

COMUNICATO STAMPA

DATI PATRIMONIALI

SETTEMBRE 2018 – SI CONFERMA IL TREND DI CRESCITA DEL PATRIMONIO DEI CLIENTI DELLE RETI; LE MASSE SALGONO A 531 MILIARDI DI EURO E RAGGIUNGONO UN NUOVO MASSIMO STORICO.

A fine settembre, la rilevazione effettuata da Assoreti evidenzia 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 531,2 miliardi di euro, con una crescita congiunturale dell'1,0% ed un incremento tendenziale pari al 4,7%. Il patrimonio complessivo dei prodotti del risparmio gestito si attesta sui 387,5 miliardi di euro (+0,8% su giugno 2018; +4,6% su settembre 2017), mentre la valorizzazione delle posizioni in regime amministrato è pari a 143,7 miliardi di euro (+1,6% su giugno 2018; +5,1% su settembre 2017).

Il patrimonio degli OICR sottoscritti direttamente è pari a 185,0 miliardi di euro, con una crescita congiunturale contenuta (+0,3%) e un'incidenza complessiva sul portafoglio totale pari al 34,8%. In particolare, la valorizzazione delle gestioni collettive domiciliate all'estero è pari a 163,0 miliardi di euro, pari al 30,7% del portafoglio totale, mentre le masse investite in fondi aperti di diritto italiano ammontano a 20,8 miliardi di euro, con una incidenza del 4,0%. I prodotti assicurativi e previdenziali, con 145,0 miliardi di euro, vedono un rialzo dell'1,7% ed evidenziano un'incidenza nel portafoglio dei clienti delle reti pari al 27,3%. Le masse aumentano per tutte le tipologie di prodotto assicurativo: le *unit linked*, con 77,7 miliardi di euro, registrano un rialzo congiunturale dell'1,2%, le polizze vita tradizionali, con una crescita del 2,3%, raggiungono i 35,9 miliardi, mentre l'incremento delle polizze multi-ramo è pari al 2,2% con una valorizzazione complessiva pari a 18,9 miliardi di euro. Le gestioni patrimoniali individuali si attestano sui 57,6 miliardi di euro (+0,2%), con un'incidenza sul portafoglio totale pari al 10,8%.

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, sale a 313,1 miliardi di euro, con un'incidenza del 31,4% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 996,7 miliardi di euro – dato provvisorio).

