



**81SIM**  
FAMILY OFFICE

17.11.2012

**Parimoni**

BESTPERFORMING 50  
81 sim tra le principali strutture di  
private banking in Italia.

152 Novembre 2012 IT Euro 4,80\*

**CASE ALL'ESTERO OCCHIO, A LONDRA I PREZZI QUADRUPPLICANO. BOLLA IN ARRIVO?**



# Patrimoni

IL PRIMO MENSILE PER CREARLI, GESTIRLI, ACCRESCERLI



# 50 PRIVATE NUMERO SPECIALE **BANK**

CLASSIFICHE, STRATEGIE, PROTAGONISTI E NUOVI  
SERVIZI OFFERTI DA BANCHE, SGR E FAMILY OFFICE PER  
COGLIERE LE OPPORTUNITÀ NASCOSTE DIETRO LA CRISI





50

[Cover story]

## PRIVATE BANKING

### BESTPERFORMING

Le masse gestite dalle  
principali strutture di private  
banking in Italia

50

BANCA	MASSA GESTITA AL 30/06/2012 (MILIONI DI EURO)	MASSA GESTITA AL 30/06/2011 (MILIONI DI EURO)	VARIA- ZIONE %	SOGLIA DI INGRESSO	RESPONSABILE
1 UniCredit spa <sup>(1)</sup>	82.958	87.519	-5,2	500mila euro	Dario Prunotto
2 Intesa Sanpaolo Private Banking <sup>(1)</sup>	75.000	75.000	=	1 milione di euro	Paolo Molesini
3 Ubi Private Banking <sup>(1)</sup>	35.000	37.000	-5,4	500mila euro	Victor Massiah
4 Gruppo Banca Fideuram <sup>(1)</sup>	32.000	32.000	=	500mila euro	Gian Maria Mossa
5 Ubs <sup>(1)</sup>	25.000	24.000	4,2	n.d.	Fabio Innocenzi
6 Banca Aletti <sup>(1)</sup>	24.900	25.700	-3,1	1 milione di euro	Franco Dentella
7 Gruppo Montepaschi <sup>(2)</sup>	22.476	24.135	-6,9	500mila euro	Antonio Marino
8 Bnl-Bnp Paribas <sup>(1)</sup>	20.799	17.346	19,9	500mila euro	Manfredo Carfagnini
9 Azimut (1)	18.600	16.400	13,4	n.d.	Pietro Giuliani, pres.
10 Credit Suisse Italy spa <sup>(2)</sup>	15.000	14.000	7,1	n.d.	Giovanni Carrara
11 Banca Intermobiliare <sup>(1)</sup>	13.900	14.600	-4,8	500mila euro	Stefano Piantelli
12 Banca Esperia spa <sup>(1)</sup>	13.225	13.748	-3,8	n.d.	Andrea Cingoli
13 Credem <sup>(2)</sup>	11.300	10.900	3,7	500mila euro	Giancarlo Caroli
14 Banca Generali <sup>(4)</sup>	10.550	9.940	6,1	n.d.	Stefano Grassi
15 Gruppo Banca Sella	10.300	10.023	2,8	500mila euro	Silva Lepore
16 Deutsche Bank <sup>(1)</sup>	9.000	9.000	=	250mila euro	Sandro Daga
17 Gruppo Veneto Banca <sup>(5)</sup>	8.080	8.090	-0,1	500mila euro	Marco De Marchi
18 Banca Popolare di Vicenza <sup>(6)</sup>	7.784	6.712	16,0	500mila euro	Gianluca Talato
19 Cariparma	7.629	7.032	8,5	500mila euro	Paolo Contini
20 Banca Euromobiliare <sup>(7)</sup>	7.450	7.746	-3,8	500mila euro	Paolo Magnani
21 Ersel <sup>(8)</sup>	6.900	6.900	=	nessuna	Fabrizio Greco
22 Mediolanum	4.785	3.896	22,8	500mila euro	Paolo Suriano
23 Gruppo Banca Popolare dell'Emilia Romagna <sup>(1)</sup>	4.730	4.559	3,7	500mila euro	Maurizio Morgillo
24 Gruppo Banca Leonardo	4.700	3.900	20,5	200mila euro	Paolo Langè
25 Pwm di Deutsche Bank <sup>(1)</sup>	4.600	3.900	17,9	2 milioni di euro	Luca Caramaschi



