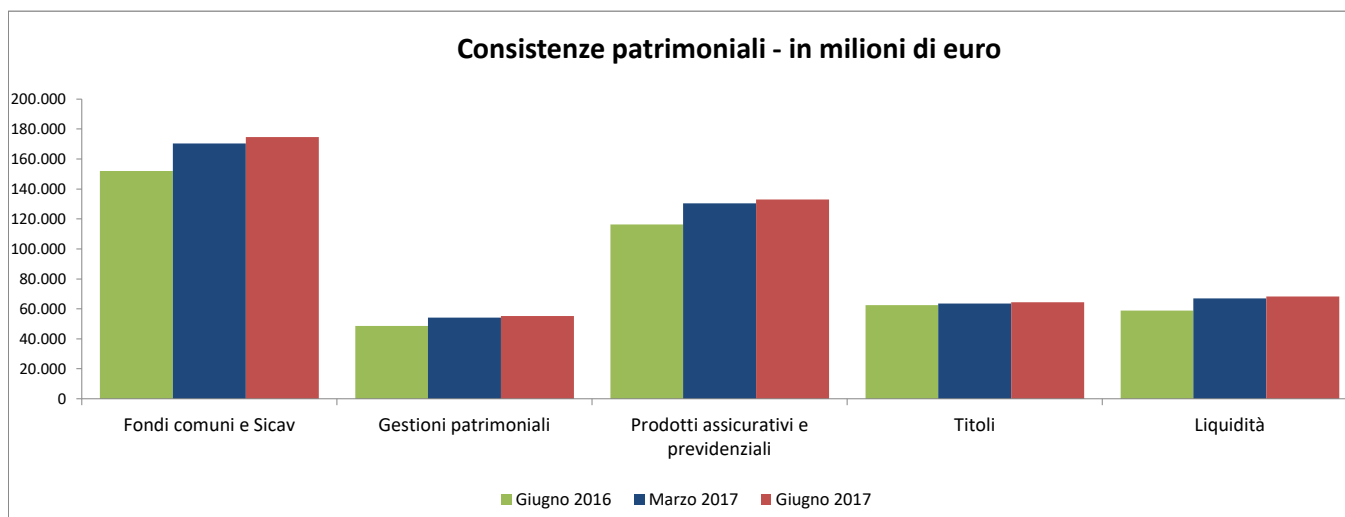
Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 64,5 miliardi di euro (+1,5%), pari al 13,0% del patrimonio totale. Il dettaglio per tipologia di strumento finanziario evidenzia la significativa crescita in portafoglio dei titoli azionari (22,4 miliardi di euro), ed un più contenuto aumento degli etf (3,0 miliardi), mentre diminuiscono le masse dei titoli di Stato, delle obbligazioni e dei *certificates*.

ASSORETI

Roma, 3 agosto 2017

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

	Giugno 2017		Marzo 2017		Giugno 2016	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	495.506,3	100,0%	485.509,8	100,0%	438.396,9	100,0%
Risparmio gestito	362.816,2	73,2%	354.967,5	73,1%	317.049,0	72,3%
Fondi comuni e Sicav	174.682,8	35,3%	170.328,1	35,1%	152.087,5	34,7%
Gestioni patrimoniali	55.238,7	11,1%	54.242,5	11,2%	48.533,3	11,1%
Prodotti assicurativi e previdenziali	132.894,7	26,8%	130.396,9	26,9%	116.428,2	26,6%
Risparmio amministrato	132.690,1	26,8%	130.542,3	26,9%	121.347,9	27,7%
Titoli	64.510,6	13,0%	63.548,3	13,1%	62.489,7	14,3%
Liquidità	68.179,4	13,8%	66.994,0	13,8%	58.858,2	13,4%



