

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – GIUGNO 2021

ASSORETI, ANCORA RECORD PATRIMONIALE PER LE RETI.

**IL PORTAFOGLIO CLIENTI CRESCE DEL 17,6%, SUPERA I 740 MILIARDI E
LA LIQUIDITÀ TORNA AI LIVELLI DI INCIDENZA PRE-PANDEMIA.**

**MOLESINI: “IL PROCESSO DI PIANIFICAZIONE DEGLI INVESTIMENTI NON HA SUBITO
INTERRUZIONE ANCHE NEL PIENO DELLA PANDEMIA ED I CLIENTI, OGGI,
NE RACCOLGONO I RISULTATI”**

Roma, 9 agosto 2021 – Il primo semestre dell’anno si chiude con un nuovo primato patrimoniale per le Reti: il portafoglio dei clienti dei consulenti finanziari degli intermediari associati continua a crescere e raggiunge la valorizzazione record di **744,9 miliardi di euro**. L’incremento del portafoglio, al netto degli effetti del processo di integrazione societario intervenuto nel corso del trimestre, è pertanto pari al 17,6% *a/a* ed al 4,2% rispetto alla valorizzazione di fine marzo. **Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** raggiungono i 629,3 miliardi di euro rappresentando, nel loro insieme, l’84,5% del patrimonio (+1,2pp *a/a*); di questi, 525,2 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 70,5% del portafoglio) e 104,1 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 14%). La **liquidità** in portafoglio si attesta a 115,5 miliardi, con un’incidenza che scende al 15,5% (-1,2pp *a/a*) e torna ai livelli pre-pandemia.

Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, dichiara: *“I risultati raggiunti anche in termini patrimoniali confermano l’importanza del ruolo assunto dalle reti di consulenza nella crescita della ricchezza finanziaria degli italiani. I clienti delle Associate che si sono affidati alla professionalità e all’esperienza dei consulenti finanziari, dopo aver affrontato i mesi più difficili della pandemia, oggi vedono gli effetti della pianificazione e diversificazione degli investimenti. Un processo che non si è mai interrotto, anche quando sarebbe potuto sembrare più semplice proteggere i propri risparmi mantenendoli liquidi”*.

Risparmio gestito

Nell’ambito del risparmio gestito la valorizzazione degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 243,3 miliardi di euro, con un’incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,7% (+0,6 pp *a/a*). La crescita espressa in termini di incidenza è ascrivibile alle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero che, con 215,2 miliardi, raggiungono quota 28,9% (+0,7pp *a/a*). La valorizzazione delle gestioni individuali si attesta a 80 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 10,7%. L’aumento del peso è riconducibile alle GPF che, con 37,9 miliardi, salgono al 5,1% (0,5pp *a/a*), mentre le GPM, con 42,1 miliardi si mantengono stabili. Il comparto assicurativo/previdenziale vale 201,9 miliardi di euro, con un’incidenza in portafoglio del 27,1% (-0,4pp *a/a*). Le *unit linked* raggiungono 104,1 miliardi di euro ed i prodotti multi-ramo 34,6 miliardi, con un peso generale che si attesta al 18,6%.



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 431,2 miliardi di euro, con un'incidenza sul patrimonio totale investito in fondi che sale al 35,7% (patrimonio gestito pari a 1.206,4 miliardi di euro – dato provvisorio).

Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli sale a 104,1 miliardi e rappresenta il 14% del patrimonio totale (+0,6pp *a/a*). Si conferma la netta prevalenza della componente azionaria, con 44,6 miliardi, seguita da titoli di debito pubblici (18,3 miliardi) e *corporate* (17,7 miliardi).