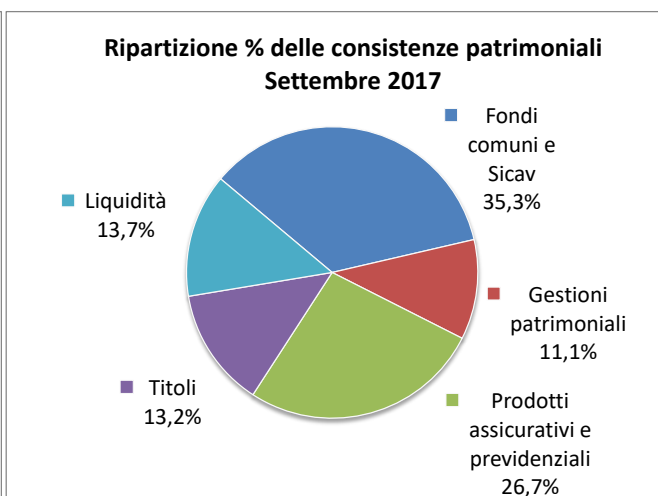
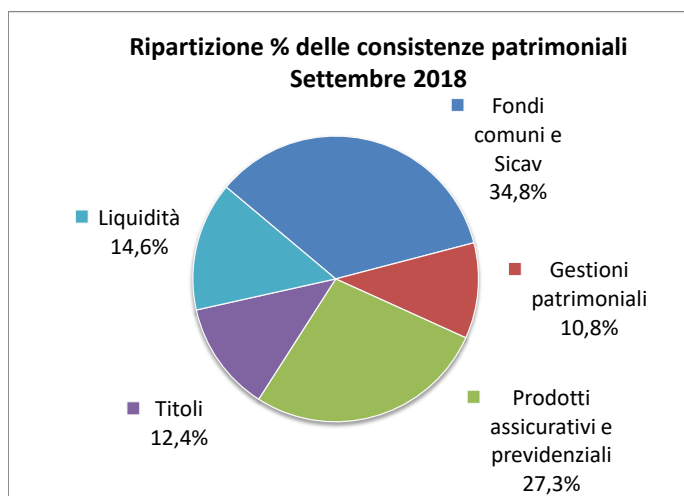
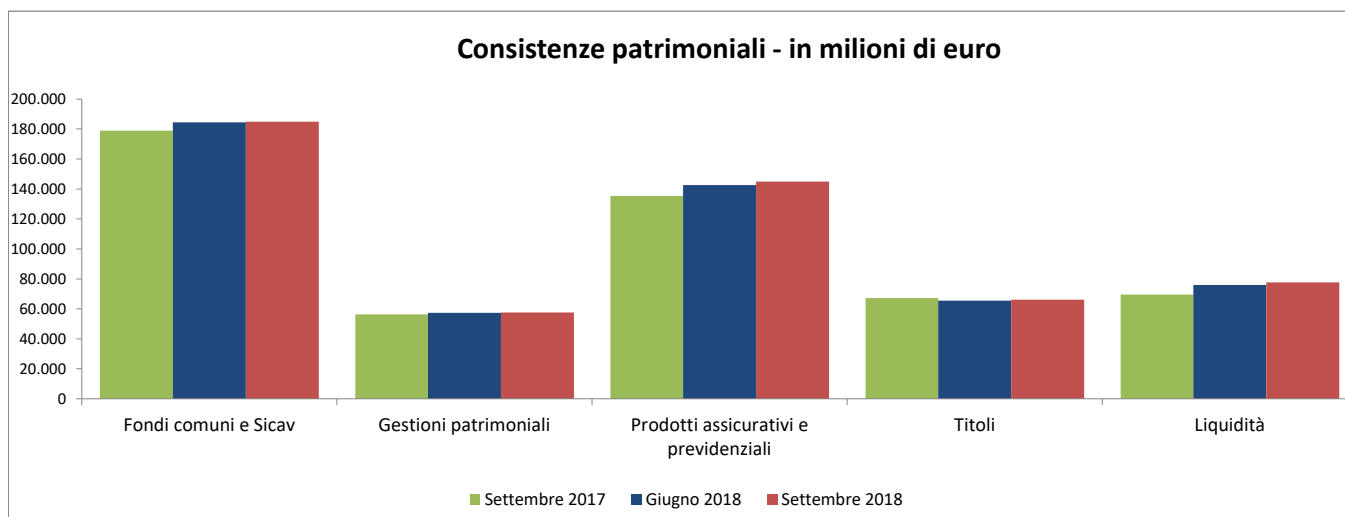
Nell'ambito del risparmio amministrato il portafoglio titoli ammonta a 66,1 miliardi di euro (+1,0%), ossia al 12,4% del patrimonio totale: aumenta la valorizzazione per quasi tutte le tipologie di strumenti finanziari, con l'esclusione dei titoli di debito, pubblici e *corporate*. La liquidità in portafoglio raggiunge i 77,6 miliardi di euro (+2,1%).

ASSORETI

Roma, 12 novembre 2018

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

	Settembre 2018		Giugno 2018		Settembre 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	531.241,3	100,0%	525.859,8	100,0%	507.380,2	100,0%
Risparmio gestito	387.527,6	72,9%	384.411,5	73,1%	370.609,6	73,0%
Fondi comuni e Sicav	184.962,8	34,8%	184.409,9	35,1%	178.906,1	35,3%
Gestioni patrimoniali	57.566,5	10,8%	57.464,2	10,9%	56.265,2	11,1%
Prodotti assicurativi e previdenziali	144.998,2	27,3%	142.537,5	27,1%	135.438,3	26,7%
Risparmio amministrato	143.713,7	27,1%	141.448,3	26,9%	136.770,7	27,0%
Titoli	66.127,0	12,4%	65.479,4	12,5%	67.112,0	13,2%
Liquidità	77.586,7	14,6%	75.968,9	14,4%	69.658,6	13,7%