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Giugno 2017		Marzo 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>				
Fondi comuni e Sicav di diritto italian	18.427,3	3,7%	17.041,3	3,5%
Azionari	2.467,7	0,5%	2.196,9	0,5%
Bilanciati	1.322,7	0,3%	1.089,4	0,2%
Obbligazionari	7.421,2	1,5%	7.531,9	1,6%
di Liquidità	1.009,8	0,2%	1.116,3	0,2%
Flessibili	6.146,4	1,2%	5.037,4	1,0%
Non ripartito	59,3	0,0%	69,3	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	122.990,2	24,8%	119.562,3	24,6%
Azionari	28.401,1	5,7%	28.119,0	5,8%
Bilanciati	17.485,1	3,5%	17.078,2	3,5%
Obbligazionari	48.817,6	9,9%	46.698,4	9,6%
di Liquidità	2.964,8	0,6%	3.085,3	0,6%
Flessibili	23.299,2	4,7%	22.693,1	4,7%
Non ripartito	2.022,5	0,4%	1.888,2	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano (1)	712,7	0,1%	736,9	0,2%
Azionari	219,4	0,0%	230,1	0,0%
Bilanciati	320,3	0,1%	322,6	0,1%
Obbligazionari	9,1	0,0%	10,0	0,0%
Flessibili	163,8	0,0%	174,2	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero (1)	31.502,9	6,4%	31.915,0	6,6%
Azionari	6.887,2	1,4%	6.956,4	1,4%
Bilanciati	10.063,6	2,0%	10.180,8	2,1%
Obbligazionari	3.522,0	0,7%	3.570,1	0,7%
Flessibili	11.030,1	2,2%	11.207,8	2,3%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi (1)	222,4	0,0%	235,3	0,0%
Fondi Chiusi	827,4	0,2%	837,4	0,2%
Mobiliari	503,8	0,1%	513,6	0,1%
Immobiliari	323,6	0,1%	323,8	0,1%
GPF	19.289,6	3,9%	18.702,4	3,9%
Azionarie	1.293,7	0,3%	1.271,3	0,3%
Bilanciate	3.273,8	0,7%	2.962,4	0,6%
Obbligazionarie	7.138,0	1,4%	7.150,3	1,5%
Altra tipologia	6.421,1	1,3%	6.199,1	1,3%
Non ripartito	1.163,0	0,2%	1.119,5	0,2%
GPM	35.949,1	7,3%	35.540,1	7,3%
Azionarie	1.274,1	0,3%	1.266,3	0,3%
Bilanciate	4.964,5	1,0%	4.543,0	0,9%
Obbligazionarie	3.137,4	0,6%	3.180,7	0,7%
Altra tipologia	2.213,0	0,4%	2.020,3	0,4%
Non ripartito	24.360,1	4,9%	24.529,8	5,1%
Prodotti assicurativi	121.785,1	24,6%	119.331,4	24,6%
Vita Tradizionali	33.142,1	6,7%	33.066,4	6,8%
Index Linked	15,0	0,0%	134,6	0,0%
Unit Linked	73.225,4	14,8%	72.172,5	14,9%
Polizze Multi-ramo	15.402,7	3,1%	13.957,8	2,9%
Prodotti previdenziali	11.109,5	2,2%	11.065,5	2,3%
Fondi pensione	3.403,6	0,7%	3.294,1	0,7%
Piani previdenziali individuali	7.706,0	1,6%	7.771,5	1,6%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	362.816,2	73,2%	354.967,5	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 2017		Marzo 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>				
Titoli	64.510,6	13,0%	63.548,3	13,1%
Azioni	22.404,5	4,5%	18.580,2	3,8%
Titoli Stato	13.333,2	2,7%	13.622,5	2,8%
Obbligazioni	17.509,9	3,5%	18.089,3	3,7%
ETF	3.006,8	0,6%	2.792,0	0,6%
OICR quotati (1)	114,2	0,0%	110,9	0,0%
Certificates	1.566,9	0,3%	2.073,2	0,4%
Strumenti mercato monetario	345,7	0,1%	364,7	0,1%
Non ripartito	6.229,4	1,3%	7.915,5	1,6%
Liquidità	68.179,4	13,8%	66.994,0	13,8%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	132.690,1	26,8%	130.542,3	26,9%
TOTALE PATRIMONIO	495.506,3	100,0%	485.509,8	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 2017

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali						RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	42.948.421,0	14.488.097,8	13,6	624.841,2	21.909.235,3	233.910,1	37.256.098,0	2.251.388,3	3.440.934,8	5.692.323,0	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.	n.d.	n.d.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	37.561.688,8	20.261.653,0	27.409,1	4.970.423,6	7.797.655,6	665.530,1	33.722.671,2	2.724.584,8	1.114.432,8	3.839.017,6	GRUPPO AZIMUT
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	n.d.	n.d.	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	52.112.774,4	12.426.472,8	1.531.978,4	4.729.629,1	20.727.258,0	689.828,9	40.105.167,1	6.482.065,8	5.525.541,5	12.007.607,3	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	66.102.835,4	29.547.544,2	96.337,1	429,6	12.425.319,6	6.048.535,7	48.118.166,2	2.775.760,9	15.208.908,3	17.984.669,2	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA NUOVA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	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.	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.	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.	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.	n.d.	n.d.	-
BANCA POPOLARE DI VICENZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività di offerta fuori sede.

segue

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Giugno 2017

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali						RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
BANCA WIDIBA S.p.A.	6.216.540,7	3.089.259,8	74.582,1	227.649,2	1.274.603,2	76.294,0	4.742.388,4	473.154,6	1.000.997,8	1.474.152,4	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	3.290.308,9	1.567.334,1	n.d.	58.961,4	578.465,6	n.d.	2.204.761,0	463.029,6	622.518,3	1.085.547,9	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.165.029,0	740.951,0	81.642,0	51.551,0	207.573,0	33.864,0	1.115.581,0	523,0	48.925,0	49.448,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.717.688,1	2.546.534,7	545.416,7	105.486,7	1.112.020,3	49.921,7	4.359.380,1	424.293,8	934.014,1	1.358.307,9	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.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	83.258.037,7	27.620.833,8	12.770.890,6	2.289.912,7	23.453.020,0	1.818.154,1	67.952.811,1	6.584.046,0	8.721.180,5	15.305.226,6	GRUPPO FIDEURAM
FINANZA & FUTURO BANCA S.p.A.	14.218.174,7	7.959.404,3	71.052,7	384.283,9	3.814.075,6	337.696,3	12.566.512,7	790.420,5	861.241,5	1.651.662,0	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	54.600.211,1	24.517.073,3	8.840,5	0,0	4.807.806,0	770.828,4	30.104.548,3	10.366.148,7	14.129.514,2	24.495.662,8	GRUPPO FINECOBANK
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	98.082.263,5	18.226.754,5	1.024.083,8	21.514.950,0	16.672.819,0	40.458,2	57.479.065,5	27.579.844,9	13.023.353,1	40.603.198,0	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.554.108,5	4.903.506,2	51.961,6	167.273,1	1.099.491,3	31.309,7	6.253.541,8	1.964.360,2	1.336.206,4	3.300.566,6	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	20.678.225,1	6.787.429,3	3.005.436,7	823.675,8	5.905.792,4	313.218,8	16.835.553,0	1.631.028,4	2.211.643,7	3.842.672,1	GRUPPO FIDEURAM
UNIPOL BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO UNIPOL
VENETO BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO VENETO BANCA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività di offerta fuori sede.