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Giugno 2021	Marzo 2021	Giugno 2020
PATRIMONIO			
OICR	243.299,0	227.097,9	197.239,1
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	23.542,1	21.723,3	20.622,7
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	183.480,7	170.640,8	145.716,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	912,2	861,7	750,1
<i>Fondi di fondi esteri</i>	31.759,3	30.664,0	27.623,2
<i>Fondi speculativi</i>	116,1	119,4	121,6
<i>Fondi chiusi</i>	3.488,5	3.088,7	2.405,5
Gestioni patrimoniali individuali	79.965,4	73.250,9	63.321,9
<i>GPF</i>	37.878,0	35.198,7	28.228,5
<i>GPM</i>	42.087,4	38.052,2	35.093,4
Prodotti assicurativi e previdenziali	201.934,2	190.012,1	168.877,3
<i>Vita tradizionali</i>	46.206,0	44.273,8	43.267,9
<i>Index linked</i>	0,7	0,8	1,1
<i>Unit linked</i>	104.070,1	98.624,8	85.670,9
<i>Multiramo</i>	34.572,5	30.823,3	25.969,3
<i>Fondi pensione</i>	6.672,5	6.277,2	5.274,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10.412,4	10.012,1	8.693,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	525.198,6	490.360,9	429.438,4
Titoli	104.107,9	92.433,6	82.514,7
Liquidità	115.546,6	110.834,8	102.669,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	219.654,5	203.268,5	185.184,4
TOTALE PATRIMONIO	744.853,1	693.629,4	614.622,8

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

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

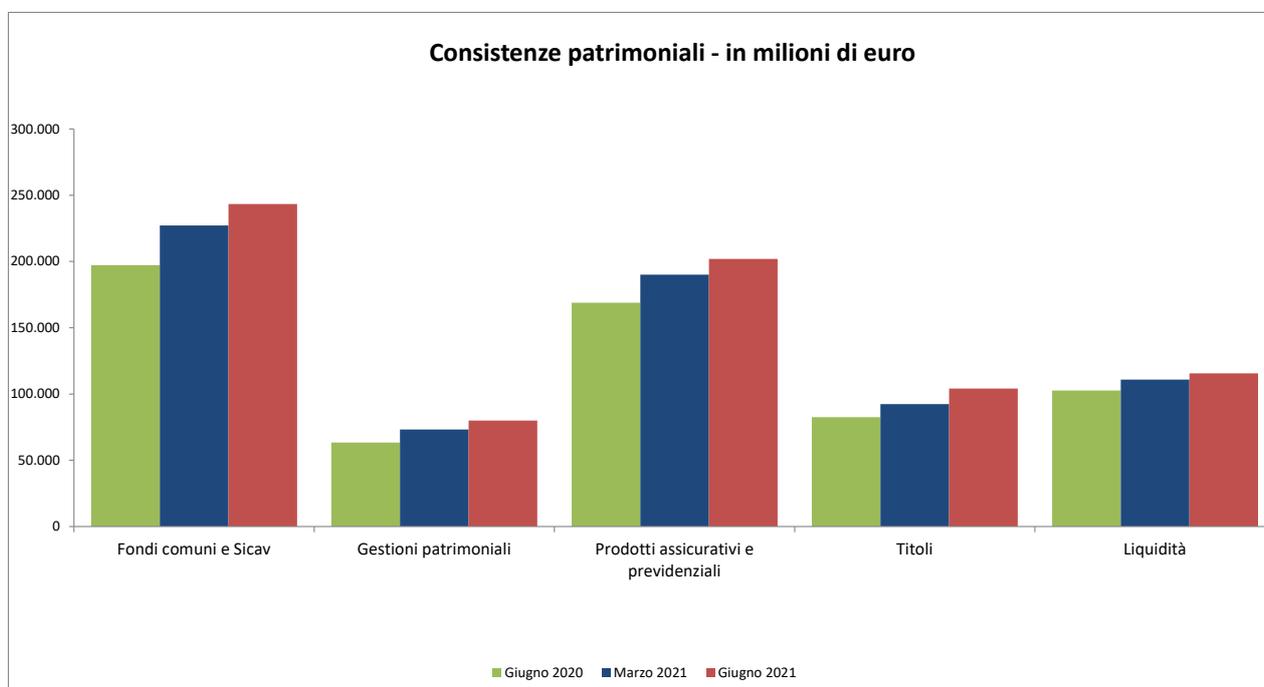
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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**.

