

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – SETTEMBRE 2021

ASSORETI, IL PATRIMONIO RAGGIUNGE I 757 MILIARDI DI EURO.

MOLESINI: “NUOVO TRIMESTRE DI DATI RECORD PER IL MONDO DELLE RETI; UNA CRESCITA COSTANTE CHE DIMOSTRA LA FIDUCIA DELLA CLIENTELA”.

Roma, 10 novembre 2021 – A fine settembre la valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento, distribuiti dagli intermediari associati tramite i propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, raggiunge il nuovo record di **756,8 miliardi di euro**, con una crescita del 20,1% *a/a* e dell’1,6% nel confronto con giugno 2021. **La componente finanziaria, assicurativa e previdenziale**, nel suo insieme, è di 638,3 miliardi di euro, e rappresenta l’84,3% del patrimonio (+1pp *a/a*); 533,5 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 70,5% del portafoglio) e 104,8 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 13,8%). La **liquidità** in portafoglio si attesta a 118,5 miliardi, con un’incidenza del 15,7% in portafoglio (-1pp *a/a*).

Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, dichiara: *“Ancora un trimestre di dati record per il mondo delle Reti; la crescita costante delle masse e della quota di mercato sono la conferma che il modello della banca-rete è il modello vincente nel settore del private banking. Ringraziamo ancora una volta i clienti che dimostrano fiducia alle nostre banche”.*

Risparmio gestito

La componente di portafoglio rappresentata dai prodotti del risparmio gestito aumenta del 20,7% rispetto all’anno precedente, coinvolgendo tutte le macro-famiglie di prodotto. La valorizzazione degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 245,7 miliardi di euro, con un incremento del 21,2% *a/a* e un’incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,5%. La crescita è trainata dalle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero, pari 217,3 miliardi (+21,9% *a/a*); deciso incremento anche per i fondi chiusi mobiliari (+54,7% *a/a*) che raggiungono i 3,6 miliardi di euro. La valorizzazione delle gestioni individuali aumenta del 23,9% *a/a* e raggiunge 81,3 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 10,7%; la spinta maggiore arriva dalle GPF (+30,5% *a/a*), pari a 38,9 miliardi, mentre le GPM salgono a 42,5 miliardi (+18,5% *a/a*). Il comparto assicurativo/previdenziale si attesta a 206,5 miliardi di euro, con una crescita del 18,9% *a/a* e un’incidenza in portafoglio del 27,3%. Le *unit linked* raggiungono 105,9 miliardi di euro (+19,5% *a/a*), i prodotti multi-ramo 36,5 miliardi (+36,4% *a/a*), le polizze vita tradizionali 46,6 miliardi (+6,5% *a/a*), mentre la componente prettamente previdenziale sale a 17,5 miliardi (+21,2% *a/a*).

A fine mese, il contributo complessivo delle Reti al sistema degli OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 438,3 miliardi di euro, con un’incidenza sul patrimonio totale investito in fondi pari al 35,6% (patrimonio gestito pari a 1.232,8 miliardi di euro – dato provvisorio).



Risparmio amministrato

La componente amministrata del portafoglio raggiunge i 223,3 miliardi di euro (+18,7% a/a). La crescita è trainata principalmente dai titoli (+26,4% a/a) ed in particolare dalle azioni (+59,6% a/a) e dagli *exchange traded product* (+46% a/a). Aumenta anche la liquidità ma a ritmi più contenuti (+12,6% a/a).

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

	Settembre 2021	Giugno 2021	Settembre 2020
<u>PATRIMONIO</u>			
OICR	245.729,8	243.299,0	202.782,0
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	23.478,3	23.542,1	20.976,8
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	185.449,8	183.480,7	150.219,5
<i>Fondi di fondi italiani</i>	933,3	912,2	773,0
<i>Fondi di fondi esteri</i>	31.863,5	31.759,3	28.089,6
<i>Fondi speculativi</i>	110,9	116,1	121,0
<i>Fondi chiusi</i>	3.894,0	3.488,5	2.602,1
Gestioni patrimoniali individuali	81.319,5	79.965,4	65.620,9
<i>GPF</i>	38.864,9	37.878,0	29.781,4
<i>GPM</i>	42.454,6	42.087,4	35.839,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	206.460,9	201.934,2	173.575,0
<i>Vita tradizionali</i>	46.587,9	46.206,0	43.764,0
<i>Index linked</i>	0,8	0,7	1,0
<i>Unit linked</i>	105.868,2	104.070,1	88.615,2
<i>Multiramo</i>	36.495,3	34.572,5	26.749,5
<i>Fondi pensione</i>	6.900,2	6.672,5	5.498,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10.608,4	10.412,4	8.947,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	533.510,2	525.198,6	441.977,8
Titoli	104.813,5	103.822,0	82.939,9
Liquidità	118.505,4	115.546,6	105.225,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	223.318,9	219.368,6	188.165,0
TOTALE PATRIMONIO	756.829,1	744.567,1	630.142,8

(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**.

