

**AIPB** ASSOCIAZIONE  
ITALIANA  
PRIVATE  
BANKING

# Annuario Generale **Private** Banking 2019



**ABISERVIZI**

**BANCARIA**  
EDITRICE

# Presentazione

*Il 2019 rappresenta un anno speciale per l'Associazione Italiana Private Banking: il quindicesimo dalla sua fondazione.*

*L'Annuario Generale Private Banking, uno dei primi progetti a cui ha dato vita l'Associazione, ha accompagnato l'intero percorso di AIPB, testimoniando, di anno in anno, la crescita della sua base associativa, che ha fatto del Private Banking un'industria in crescita e di successo all'interno del settore finanziario.*

*Fresca di un restyling formale e sostanziale cominciato l'anno passato, questa nuova edizione dell'Annuario ha raccolto idee e suggerimenti degli Associati e si presenta rinnovata e più ricca di contenuti. L'obiettivo che ci siamo prefissati è di mettere a disposizione di un pubblico ampio una pubblicazione utile e di piacevole consultazione, che presenti in modo chiaro le caratteristiche distintive dei diversi protagonisti del settore che costituiscono la "filiera del Private Banking".*

*La parte introduttiva del volume, come da tradizione, presenta l'Associazione, le sue attività e i numeri più significativi del mercato del Private Banking. La seconda sezione, la più corposa, è dedicata alla descrizione puntuale dei singoli Associati divisi per tipologia: soci Ordinari (banche e SIM), Aderenti (SGR, compagnie di assicurazione e fiduciarie), Affiliati (studi professionali e società di servizi) e Onorari (Associazioni di categoria, Università e centri di ricerca).*

*Nell'ultima sezione sono raccolti contributi a firma di alcuni esponenti del settore che affrontano tematiche di particolare interesse per l'industria del Private Banking.*

*Infine, l'Annuario quest'anno è impreziosito dalle riproduzioni dei disegni di Guido Crepax, Andrea Pazienza e Emanuele Luzzati su temi tratti da "I Promessi Sposi" di Alessandro Manzoni recentemente battuti all'asta dal nostro Associato Art-Rite Auction House, a testimonianza dello stretto legame tra il nostro settore e l'arte e la cultura del nostro Paese.*

# Sommario

Presentazione .....	3
I Promessi Sposi in fum(ett)o .....	50
L'Annuario Generale Private Banking.....	53
L'Associazione.....	53
Definizione di Private Banking .....	58
Il mercato Private.....	60

## SOCI ORDINARI

Allianz Bank Financial Advisors.....	64
Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese.....	68
Banca Aletti .....	72
Banca Cesare Ponti.....	76
Banca del Fucino.....	80
Banca di Bologna .....	84
Banca Euromobiliare .....	88
Banca Finnat .....	92
Banca Generali Private .....	96
Banca Intermobiliare .....	100
Banca Mediolanum .....	104
Banca Monte dei Paschi di Siena .....	108
Banca Patrimoni Sella & C. ....	112
Banca Profilo.....	116
Banca Sella.....	120
Banco di Desio e della Brianza.....	124
BNL – BNP Paribas Private Banking .....	128
BPER Banca.....	132
Cassa di Risparmio di Cento .....	136
Cassa Lombarda .....	140
CheBanca!.....	144
Cordusio SIM.....	148
Credit Suisse.....	152
Credito Emiliano Private Banking.....	156
Deutsche Bank .....	160
Edmond de Rothschild (France) Succursale Italiana .....	164
Ersel .....	168
Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking.....	172
FinecoBank .....	176
Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia .....	180
Indosuez Wealth Management .....	184

J.P. Morgan Bank Luxembourg, Succursale di Milano .....	188
Kairos Partners SGR .....	192
Mediobanca – divisione Private Banking .....	196
Sparkasse – Cassa di Risparmio di Bolzano.....	200
UBI Banca .....	204
UBS Europe SE Succursale Italia .....	208
UniCredit .....	212