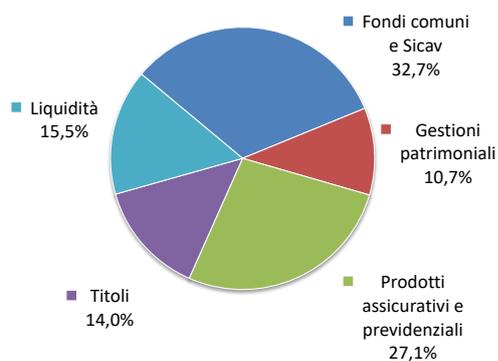
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

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

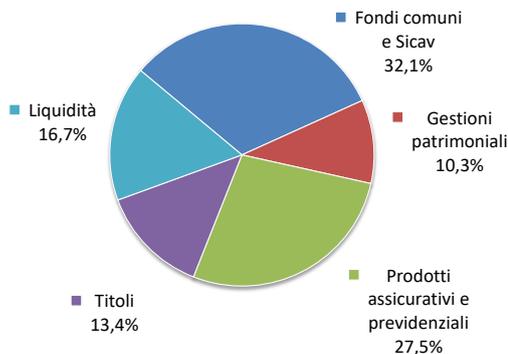
	Giugno 2021		Marzo 2021		Giugno 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	744.853,1	100,0%	693.629,4	100,0%	614.622,8	100,0%
Risparmio gestito	525.198,6	70,5%	490.360,9	70,7%	429.438,4	69,9%
Fondi comuni e Sicav	243.299,0	32,7%	227.097,9	32,7%	197.239,1	32,1%
Gestioni patrimoniali	79.965,4	10,7%	73.250,9	10,6%	63.321,9	10,3%
Prodotti assicurativi e previdenziali	201.934,2	27,1%	190.012,1	27,4%	168.877,3	27,5%
Risparmio amministrato	219.654,5	29,5%	203.268,5	29,3%	185.184,4	30,1%
Titoli	104.107,9	14,0%	92.433,6	13,3%	82.514,7	13,4%
Liquidità	115.546,6	15,5%	110.834,8	16,0%	102.669,8	16,7%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Giugno 2021