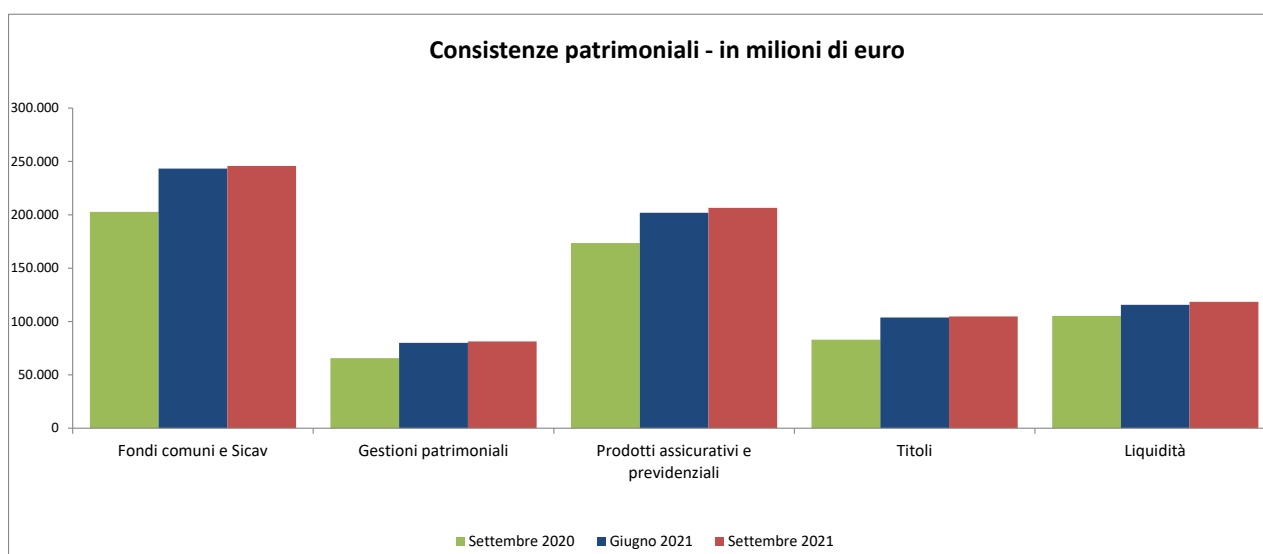
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it

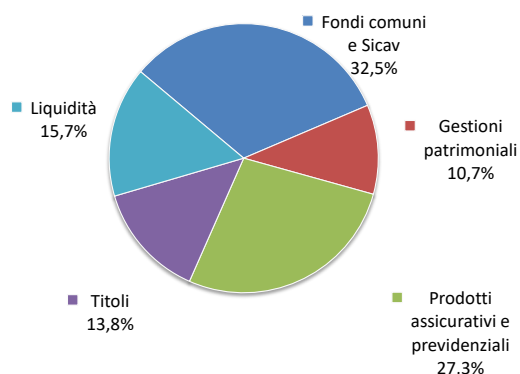


Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

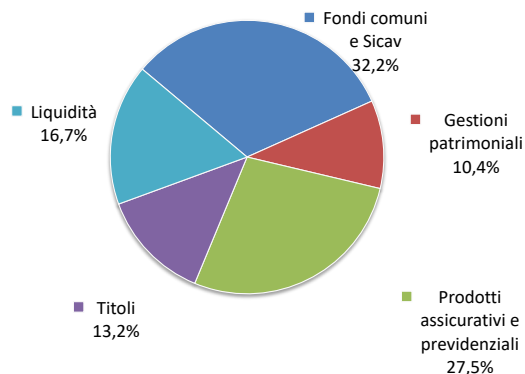
	Settembre 2021		Giugno 2021		Settembre 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	756.829,1	100,0%	744.567,1	100,0%	630.142,8	100,0%
Risparmio gestito	533.510,2	70,5%	525.198,6	70,5%	441.977,8	70,1%
Fondi comuni e Sicav	245.729,8	32,5%	243.299,0	32,7%	202.782,0	32,2%
Gestioni patrimoniali	81.319,5	10,7%	79.965,4	10,7%	65.620,9	10,4%
Prodotti assicurativi e previdenziali	206.460,9	27,3%	201.934,2	27,1%	173.575,0	27,5%
Risparmio amministrato	223.318,9	29,5%	219.368,6	29,5%	188.165,0	29,9%
Titoli	104.813,5	13,8%	103.822,0	13,9%	82.939,9	13,2%
Liquidità	118.505,4	15,7%	115.546,6	15,5%	105.225,1	16,7%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Settembre 2021



