

COMUNICATO STAMPA

DATI DI PATRIMONIO – MARZO 2021

ASSORETI, NUOVO RECORD PATRIMONIALE PER LE RETI.

**IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI SALE A 694 MILIARDI DI EURO (+21,5% A/A);
MOLESINI: “LA CRESCITA DELLA RICCHEZZA DELLE FAMIGLIE ITALIANE SI FONDA SU
UN SERVIZIO DI CONSULENZA BEN STRUTTURATO E DI QUALITÀ”**

Roma, 17 maggio 2021 – L’attività realizzata dalle reti di consulenza nel corso dei primi tre mesi dell’anno si concretizza in un nuovo record espresso in termini patrimoniali: a fine marzo la valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento, distribuiti dagli intermediari associati tramite i propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, è pari a **693,6 miliardi di euro**, con una crescita del 21,5% *a/a* e del 3,9% rispetto a fine 2020. **Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** rappresentano, nel loro insieme, l’84% del patrimonio, raggiungendo i 582,8 miliardi di euro (+25,3% *a/a*; +4,3% su dicembre); di questi, 490,4 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 70,7% del portafoglio) e 92,4 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 13,3%). Più contenuta la dinamica di crescita che ha coinvolto **la liquidità** in portafoglio, pari a 110,8 miliardi (+5,1% *a/a*; +2,1% su dicembre) e con un’incidenza che scende al 16%.

Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, dichiara: *“L’evoluzione del dato patrimoniale in un nuovo massimo storico rispecchia sia la razionalità e la lungimiranza delle scelte di investimento suggerite in questi mesi dai consulenti finanziari ai propri clienti sia la capacità delle associate di Assoreti di gestire tutte le variabili di un periodo straordinariamente complicato. Gli italiani dal canto loro sono sempre più consapevoli dell’importanza di affidarsi ad un servizio di consulenza ben strutturato e di qualità per proteggere e far crescere la propria ricchezza”*.

Risparmio gestito

La componente di portafoglio rappresentata dai prodotti del risparmio gestito aumenta del 24,6% rispetto all’anno precedente (+4,3% vs dicembre). La valorizzazione degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 227,1 miliardi di euro, con un incremento del 28,5% *a/a* e un’incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,7%; la crescita è trainata dalle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero, pari 201,3 miliardi (+30,3% *a/a*). La valorizzazione delle gestioni individuali aumenta del 25,9% *a/a* e raggiunge i 73,3 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 10,6%; la spinta maggiore arriva dalle GPF (+39,3% *a/a*), pari a 35,2 miliardi, mentre le GPM salgono a 38,1 miliardi (+15,6% *a/a*). Il comparto assicurativo/previdenziale vale 190 miliardi di euro, con una crescita del 19,8% *a/a* e un’incidenza in portafoglio del 27,4%. Le *unit linked* raggiungono 98,6 miliardi di euro (+25% *a/a*), i prodotti multi-ramo 30,8 miliardi (+26,6% *a/a*), le polizze vita tradizionali 44,3 miliardi (+4,3% *a/a*), mentre la componente prettamente previdenziale sale a 16,3 miliardi (+25,8% *a/a*).



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 403 miliardi di euro, con un'incidenza del 34,7% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.160,8 miliardi di euro – dato provvisorio). A fine 2020 l'incidenza era del 33,9%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli aumenta del 29,1% a/a; in evidenza la crescita dei titoli azionari (+57,6% a/a), dei *certificate* (+58,1% a/a) e degli *exchange traded product* (+55% a/a), mentre si riduce il controvalore dei titoli obbligazionari (-3,1% a/a).

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

	Marzo 2021	Dicembre 2020	Marzo 2020
PATRIMONIO			
OICR	227.097,9	217.494,7	176.785,3
<i>Fondi aperti italiani</i> (1)	21.723,3	21.777,9	19.038,6
<i>Fondi aperti esteri</i> (1)	170.640,8	161.964,5	129.970,9
<i>Fondi di fondi italiani</i>	861,7	814,7	680,1
<i>Fondi di fondi esteri</i>	30.664,0	29.873,7	24.508,0
<i>Fondi speculativi</i>	119,4	120,1	130,1
<i>Fondi chiusi</i>	3.088,7	2.943,7	2.457,7
Gestioni patrimoniali individuali	73.250,9	69.971,4	58.191,2
<i>GPF</i>	35.198,7	32.875,8	25.269,5
<i>GPM</i>	38.052,2	37.095,6	32.921,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	190.012,1	182.802,9	158.659,9
<i>Vita tradizionali</i>	44.273,8	43.978,2	42.454,0
<i>Index linked</i>	0,8	0,9	1,1
<i>Unit linked</i>	98.624,8	94.380,3	78.906,6
<i>Multiramo</i>	30.823,3	28.929,6	24.347,3
<i>Fondi pensione</i>	6.277,2	5.973,5	4.922,1
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10.012,1	9.540,4	8.028,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	490.360,9	470.269,0	393.636,4
Titoli	92.433,6	88.589,1	71.604,8
Liquidità	110.834,8	108.539,0	105.441,0
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	203.268,5	197.128,1	177.045,8
TOTALE PATRIMONIO	693.629,4	667.397,1	570.682,2