# 81SIM

FAMILY OFFICE

BANCA	MASSA GESTITA AL 30/06/2012 (MILIONI DI EURO)	MASSA GESTITA AL 30/06/2011 (MILIONI DI EURO)	VARIA- ZIONE %	SOGLIA DI INGRESSO	RESPONSABILE
26 Banca Popolare di Milano <sup>(1)</sup>	4.200	4.500	-6,7	500mila euro	Giorgio Schiro
27 Invest Banca spa <sup>(1)</sup>	4.198	4.221	-0,5	300mila euro	Stefano Sardelli, dg
28 Cassa Lombarda spa <sup>(1)</sup>	3.499	3.339	4,8	500mila euro	Andrea Jesi Ferrari
29 Banca Profilo spa <sup>(2)</sup>	3.442	3.195	7,7	n.d.	Fabio Candeli
30 Banca Cesare Ponti <sup>(1)</sup>	2.300	2.200	4,5	500mila euro	Andrea Enrico Ragaini
31 Banca Akros <sup>(1)</sup>	2.247	2.668	-15,8	500mila euro	Francesco Cosmelli
32 Banknord <sup>(10)</sup>	2.200	2.000	10,0	2 milioni di euro	Massimiliano Cagliero
33 Kairos Partners	2.107	2.300	-8,4	1 milione di euro	Angela Bellettato
34 Banca Ipibi <sup>(1)</sup>	2.000	1.872	6,8	n.d.	Lucio De Rocco
35 Banca Ifigest <sup>(1)</sup>	1.650	1.600	3,1	250mila euro	Giovanni Bizzarri
36 Edmond de Rothschild <sup>(1)</sup>	1.185	955	24,1	500mila euro	Stefano Rossi
37 Schroders	1.000	n.d.	/	500mila euro	Giuseppe Marsi
38 JC & Associati <sup>(11)</sup>	810	800	1,3	nessuna	Jacopo Ceccatelli
39 Zenit Sgr	709	328	116,2	250mila euro	Marco Rosati
40 Investitori Sgr	695	532	30,6	500mila euro	Marcello Messori, pres.
41 Vontobel	661	522	26,6	1 milione di euro	Zeno Staub
42 Banca Etruria	600	554	8,3	500mila euro	Paolo Mencarelli
43 Anthilia Capital Partners Sgr	510	400	27,5	500mila euro	Giovanni Landi
44 Global Wealth Advisory Sim <sup>(11)</sup>	350	300	16,7	2 milioni di euro	Tito Staderini
45 Frame Asset Management	290	239	21,3	200mila euro	Michele de Michelis
46 Scm Sim <sup>(11)</sup>	284	108	163,0	250mila euro	Antonello Sanna
47 Lenzi e Associati <sup>(12)</sup>	190	160	18,8	3-4 milioni di euro	Roberto Lenzi
48 81 Sim <sup>(11)</sup>	65	35	85,7	6 milioni di euro	Matteo Cavalcante
49 JP Morgan <sup>(13)</sup>	USD 852 miliardi	USD 816 miliardi	4,4	15 milioni di dollari	Riccardo Pironti di Campagna
50 Banca Finnat <sup>(1)</sup>	n.d.	4.500	/	personalizzata	Carlo Angelo Pittatore
51 JW Partners	n.d.	n.d.	/	da 250mila euro	Giovanni Pozzi

<sup>(1)</sup> massa gestita e amministrata - <sup>(2)</sup> massa gestita, amministrata e diretta - <sup>(3)</sup> esclusa la clientela istituzionale

<sup>(4)</sup> 2011: del totale, 3450 mln è massa amministrata; 2012: del totale, 3570 mln è massa amministrata

<sup>(5)</sup> massa gestita e amministrata: i dati si riferiscono a: Veneto Banca Scpa, BancApulia e Carifac

<sup>(6)</sup> totali aggiornati a seguito della fusione/incorporazione della rete private toscana - <sup>(7)</sup> massa gestita, amministrata, diretta e impieghi

<sup>(8)</sup> 2011: del totale, 2100 mln amministrata; 2012: del totale, 2500 mln amministrata - <sup>(9)</sup> massa gestita e amministrata: dati consolidati, al netto dell'attività estera e comprendenti la raccolta fiduciaria netta - <sup>(10)</sup> massa gestita, amministrata e family office - <sup>(11)</sup> Aua - Asset under advisory

- <sup>(12)</sup> massa patrimoniale globale - <sup>(13)</sup> dato globale worldwide



# 81SIM

FAMILY OFFICE



Roberto Lenzi

## Lenzi & Associati

Studio legale associato specializzato in consulenza patrimoniale e in diritto dei mercati finanziari, si rivolge come multi-family office a società e a nuclei familiari di profilo patrimoniale medio-alto. L'intervento professionale comprende aspetti di natura bancario/finanziaria, civilistica, valutaria, fiscale, societaria, assicurativa e immobiliare. Le funzioni principali sono inerenti a: strategia finanziaria globale su asset semplici o complessi; attività di asset protection, di destinazione patrimoniale, di natura strategica per esigenze patrimoniali in genere ovvero di carattere successorio; assistenza su situazioni societarie caratterizzate da problematiche di natura strategica, successoria o di conflittualità tra azionisti; analisi e valutazioni di natura bancaria e finanziaria; reportistica finanziaria; consolidato patrimoniale. Fra i caratteri distintivi, quello di essere uno studio professionale di natura multidisciplinare (non è una società) composto da professionisti iscritti ad Albi di categoria; la totale indipendenza di giudizio sui costi/benefici di ogni soluzione proposta; la totale assenza di conflitto di interessi, anche potenziali; il potere contrattuale con intermediari finanziari in genere; l'individuazione dei costi inutili pagati dal cliente sui servizi e sui prodotti bancari e finanziari ove non necessari per garantire valore.

