

## **COMUNICATO STAMPA**

### **EURIZON: RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2018**

- **Patrimonio gestito a 303 miliardi di euro**
- **Utile netto consolidato nei dodici mesi a 465 milioni di euro**
- **Margine da commissioni a 701 milioni di euro**
- **Raccolta netta a 4,1 miliardi di euro**
- **Leader in Italia sui fondi ESG**

*Milano, 5 febbraio 2019* – Eurizon, società di asset management del Gruppo Intesa Sanpaolo specializzata nella gestione di prodotti e servizi per la clientela *retail* ed istituzionale, ha approvato i risultati al 31 dicembre 2018.

Il valore del **patrimonio gestito è pari a 303 miliardi di euro**.

**L'utile netto consolidato** (compreso l'utile di pertinenza di terzi) per l'intero anno è **465 milioni di euro**, in calo del 9% rispetto all'utile netto proforma del 2017 (che esclude il contributo straordinario derivante dalla cessione di Allfunds Bank).

Il **margin**e da commissioni si attesta a **701 milioni di euro**, in calo del 2,4% rispetto al 2017.

Il **cost/income ratio al 21%** conferma gli eccezionali livelli di efficienza operativa della società.

**La raccolta netta totale dell'anno è di 4,1 miliardi di euro, grazie soprattutto al contributo dei fondi aperti su cui Eurizon si posiziona al primo posto in Italia** secondo i dati Assogestioni<sup>1</sup>. Ancora una volta l'interesse dei sottoscrittori si è concentrato soprattutto sui fondi flessibili, che registrano flussi in ingresso di 4,56 miliardi nei dodici mesi. Positivo anche il contributo dei fondi bilanciati e monetari, mentre i deflussi maggiori si rilevano sui fondi obbligazionari, coerentemente con le dinamiche emerse nell'industria. Un ulteriore apporto arriva dalle **Gestioni di Portafogli istituzionali, con 3,4 miliardi di flussi netti positivi**, circa il 36% della

---

<sup>1</sup> Fonte: Mappa Assogestioni, dati a dicembre 2018.

raccolta dell'industria<sup>2</sup> su questa categoria. Nel corso del 2018 il business istituzionale è stato sostenuto dalla creazione di soluzioni dedicate, che hanno favorito un'ulteriore crescita della SGR in questo segmento di mercato.

**La raccolta sui fondi PIR è pari a 708 milioni, con un patrimonio che si attesta a 2,2 miliardi a fine dicembre**, a cui si aggiungono 478 milioni su soluzioni per la clientela istituzionale. Il rallentamento del trend di questa categoria di prodotti è in linea con l'andamento della raccolta complessiva registrato dal settore. **Le sottoscrizioni nette sui PIR rappresentano circa il 16% della raccolta totale di Eurizon sul 2018.**

Nell'ambito della collaborazione con Poste Italiane, il fondo flessibile **BancoPosta Orizzonte Reddito**, lanciato lo scorso aprile con delega di gestione a Eurizon, **in soli nove mesi ha raggiunto i 306 milioni di euro di AUM.**

La società ha rafforzato il proprio impegno e la leadership sugli investimenti ESG: secondo gli ultimi dati Assogestioni disponibili a fine settembre<sup>3</sup>, **Eurizon è la prima SGR in Italia sui fondi sostenibili e responsabili, grazie a un'offerta composta da 22 prodotti dedicati, con un patrimonio di 5,7 miliardi di euro e una raccolta di 1,9 miliardi da inizio anno.**

Nell'ambito delle società estere che rientrano nel perimetro di Eurizon, la cinese **Penghua ha registrato una raccolta netta di 1,1 miliardi di euro.** Il patrimonio della società di Shenzhen si attesta, a fine dicembre, a **75 miliardi di euro, portando così il patrimonio complessivo di Eurizon a 378 miliardi.**

**Le tre strutture che rientrano nell'HUB dell'Est Europa, VUB AM (Slovacchia), CIB IFM (Ungheria) e PBZ Invest (Croazia) raggiungono un patrimonio complessivo di 3,7 miliardi di euro e una raccolta, da inizio anno, di 81 milioni di euro.**

Il 2018 è stato caratterizzato da un deciso rafforzamento nella strategia di sviluppo in Europa continentale, avviata nel 2015 con la costituzione di una branch a Parigi. Lo scorso luglio Eurizon ha **potenziato la presenza in Germania e aperto un presidio commerciale in Svizzera.** Nei primi giorni di novembre, inoltre, è stato **creato un ufficio di rappresentanza a Madrid**, con l'ingresso di un manager a cui è stata affidata la responsabilità commerciale per Spagna e Portogallo.