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Settembre 2020



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Settembre 2021		Giugno 2021		Settembre 2020	
CONSISTENZE PATRIMONIALI						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	23.478,3	3,1%	23.542,1	3,2%	20.976,8	3,3%
Azionari	4.323,7	0,6%	4.281,1	0,6%	3.377,0	0,5%
Bilanciati	1.620,0	0,2%	1.579,6	0,2%	1.587,0	0,3%
Obbligazionari	7.128,3	0,9%	7.329,2	1,0%	7.445,8	1,2%
di Liquidità	194,3	0,0%	173,4	0,0%	180,6	0,0%
Flessibili	9.834,0	1,3%	9.832,4	1,3%	8.017,2	1,3%
Non ripartito	378,0	0,0%	346,4	0,0%	369,0	0,1%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	185.449,8	24,5%	183.480,7	24,6%	150.219,5	23,8%
Azionari	65.677,5	8,7%	65.178,5	8,8%	43.870,0	7,0%
Bilanciati	19.988,4	2,6%	18.583,2	2,5%	15.816,0	2,5%
Obbligazionari	59.580,3	7,9%	60.125,9	8,1%	55.627,0	8,8%
di Liquidità	3.391,9	0,4%	3.300,7	0,4%	3.233,7	0,5%
Flessibili	29.808,0	3,9%	29.678,8	4,0%	26.517,9	4,2%
Non ripartito	7.003,6	0,9%	6.613,7	0,9%	5.154,9	0,8%
Fondi di fondi di diritto italiano	933,3	0,1%	912,2	0,1%	773,0	0,1%
Azionari	288,6	0,0%	289,2	0,0%	244,8	0,0%
Bilanciati	470,4	0,1%	455,9	0,1%	399,9	0,1%
Obbligazionari	8,5	0,0%	8,3	0,0%	7,2	0,0%
Flessibili	137,1	0,0%	135,3	0,0%	103,9	0,0%
Non ripartito	28,7	0,0%	23,6	0,0%	17,2	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	31.863,5	4,2%	31.759,3	4,3%	28.089,6	4,5%
Azionari	11.491,2	1,5%	11.300,8	1,5%	8.392,4	1,3%
Bilanciati	10.553,6	1,4%	10.425,7	1,4%	9.316,4	1,5%
Obbligazionari	2.747,4	0,4%	2.812,5	0,4%	3.001,2	0,5%
Flessibili	6.998,1	0,9%	7.159,1	1,0%	7.323,0	1,2%
Non ripartito	73,2	0,0%	61,2	0,0%	56,7	0,0%
Fondi speculativi	110,9	0,0%	116,1	0,0%	121,0	0,0%
Fondi Chiusi	3.894,0	0,5%	3.488,5	0,5%	2.602,1	0,4%
Mobiliari	3.614,2	0,5%	3.241,4	0,4%	2.336,1	0,4%
Immobiliari	279,7	0,0%	247,0	0,0%	266,0	0,0%
GPF	38.864,9	5,1%	37.878,0	5,1%	29.781,4	4,7%
Azionarie	6.544,1	0,9%	6.494,6	0,9%	4.229,1	0,7%
Bilanciate	6.129,7	0,8%	6.002,5	0,8%	5.048,8	0,8%
Obbligazionarie	7.718,2	1,0%	7.560,5	1,0%	6.753,0	1,1%
Altra tipologia	16.342,9	2,2%	15.727,1	2,1%	11.995,8	1,9%
Non ripartito	2.130,1	0,3%	2.093,3	0,3%	1.754,6	0,3%
GPM	42.454,6	5,6%	42.087,4	5,7%	35.839,5	5,7%
Azionarie	4.581,3	0,6%	4.436,0	0,6%	3.523,0	0,6%
Bilanciate	8.491,9	1,1%	8.373,1	1,1%	6.707,5	1,1%
Obbligazionarie	3.047,7	0,4%	2.987,5	0,4%	3.008,2	0,5%
Altra tipologia	2.339,4	0,3%	2.246,1	0,3%	2.441,3	0,4%
Non ripartito	23.994,3	3,2%	24.044,7	3,2%	20.159,5	3,2%
Prodotti assicurativi	188.952,3	25,0%	184.849,3	24,8%	159.129,6	25,3%
Vita Tradizionali	46.587,9	6,2%	46.206,0	6,2%	43.764,0	6,9%
Index Linked	0,8	0,0%	0,7	0,0%	1,0	0,0%
Unit Linked	105.868,2	14,0%	104.070,1	14,0%	88.615,2	14,1%
Polizze Multi-ramo	36.495,3	4,8%	34.572,5	4,6%	26.749,5	4,2%
Prodotti previdenziali	17.508,7	2,3%	17.084,9	2,3%	14.445,3	2,3%
Fondi pensione	6.900,2	0,9%	6.672,5	0,9%	5.498,2	0,9%
Piani previdenziali individuali	10.608,4	1,4%	10.412,4	1,4%	8.947,2	1,4%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	533.510,2	70,5%	525.198,6	70,5%	441.977,8	70,1%