Studio Legale patrimoniale:  
**Lenzi & Associati**  
Indirizzo: **Via Borgogna, 5 - Milano**  
Telefono: **02/76005422**  
Internet: **roberto@lenzieassociati.it**  
Responsabile: **Roberto Lenzi**  
Numero partner: **8**  
Soglia d'ingresso: **3/4 milioni di euro**



Matteo Cavalcante

## 81 Sim

81 SIM Family Office spa è una società di intermediazione mobiliare autorizzata Consob, con sede a Vicenza, che svolge attività di advisory su patrimoni di soggetti privati e istituzionali. Gli obiettivi fondamentali attengono alla gestione, alla tutela e all'incremento dei patrimoni attraverso un'attenta pianificazione degli investimenti accompagnata a un controllo puntuale e trasparente, libero da ogni potenziale conflitto di interessi. La caratteristica principale di 81 SIM Family Office spa è la sua indipendenza da gestori finali e dai fornitori di servizi: "Sarebbe molto difficile selezionare il miglior prodotto per il nostro cliente se fossimo obbligati ad attingere ad un universo investibile limitato", spiega Matteo Cavalcante, amministratore delegato della società.

Nome società: **81 SIM Family Office spa**  
Indirizzo: **Palazzo Piovene-Leoni, contrà San Faustino, 17 - Vicenza**  
Telefono: **0444/546662**  
Internet: **www.81sim.com**  
Responsabile del private banking:  
**Matteo Cavalcante, a.d.**  
Numero di addetti: **3**  
Soglia di ingresso: **6 milioni di euro**



Riccardo Pironti  
di Campagna

## JP Morgan

Quale private bank, J.P. Morgan è leader globale nelle soluzioni finanziarie e nei servizi di consulenza e gestione patrimoniale per clienti privati cosiddetti Ultra high net worth. La banca privata di J.P. Morgan offre servizi di investimento, gestione di liquidità, pianificazione patrimoniale, tax planning, consulenza e servizi per i family office, consulenza per attività filantropica, credito, soluzioni di corporate finance e di advisory per l'impresa. Da oltre 160 anni J.P. Morgan Private Bank aiuta gli individui più facoltosi in tutto il mondo a mantenere, gestire ed incrementare il patrimonio nel lungo termine. Attualmente J.P. Morgan Private Bank è attiva su scala globale grazie a 45 sedi dislocate in tutto il mondo e oltre 5.700 dipendenti. La società opera secondo una scrupolosa due-diligence e un'attenta analisi del rischio grazie a team di ricerca specializzati con sede nelle piazze finanziarie più importanti (New York, Londra, Ginevra e Hong Kong) che si occupano di identificare le migliori opportunità di investimento in ben 30 diverse asset class, con l'obiettivo di offrire ai clienti rendimenti risk adjusted di livello superiore. J.P.Morgan, inoltre, comunica con i clienti in modo proattivo e continuo e il dialogo è arricchito da analisi di mercato fornite dal Chief investment officer su base settimanale.

Nome società: **J.P. Morgan Private Bank**  
Indirizzo: **Via Catena, 4 - Milano**  
Telefono: **02/88951**  
Internet: **www.jpmorgan.com**  
Responsabile: **Riccardo Pironti di Campagna**  
Numero di private banker: **10**  
Soglia d'ingresso: **15 milioni di dollari**



Giovanni Pozzi

## JW Partners

Fondata nel 2007 a Milano con uffici di supporto alla ricerca negli Stati Uniti, JW Partners è una società di ricerca e selezione indipendente specializzata nel fornire soluzioni sul mercato forex agli investitori istituzionali. Con otto dipendenti il team, composto dal fondatore Giovanni Pozzi e dai soci Alessandro Balsotti e Luca Avellini, vanta professionisti di esperienza ventennale sui desk FX delle principali banche di investimento. La società seleziona i migliori talenti dell'industria forex internazionale che abbiano già un track record di eccellenza e si siano dimostrati in grado di generare il cosiddetto fattore Alpha in tutti i cicli di mercato. JW Partners analizza le strategie di gestione forex supportando la costruzione di portafogli currency only e si rivolge alla clientela sofisticata o istituzionale sia attraverso la costruzione di prodotti strutturati emessi da primarie realtà bancarie (certificati, strutture a capitale garantito, total return swap), sia attraverso strumenti come fondi di investimento di tipo sicav.

Nome società: **JW Partners**  
Indirizzo: **Via Canova 19/a - Milano**  
Telefono: **02/87282750**  
Internet: **www.jwpartners.com**  
Responsabile: **Giovanni Pozzi**  
Numero di private banker: **nd**  
Soglia d'ingresso: **250 mila o 1 milione di euro**