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Settembre 2018		Giugno 2018		Settembre 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	19.983,6	3,8%	19.967,2	3,8%	19.234,1	3,8%
Azionari	3.190,2	0,6%	3.167,8	0,6%	2.706,3	0,5%
Bilanciati	1.630,0	0,3%	1.637,4	0,3%	1.375,9	0,3%
Obbligazionari	6.860,7	1,3%	6.977,4	1,3%	7.427,0	1,5%
di Liquidità	707,0	0,1%	717,4	0,1%	946,3	0,2%
Flessibili	7.533,6	1,4%	7.403,6	1,4%	6.716,0	1,3%
Non ripartito	62,0	0,0%	63,6	0,0%	62,7	0,0%
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	134.096,9	25,2%	133.171,8	25,3%	126.458,7	24,9%
Azionari	33.989,4	6,4%	32.590,9	6,2%	29.272,7	5,8%
Bilanciati	17.748,8	3,3%	17.845,5	3,4%	17.402,0	3,4%
Obbligazionari	49.880,8	9,4%	50.823,8	9,7%	50.896,2	10,0%
di Liquidità	2.846,2	0,5%	2.749,1	0,5%	2.949,8	0,6%
Flessibili	27.037,8	5,1%	26.635,1	5,1%	23.800,8	4,7%
Non ripartito	2.593,9	0,5%	2.527,3	0,5%	2.137,1	0,4%
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	812,1	0,2%	814,2	0,2%	766,4	0,2%
Azionari	288,5	0,1%	287,0	0,1%	235,2	0,0%
Bilanciati	387,7	0,1%	382,3	0,1%	381,9	0,1%
Obbligazionari	6,7	0,0%	7,7	0,0%	9,0	0,0%
Flessibili	129,2	0,0%	137,2	0,0%	140,2	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	28.858,2	5,4%	29.261,6	5,6%	31.230,7	6,2%
Azionari	6.602,4	1,2%	6.524,9	1,2%	6.902,3	1,4%
Bilanciati	9.290,9	1,7%	9.487,1	1,8%	9.833,7	1,9%
Obbligazionari	2.929,4	0,6%	3.070,0	0,6%	3.504,6	0,7%
Flessibili	10.035,4	1,9%	10.179,5	1,9%	10.990,1	2,2%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi ⁽¹⁾	216,1	0,0%	242,4	0,0%	218,6	0,0%
Fondi Chiusi	995,9	0,2%	952,7	0,2%	997,5	0,2%
Mobiliari	674,0	0,1%	636,9	0,1%	678,3	0,1%
Immobiliari	322,0	0,1%	315,8	0,1%	319,2	0,1%
GPF	20.513,9	3,9%	20.452,0	3,9%	19.832,2	3,9%
Azionarie	1.651,8	0,3%	1.607,8	0,3%	1.333,1	0,3%
Bilanciate	4.077,5	0,8%	3.977,4	0,8%	3.447,9	0,7%
Obbligazionarie	6.074,9	1,1%	6.262,8	1,2%	7.067,0	1,4%
Altra tipologia	7.645,7	1,4%	7.542,9	1,4%	6.882,4	1,4%
Non ripartito	1.064,0	0,2%	1.061,1	0,2%	1.101,8	0,2%
GPM	37.052,6	7,0%	37.012,2	7,0%	36.433,0	7,2%
Azionarie	2.690,9	0,5%	2.382,2	0,5%	1.292,3	0,3%
Bilanciate	5.871,1	1,1%	5.711,5	1,1%	5.273,6	1,0%
Obbligazionarie	2.541,5	0,5%	2.753,1	0,5%	3.114,2	0,6%
Altra tipologia	2.232,5	0,4%	2.176,1	0,4%	2.022,9	0,4%
Non ripartito	23.716,6	4,5%	23.989,3	4,6%	24.730,0	4,9%
Prodotti assicurativi	132.535,3	24,9%	130.395,4	24,8%	124.101,0	24,5%
Vita Tradizionali	35.853,3	6,7%	35.030,6	6,7%	33.460,1	6,6%
Index Linked	0,3	0,0%	0,3	0,0%	7,9	0,0%
Unit Linked	77.739,6	14,6%	76.826,1	14,6%	74.499,4	14,7%
Polizze Multi-ramo	18.942,0	3,6%	18.538,4	3,5%	16.133,5	3,2%
Prodotti previdenziali	12.462,9	2,3%	12.142,1	2,3%	11.337,3	2,2%
Fondi pensione	4.132,4	0,8%	4.012,7	0,8%	3.519,5	0,7%
Piani previdenziali individuali	8.330,5	1,6%	8.129,3	1,5%	7.817,8	1,5%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	387.527,6	72,9%	384.411,5	73,1%	370.609,6	73,0%