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

	Settembre 2021		Giugno 2021		Settembre 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	104.813,5	13,8%	103.822,0	13,9%	82.939,9	13,2%
Azioni	46.292,9	6,1%	44.627,0	6,0%	29.006,5	4,6%
Titoli di Stato	17.704,1	2,3%	18.329,1	2,5%	16.569,0	2,6%
Obbligazioni	17.400,5	2,3%	17.710,9	2,4%	17.892,7	2,8%
ETF/ETC/ETN	8.112,2	1,1%	7.888,8	1,1%	5.557,3	0,9%
OICR quotati ⁽¹⁾	496,6	0,1%	480,8	0,1%	417,7	0,1%
Certificate	6.443,0	0,9%	6.487,1	0,9%	5.448,5	0,9%
Strumenti mercato monetario	167,6	0,0%	216,1	0,0%	571,5	0,1%
Non ripartito	8.196,7	1,1%	8.082,2	1,1%	7.476,7	1,2%
Liquidità	118.505,4	15,7%	115.546,6	15,5%	105.225,1	16,7%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRAT	223.318,9	29,5%	219.368,6	29,5%	188.165,0	29,9%
TOTALE PATRIMONIO	756.829,1	100,0%	744.567,1	100,0%	630.142,8	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
Settembre 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.	61.584.035,2	18.024.437,2	610.769,2	34.176.092,9	52.811.299,2	3.300.328,7	5.472.407,3	8.772.736,0	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.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	48.913.854,0	26.219.183,9	7.004.305,8	10.411.458,9	43.634.948,6	3.382.534,8	1.896.370,6	5.278.905,4	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.	12.164.813,8	4.440.744,8	2.145.511,1	1.967.265,5	8.553.521,4	2.110.938,1	1.500.354,3	3.611.292,4	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	81.006.814,3	22.213.156,1	8.035.588,5	26.919.353,7	57.168.098,2	12.652.723,5	11.185.992,6	23.838.716,1	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	93.055.578,5	34.636.598,0	632.900,5	31.809.483,5	67.078.982,1	4.507.654,9	21.468.941,6	25.976.596,5	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.	8.018.920,3	3.620.981,7	238.451,6	1.460.124,4	5.319.557,7	574.632,8	2.124.729,8	2.699.362,6	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	8.411.566,0	3.252.555,9	121.160,4	2.423.056,0	5.796.772,3	1.072.360,0	1.542.433,8	2.614.793,8	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.	7.195.512,6	3.290.263,4	100.370,7	1.123.985,7	4.514.619,8	441.500,0	2.239.392,8	2.680.892,8	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A. (1)	2.287.276,0	1.372.205,0	207.048,0	621.735,0	2.200.988,0	0,0	86.288,0	86.288,0	GRUPPO CONSULTINVEST

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Settembre 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	
CREDEM S.p.A.	26.268.370,8	9.137.207,2	3.155.658,9	4.324.788,5	16.617.654,6	4.664.620,4	4.986.095,8	9.650.716,3	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	17.294.398,8	8.806.598,0	1.216.761,0	5.081.394,2	15.104.753,2	878.039,5	1.311.606,1	2.189.645,6	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	115.178.228,9	31.279.994,2	28.697.450,1	32.815.496,6	92.792.940,9	7.719.054,3	14.666.233,7	22.385.288,0	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	90.706.567,4	34.554.497,3	293.742,7	15.257.746,5	50.105.986,5	18.413.639,6	22.186.941,4	40.600.581,0	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.	145.365.322,7	32.012.049,1	20.892.575,0	28.808.434,1	81.713.058,2	41.487.339,6	22.164.924,9	63.652.264,5	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	10.241.551,6	5.162.970,6	288.418,6	1.402.071,8	6.853.461,0	1.371.501,5	2.016.589,2	3.388.090,6	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	29.136.310,4	7.706.331,5	7.678.765,4	7.858.440,1	23.243.537,0	2.236.676,4	3.656.097,1	5.892.773,4	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.

(1) Dall'1 luglio ha efficacia l'operazione di fusione per incorporazione di Solidarietà e Finanza Sim S.p.A. in Consulinvest Investimenti Sim S.p.A..