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

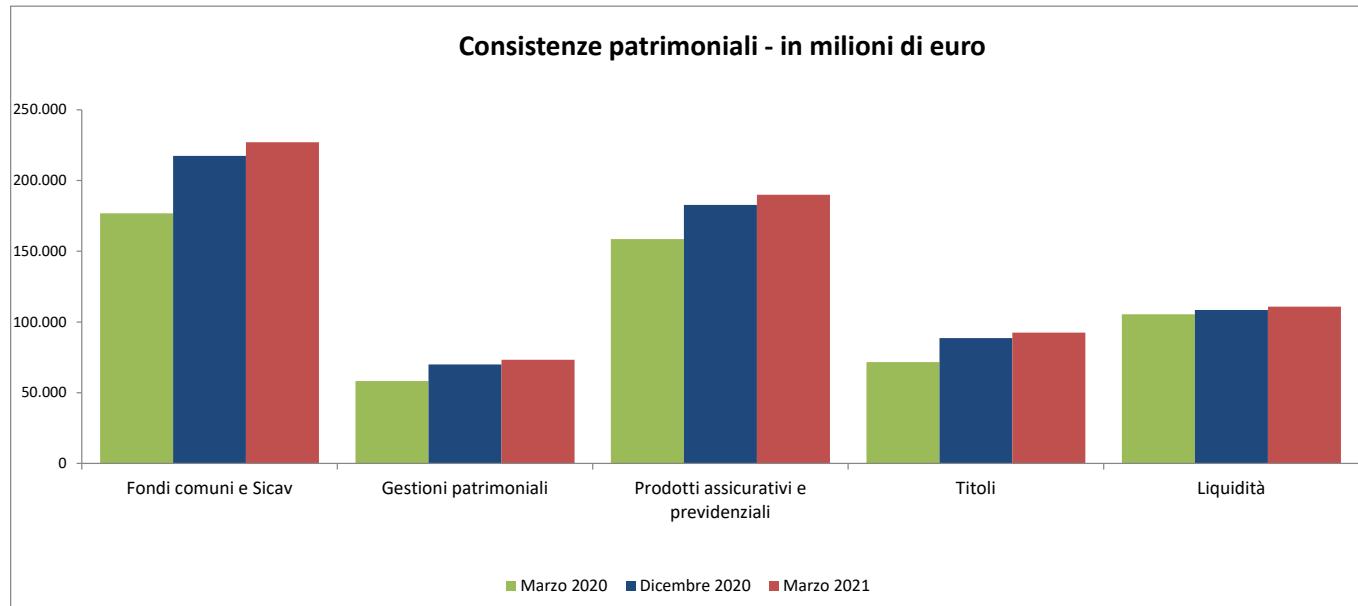
Comunicazione e media relation: areacomunicazione@assoreti.it
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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**.

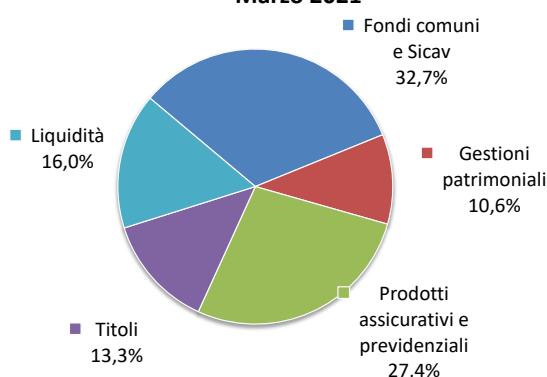
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

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

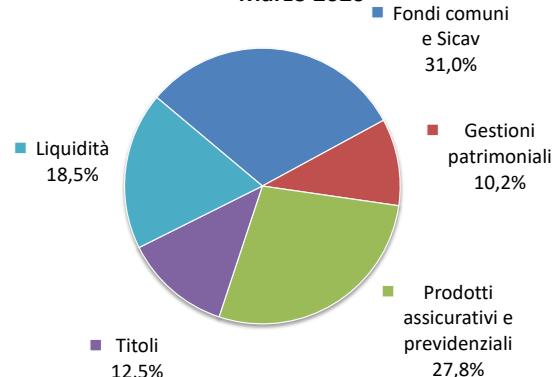
	Marzo 2021	Dicembre 2020	Marzo 2020	
CONSISTENZE PATRIMONIALI	693.629,4	100,0%	667.397,1	100,0%
Risparmio gestito	490.360,9	70,7%	470.269,0	70,5%
Fondi comuni e Sicav	227.097,9	32,7%	217.494,7	32,6%
Gestioni patrimoniali	73.250,9	10,6%	69.971,4	10,5%
Prodotti assicurativi e previdenziali	190.012,1	27,4%	182.802,9	27,4%
Risparmio amministrato	203.268,5	29,3%	197.128,1	29,5%
Titoli	92.433,6	13,3%	88.589,1	13,3%
Liquidità	110.834,8	16,0%	108.539,0	16,3%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Marzo 2021