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Giugno 2020



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Giugno 2021		Marzo 2021		Giugno 2020	
CONSISTENZE PATRIMONIALI						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	23.542,1	3,2%	21.723,3	3,1%	20.622,7	3,4%
Azionari	4.281,1	0,6%	3.768,0	0,5%	3.370,0	0,5%
Bilanciati	1.579,6	0,2%	1.607,5	0,2%	1.427,9	0,2%
Obbligazionari	7.329,2	1,0%	6.998,9	1,0%	7.566,4	1,2%
di Liquidità	173,4	0,0%	170,7	0,0%	182,6	0,0%
Flessibili	9.832,4	1,3%	8.830,5	1,3%	7.731,1	1,3%
Non ripartito	346,4	0,0%	347,6	0,1%	344,7	0,1%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	183.480,7	24,6%	170.640,8	24,6%	145.716,1	23,7%
Azionari	65.178,5	8,8%	58.226,3	8,4%	40.666,6	6,6%
Bilanciati	18.583,2	2,5%	16.593,7	2,4%	15.826,9	2,6%
Obbligazionari	60.125,9	8,1%	57.834,0	8,3%	54.745,7	8,9%
di Liquidità	3.300,7	0,4%	3.288,2	0,5%	3.191,6	0,5%
Flessibili	29.678,8	4,0%	28.628,0	4,1%	26.331,7	4,3%
Non ripartito	6.613,7	0,9%	6.070,6	0,9%	4.953,7	0,8%
Fondi di fondi di diritto italiano	912,2	0,1%	861,7	0,1%	750,1	0,1%
Azionari	289,2	0,0%	276,0	0,0%	238,8	0,0%
Bilanciati	455,9	0,1%	434,9	0,1%	385,9	0,1%
Obbligazionari	8,3	0,0%	8,4	0,0%	6,9	0,0%
Flessibili	135,3	0,0%	124,6	0,0%	101,5	0,0%
Non ripartito	23,6	0,0%	17,7	0,0%	17,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	31.759,3	4,3%	30.664,0	4,4%	27.623,2	4,5%
Azionari	11.300,8	1,5%	10.509,2	1,5%	7.957,0	1,3%
Bilanciati	10.425,7	1,4%	10.016,0	1,4%	9.229,3	1,5%
Obbligazionari	2.812,5	0,4%	2.871,3	0,4%	3.026,1	0,5%
Flessibili	7.159,1	1,0%	7.204,2	1,0%	7.355,7	1,2%
Non ripartito	61,2	0,0%	63,3	0,0%	55,2	0,0%
Fondi speculativi	116,1	0,0%	119,4	0,0%	121,6	0,0%
Fondi Chiusi	3.488,5	0,5%	3.088,7	0,4%	2.405,5	0,4%
Mobiliari	3.241,4	0,4%	2.830,8	0,4%	2.119,8	0,3%
Immobiliari	247,0	0,0%	257,9	0,0%	285,7	0,0%
GPF	37.878,0	5,1%	35.198,7	5,1%	28.228,5	4,6%
Azionarie	6.494,6	0,9%	5.903,5	0,9%	3.646,7	0,6%
Bilanciate	6.002,5	0,8%	5.677,3	0,8%	5.021,2	0,8%
Obbligazionarie	7.560,5	1,0%	7.325,7	1,1%	6.551,4	1,1%
Altra tipologia	15.727,1	2,1%	14.408,9	2,1%	11.295,5	1,8%
Non ripartito	2.093,3	0,3%	1.883,3	0,3%	1.713,8	0,3%
GPM	42.087,4	5,7%	38.052,2	5,5%	35.093,4	5,7%
Azionarie	4.436,0	0,6%	4.138,1	0,6%	3.257,0	0,5%
Bilanciate	8.373,1	1,1%	7.885,4	1,1%	6.349,6	1,0%
Obbligazionarie	2.987,5	0,4%	2.974,0	0,4%	2.933,0	0,5%
Altra tipologia	2.246,1	0,3%	2.233,1	0,3%	2.435,7	0,4%
Non ripartito	24.044,7	3,2%	20.821,5	3,0%	20.118,1	3,3%
Prodotti assicurativi	184.849,3	24,8%	173.722,8	25,0%	154.909,3	25,2%
Vita Tradizionali	46.206,0	6,2%	44.273,8	6,4%	43.267,9	7,0%
Index Linked	0,7	0,0%	0,8	0,0%	1,1	0,0%
Unit Linked	104.070,1	14,0%	98.624,8	14,2%	85.670,9	13,9%
Polizze Multi-ramo	34.572,5	4,6%	30.823,3	4,4%	25.969,3	4,2%
Prodotti previdenziali	17.084,9	2,3%	16.289,3	2,3%	13.968,0	2,3%
Fondi pensione	6.672,5	0,9%	6.277,2	0,9%	5.274,2	0,9%
Piani previdenziali individuali	10.412,4	1,4%	10.012,1	1,4%	8.693,8	1,4%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	525.198,6	70,5%	490.360,9	70,7%	429.438,4	69,9%