---

<sup>2</sup> Fonte: Mappa Assogestioni, dati a dicembre 2018

<sup>3</sup> Fonte: Mappa trimestrale Assogestioni, 3° trimestre 2018

Sul fronte della *corporate governance*, nei dodici mesi Eurizon ha preso parte a 102 assemblee degli azionisti di selezionate società con azioni quotate sulla Borsa Italiana (62%) e sui mercati internazionali (38%). Inoltre, nello stesso periodo, la SGR ha condotto circa 600 *engagement* con le società emittenti, di cui quasi il 22% esclusivamente dedicati a tematiche ESG.

Coerentemente con la propria vision d'impresa, che promuove il valore delle persone, dei loro progetti e del risparmio, la società contribuisce attivamente alla diffusione del sapere e alla formazione di operatori e addetti ai lavori mettendo al servizio delle reti distributive di financial advisory il proprio know how. Nell'ambito di questo percorso, **Eurizon ha creato WISE un sistema di formazione evoluto per sviluppare la cultura finanziaria all'interno delle reti di distribuzione.** WISE è progettato per erogare una consulenza tailor made attraverso una serie di moduli che rispondono in primis ai contenuti formativi delle direttive del Regolatore.

\*\*\*

*“Si chiude un anno negativo su quasi tutti i mercati, in cui la creazione di valore è stata difficile nonostante la diversificazione di portafoglio: da questo punto di vista un andamento anomalo. La nostra squadra – sottolinea Tommaso Corcos, Amministratore Delegato di Eurizon – ha intensificato gli sforzi per ampliare l'offerta dedicata e collaborare internamente, nella relazione con i nostri partner e con le reti per sviluppare un modello di consulenza ad alto valore aggiunto. Per il 2019 intendiamo continuare a favorire la diffusione della cultura finanziaria e il sostegno all'economia reale, mantenendo alta l'attenzione sulla qualità degli investimenti, con soluzioni che rispettano i fattori ambientali, sociali e di governance”.*

\*\*\*

Eurizon Capital SGR è la società a cui fa capo la Divisione Asset Management del Gruppo Intesa Sanpaolo. A Eurizon fanno riferimento, in Europa, le controllate Eurizon Capital S.A., asset manager lussemburghese con cui sviluppa la crescita sui mercati esteri, Epsilon SGR, joint venture tra Eurizon Capital SGR (51%) e Banca IMI (49%), l'HUB dei Paesi dell'Est composto da VUB AM, asset manager slovacca, l'ungherese CIB IFM e la croata PBZ Invest e, in UK, con Eurizon SLJ Capital LTD (65%), joint venture con Stephen Li Jen e Fatih Yilmaz (35%), specializzata nei servizi di investimento e consulenza con focus su gestione delle valute e ricerca macroeconomica.

Eurizon è, inoltre, presente in Asia con Eurizon Capital (HK) Limited, società di asset management con sede a Hong Kong e con la partecipazione in Penghua Fund Management (49%), tra i principali asset manager cinesi. Eurizon è infine attiva sui mercati internazionali grazie alla commercializzazione dei fondi lussemburghesi in 25 Paesi e opera attraverso le proprie strutture in Francia, Germania, Svizzera e Spagna.

Informazioni per i Media:

**Intesa Sanpaolo**

Media Relations Wealth Management

+39.02.87965317 - +39.0287963119 - +39 02 87963977

[stampa@intesasanpaolo.com](mailto:stampa@intesasanpaolo.com)

*Il presente documento, le singole parti, le informazioni e i dati in esso riportati non costituiscono una sollecitazione o un suggerimento ad effettuare operazioni in strumenti finanziari o alla sottoscrizione di fondi comuni di investimento.*