**SOCI ADERENTI**

Allianz Global Investors .....	218
Amundi SGR .....	220
Anima SGR.....	222
Arca Fondi SGR .....	224
Aviva Investors.....	226
Baloise .....	228
BIM Vita .....	230
BlackRock .....	232
BMO Global Asset Management .....	234
BNP Paribas.....	236
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France – Milan Branch .....	238
CALI Europe .....	240
Candriam Investors Group.....	242
Capital Group.....	244
Cardif Lux Vie.....	246
Cordusio Fiduciaria .....	248
Crédit Agricole Vita .....	250
DWS .....	252
ETHENEA Independent Investors .....	254
Eurizon Capital SGR.....	256
FARAD Group .....	258
Fidelity International.....	260
First Advisory.....	262
GAM .....	264
Goldman Sachs Asset Management .....	266
Hedge Invest SGR.....	268
Helvetia Vita.....	270
Investitori SGR.....	272
J.P. Morgan Asset Management.....	274
Jupiter Asset Management International .....	276
La Financière de l’Echiquier .....	278
La Française AM Italian Branch.....	280
La Mondiale Europartner .....	282
Lombard International Assurance.....	284
M&G Investments.....	286



Natixis Investment Managers .....	288
Nordea AM .....	290
Robeco Institutional Asset Management .....	292
Rothschild & Co Asset Management Europe .....	294
Swiss Life.....	296
T. Rowe Price .....	298
Utmost Wealth Solutions .....	300
Vitis Life .....	302
Zurich Life Assurance .....	304

#### **SOCI AFFILIATI**

Allfunds Bank.....	308
Analysis.....	310
Armundia Group .....	312
Art-Rite Auction House.....	314
Aubay Italia .....	316
Dentons Europe Studio Legale Tributario .....	318
EY Advisory .....	320
FIVELEX Studio Legale.....	322
Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners .....	324
L&P – Ludovici Piccone & Partners.....	326
Loconte & Partners .....	328
Maisto e Associati.....	330
Morningstar Italy .....	332
Prometeia .....	334
Russo De Rosa Associati.....	336
Studio Legale & Compliance .....	338
Zitiello Associati Studio Legale .....	340

#### **SOCI ONORARI**

ACEPI .....	344
AIAF .....	345
AIBA.....	346
AIBE .....	347
AIFI .....	348
ASAM.....	349
ASG.....	350
ASSIOM FOREX .....	351
Associazione CERIF .....	352
Assofiduciaria.....	353
Assoimmobiliare.....	354
Assoprevidenza .....	355
ASSOSIM.....	356
Borsa Italiana.....	357

CeTIF.....	358
CFA Society Italy .....	359
Forum della Meritocrazia.....	360
ICMA.....	361
LIUC – Università Cattaneo .....	362
Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano.....	363
STEP Italy .....	364
Swiss Chamber – Camera di Commercio Svizzera in Italia.....	365
Università di Milano-Bicocca .....	366
Università di Siena .....	367
Università di Torino .....	368
Università IULM.....	369
Università LUISS Guido Carli .....	370

**CONTRIBUTI IN EVIDENZA**

Insieme per il Sociale .....	374
Investire dinamicamente nei leader di mercato .....	376
L’art advisory nell’ambito della consulenza private .....	380
La tradizione a servizio del futuro.....	384
Il family banking inteso come architettura del risparmio .....	386
Il futuro degli investimenti è sostenibile.....	390
Cambiare mentalità: in che modo la diversità azionaria può ridurre il rischio di portafoglio.....	396
Il business model di boutique di wealth management .....	400
Un metodo strategico, strutturato e rigoroso per una programmazione nel medio e lungo periodo.....	404
Investimenti sostenibili e responsabili .....	408
Le strategie tematiche sostenibili .....	412
Il bisogno di protezione della clientela HNWI .....	416
La pianificazione patrimoniale e successoria con la polizza unit linked .....	420
Private markets: una scelta obbligata? .....	426
Debito privato: nuove opportunità da individuare per gli investitori .....	432
La pianificazione finanziaria ha bisogno di una “spinta gentile” .....	438
La Direttiva sulla distribuzione assicurativa (IDD) e le sue implicazioni .....	442
La sostenibilità migliora la performance delle aziende .....	448
Qui e ora: la digitalizzazione nel private banking .....	452