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 2021		Marzo 2021		Giugno 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	104.107,9	14,0%	92.433,6	13,3%	82.514,7	13,4%
Azioni	44.627,0	6,0%	38.209,1	5,5%	29.055,8	4,7%
Titoli di Stato	18.329,1	2,5%	15.947,2	2,3%	16.334,5	2,7%
Obbligazioni	17.710,9	2,4%	16.325,9	2,4%	18.156,3	3,0%
ETF/ETC/ETN	7.888,8	1,1%	7.001,6	1,0%	5.508,6	0,9%
OICR quotati ⁽¹⁾	480,8	0,1%	429,1	0,1%	444,6	0,1%
Certificates	6.487,1	0,9%	6.388,8	0,9%	5.215,7	0,8%
Strumenti mercato monetario	216,1	0,0%	347,4	0,1%	538,7	0,1%
Non ripartito	8.368,1	1,1%	7.784,6	1,1%	7.260,4	1,2%
Liquidità	115.546,6	15,5%	110.834,8	16,0%	102.669,8	16,7%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	219.654,5	29,5%	203.268,5	29,3%	185.184,4	30,1%
TOTALE PATRIMONIO	744.853,1	100,0%	693.629,4	100,0%	614.622,8	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 2021

	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.	60.620.888,9	17.890.622,8	588.020,0	33.581.663,0	52.060.305,8	3.281.774,5	5.278.808,6	8.560.583,1	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	48.896.857,8	25.965.394,2	7.175.319,0	10.204.292,0	43.345.005,1	3.655.677,9	1.896.174,8	5.551.852,7	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.	12.064.045,8	4.457.860,6	2.133.130,6	1.804.736,6	8.395.727,8	2.153.872,5	1.514.445,5	3.668.318,0	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	79.360.977,4	21.749.185,1	7.838.656,8	26.592.209,9	56.180.051,8	12.326.941,2	10.853.984,4	23.180.925,5	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	91.581.467,2	34.526.442,4	554.950,0	30.964.003,0	66.045.395,4	4.458.151,0	21.077.920,8	25.536.071,8	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.	7.972.539,2	3.561.061,7	239.144,9	1.442.284,3	5.242.491,0	573.341,1	2.156.707,2	2.730.048,3	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	7.864.326,6	3.085.172,0	120.670,7	2.287.743,7	5.493.586,4	1.011.266,9	1.359.473,3	2.370.740,2	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.	6.765.326,1	3.053.256,9	85.517,5	1.029.407,0	4.168.181,4	419.406,7	2.177.737,9	2.597.144,7	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.700.367,0	1.068.978,0	211.058,0	334.206,0	1.614.242,0	0,0	86.125,0	86.125,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	26.136.944,0	9.194.546,8	3.142.418,9	4.208.335,8	16.545.301,4	4.710.226,9	4.881.415,6	9.591.642,5	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	17.077.508,6	8.588.970,9	1.196.913,8	5.065.515,9	14.851.400,5	919.434,6	1.306.673,5	2.226.108,1	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	113.600.330,5	31.187.428,4	27.806.661,4	32.488.074,6	91.482.164,4	7.854.806,3	14.263.359,9	22.118.166,2	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	88.791.995,4	34.076.821,6	281.698,0	14.534.845,5	48.893.365,0	18.195.131,2	21.703.499,2	39.898.630,4	GRUPPO FINECOBANK

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Giugno 2021

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
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. (*)	143.192.101,5	31.832.630,1	20.842.333,3	28.115.489,9	80.790.453,3	40.856.187,6	21.545.460,6	62.401.648,2	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	10.193.403,9	5.229.637,4	293.354,9	1.401.983,8	6.924.976,1	1.408.884,6	1.859.543,2	3.268.427,8	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	29.033.999,9	7.830.964,2	7.455.552,9	7.879.401,4	23.165.918,5	2.282.810,9	3.585.270,5	5.868.081,4	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.
(*) Dal mese di aprile è effettiva l'integrazione del ramo *private banking* dell'ex Unione di Banche Italiane S.p.A. in Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..