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Marzo 2020



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

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Marzo 2021		Dicembre 2020		Marzo 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	21.723,3	3,1%	21.777,9	3,3%	19.038,6	3,3%
Azionari	3.768,0	0,5%	3.603,7	0,5%	2.992,1	0,5%
Bilanciati	1.607,5	0,2%	1.627,2	0,2%	1.338,4	0,2%
Obbligazionari	6.998,9	1,0%	7.428,8	1,1%	7.195,6	1,3%
di Liquidità	170,7	0,0%	180,5	0,0%	186,2	0,0%
Flessibili	8.830,5	1,3%	8.574,6	1,3%	7.045,6	1,2%
Non ripartito	347,6	0,1%	363,1	0,1%	280,8	0,0%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	170.640,8	24,6%	161.964,5	24,3%	129.970,9	22,8%
Azionari	58.226,3	8,4%	51.255,1	7,7%	32.483,8	5,7%
Bilanciati	16.593,7	2,4%	16.357,6	2,5%	14.734,7	2,6%
Obbligazionari	57.834,0	8,3%	58.160,0	8,7%	50.845,9	8,9%
di Liquidità	3.288,2	0,5%	3.277,2	0,5%	3.063,6	0,5%
Flessibili	28.628,0	4,1%	27.297,4	4,1%	24.675,4	4,3%
Non ripartito	6.070,6	0,9%	5.617,2	0,8%	4.167,5	0,7%
Fondi di fondi di diritto italiano	861,7	0,1%	814,7	0,1%	680,1	0,1%
Azionari	276,0	0,0%	262,7	0,0%	209,2	0,0%
Bilanciati	434,9	0,1%	418,3	0,1%	361,2	0,1%
Obbligazionari	8,4	0,0%	7,6	0,0%	6,7	0,0%
Flessibili	124,6	0,0%	110,5	0,0%	87,5	0,0%
Non ripartito	17,7	0,0%	15,5	0,0%	15,5	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	30.664,0	4,4%	29.873,7	4,5%	24.508,0	4,3%
Azionari	10.509,2	1,5%	9.665,9	1,4%	6.137,4	1,1%
Bilanciati	10.016,0	1,4%	9.743,7	1,5%	8.541,8	1,5%
Obbligazionari	2.871,3	0,4%	3.003,9	0,5%	2.869,2	0,5%
Flessibili	7.204,2	1,0%	7.400,4	1,1%	6.917,5	1,2%
Non ripartito	63,3	0,0%	59,7	0,0%	42,1	0,0%
Fondi speculativi	119,4	0,0%	120,1	0,0%	130,1	0,0%
Fondi Chiusi	3.088,7	0,4%	2.943,7	0,4%	2.457,7	0,4%
Mobiliari	2.830,8	0,4%	2.669,7	0,4%	2.187,9	0,4%
Immobiliari	257,9	0,0%	274,0	0,0%	269,8	0,0%
GPF	35.198,7	5,1%	32.875,8	4,9%	25.269,5	4,4%
Azionarie	5.903,5	0,9%	5.395,9	0,8%	2.826,7	0,5%
Bilanciate	5.677,3	0,8%	5.291,6	0,8%	4.554,4	0,8%
Obbligazionarie	7.325,7	1,1%	7.096,7	1,1%	6.193,1	1,1%
Altra tipologia	14.408,9	2,1%	13.286,1	2,0%	10.101,4	1,8%
Non ripartito	1.883,3	0,3%	1.805,6	0,3%	1.593,9	0,3%
GPM	38.052,2	5,5%	37.095,6	5,6%	32.921,7	5,8%
Azionarie	4.138,1	0,6%	3.874,6	0,6%	2.891,4	0,5%
Bilanciate	7.885,4	1,1%	7.141,0	1,1%	5.898,1	1,0%
Obbligazionarie	2.974,0	0,4%	3.080,6	0,5%	2.932,3	0,5%
Altra tipologia	2.233,1	0,3%	2.377,3	0,4%	2.170,3	0,4%
Non ripartito	20.821,5	3,0%	20.622,1	3,1%	19.029,7	3,3%
Prodotti assicurativi	173.722,8	25,0%	167.289,0	25,1%	145.709,1	25,5%
Vita Tradizionali	44.273,8	6,4%	43.978,2	6,6%	42.454,0	7,4%
Index Linked	0,8	0,0%	0,9	0,0%	1,1	0,0%
Unit Linked	98.624,8	14,2%	94.380,3	14,1%	78.906,6	13,8%
Polizze Multi-ramo	30.823,3	4,4%	28.929,6	4,3%	24.347,3	4,3%
Prodotti previdenziali	16.289,3	2,3%	15.513,9	2,3%	12.950,8	2,3%
Fondi pensione	6.277,2	0,9%	5.973,5	0,9%	4.922,1	0,9%
Piani previdenziali individuali	10.012,1	1,4%	9.540,4	1,4%	8.028,7	1,4%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	490.360,9	70,7%	470.269,0	70,5%	393.636,4	69,0%