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

	Settembre 2018		Giugno 2018		Settembre 2017	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	66.127,0	12,4%	65.479,4	12,5%	67.112,0	13,2%
Azioni	25.029,3	4,7%	24.942,5	4,7%	24.465,8	4,8%
Titoli Stato	13.666,9	2,6%	13.732,4	2,6%	13.634,3	2,7%
Obbligazioni	15.475,5	2,9%	15.716,1	3,0%	17.867,8	3,5%
ETF/ETC/ETN	3.509,7	0,7%	3.386,0	0,6%	3.164,4	0,6%
OICR quotati ⁽¹⁾	148,7	0,0%	136,3	0,0%	171,9	0,0%
Certificates	2.158,5	0,4%	1.569,3	0,3%	1.703,4	0,3%
Strumenti mercato monetario	345,8	0,1%	286,1	0,1%	387,2	0,1%
Non ripartito	5.792,7	1,1%	5.710,7	1,1%	5.717,2	1,1%
Liquidità	77.586,7	14,6%	75.968,9	14,4%	69.658,6	13,7%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	143.713,7	27,1%	141.448,3	26,9%	136.770,7	27,0%
TOTALE PATRIMONIO	531.241,3	100,0%	525.859,8	100,0%	507.380,2	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
Settembre 2018

	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.	46.662.509,7	15.492.800,8	661.925,5	24.269.181,9	40.423.908,1	2.380.546,0	3.858.055,6	6.238.601,6	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	39.915.975,6	20.888.097,3	6.354.087,7	8.457.633,7	35.699.818,6	2.785.217,4	1.430.939,6	4.216.157,0	GRUPPO AZIMUT
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	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	58.466.961,6	14.025.419,5	6.919.133,0	23.231.385,2	44.175.937,7	7.422.187,7	6.868.836,2	14.291.023,9	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	70.255.145,8	30.649.370,6	248.820,1	21.011.223,4	51.909.414,1	2.790.964,5	15.554.767,2	18.345.731,7	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA NUOVA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
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 MILANO S.p.A.	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.	-
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.	6.513.533,3	3.134.213,4	290.865,1	1.307.190,8	4.732.269,3	465.065,1	1.316.199,0	1.781.264,0	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	4.507.976,0	2.043.516,4	76.185,5	959.781,5	3.079.483,4	626.902,2	801.590,4	1.428.492,6	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
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.214.235,0	777.629,0	119.791,0	273.110,0	1.170.530,0	705,0	43.000,0	43.705,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.363.503,4	2.291.472,1	646.189,6	1.038.105,7	3.975.767,4	381.043,9	1.006.692,1	1.387.736,0	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	14.575.560,4	7.604.174,3	658.211,5	4.210.050,1	12.472.435,8	1.033.515,7	1.069.608,9	2.103.124,6	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	88.196.130,1	28.946.405,0	15.953.454,9	26.369.032,6	71.268.892,5	6.323.277,3	10.603.960,3	16.927.237,6	GRUPPO FIDEURAM

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Settembre 2018

	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.	61.271.766,1	25.762.134,6	1.100,1	7.892.448,5	33.655.683,3	11.481.157,7	16.134.925,1	27.616.082,8	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.	102.921.359,2	21.309.065,9	21.495.960,8	18.320.676,9	61.125.703,5	27.105.459,7	14.690.196,0	41.795.655,7	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.373.551,9	4.853.174,5	186.393,3	1.177.793,6	6.217.361,5	1.614.031,0	1.542.159,5	3.156.190,4	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	22.003.059,1	7.185.364,3	3.954.428,9	6.480.572,4	17.620.365,6	1.716.945,6	2.665.747,9	4.382.693,5	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.