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

	Marzo 2021		Dicembre 2020		Marzo 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	92.433,6	13,3%	88.589,1	13,3%	71.604,8	12,5%
Azioni	38.209,1	5,5%	33.989,9	5,1%	24.238,5	4,2%
Titoli Stato	15.947,2	2,3%	16.303,6	2,4%	14.784,5	2,6%
Obbligazioni	16.325,9	2,4%	17.187,7	2,6%	16.841,4	3,0%
ETF/ETC/ETN	7.001,6	1,0%	6.149,9	0,9%	4.518,1	0,8%
OICR quotati (¹)	429,1	0,1%	408,7	0,1%	428,2	0,1%
Certificates	6.388,8	0,9%	6.179,4	0,9%	4.041,1	0,7%
Strumenti mercato monetario	347,4	0,1%	466,0	0,1%	514,1	0,1%
Non ripartito	7.784,6	1,1%	7.903,9	1,2%	6.238,9	1,1%
Liquidità	110.834,8	16,0%	108.539,0	16,3%	105.441,0	18,5%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTR/	203.268,5	29,3%	197.128,1	29,5%	177.045,8	31,0%
TOTALE PATRIMONIO	693.629,4	100,0%	667.397,1	100,0%	570.682,2	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
Marzo 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.	58.384.855,8	17.298.786,5	599.620,2	32.004.437,7	49.902.844,4	3.188.974,7	5.293.036,7	8.482.011,4	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	47.290.793,8	25.078.700,4	7.155.554,5	9.954.814,1	42.189.069,0	3.209.885,6	1.891.839,3	5.101.724,9	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.	11.313.538,7	4.202.427,7	2.116.894,7	1.624.554,1	7.943.876,5	1.958.839,2	1.410.823,1	3.369.662,2	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	76.334.753,7	20.474.392,3	7.553.507,3	26.331.218,2	54.359.117,7	11.837.104,7	10.138.531,3	21.975.636,0	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDOLANUM S.p.A.	87.609.490,3	33.262.209,1	458.874,8	28.928.169,2	62.649.253,1	4.303.458,1	20.656.779,2	24.960.237,3	GRUPPO MEDOLANUM
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.	7.748.338,1	3.390.516,8	231.801,1	1.402.503,3	5.024.821,1	558.371,8	2.165.145,2	2.723.517,0	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	7.372.578,8	2.891.782,2	119.683,9	2.065.525,0	5.076.991,0	986.784,4	1.308.803,4	2.295.587,8	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
CHEBANCAI S.p.A.	6.221.693,7	2.758.054,4	77.748,5	883.018,5	3.718.821,4	398.964,5	2.103.907,8	2.502.872,3	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	1.504.798,0	952.305,0	211.050,0	303.936,0	1.467.291,0	0,0	37.507,0	37.507,0	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	25.245.707,3	8.725.912,3	3.054.295,9	4.024.356,0	15.804.564,1	4.635.447,5	4.805.695,7	9.441.143,2	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	16.269.650,4	8.084.238,0	813.821,3	5.006.758,7	13.904.818,0	945.455,9	1.419.376,5	2.364.832,4	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	109.034.829,7	30.292.087,0	25.929.912,7	31.444.757,5	87.666.757,2	7.794.547,5	13.573.525,0	21.368.072,5	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	84.446.284,8	31.758.766,1	238.220,0	13.672.734,5	45.669.720,6	17.007.791,1	21.768.773,2	38.776.564,3	GRUPPO FINECOBANK



Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Marzo 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.	116.816.650,2	25.111.126,6	17.510.552,0	23.346.260,1	65.967.938,8	32.004.462,6	18.844.248,9	50.848.711,4	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	10.228.813,3	5.240.609,5	295.140,6	1.383.491,0	6.919.241,1	1.387.032,3	1.922.539,8	3.309.572,2	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	27.806.577,9	7.575.966,9	6.884.230,4	7.635.550,7	22.095.748,1	2.216.518,6	3.494.311,2	5.710.829,8	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.