



## **Nel 2007 l'utile del gruppo LGT aumenta del 41% e raggiunge CHF 255 milioni, mentre l'afflusso netto di nuovi capitali si attesta a CHF 11 miliardi.**

Pieno successo dell'applicazione della strategia internazionale di crescita – forte crescita nei mercati onshore, in Asia e nell'asset management

**Vaduz/Zurigo, 4 marzo 2008. Nel 2007 il gruppo LGT ha conseguito ottimi risultati, aumentando del 41% l'utile del gruppo, che si fissa a CHF 254.9 milioni. L'afflusso netto di nuovi capitali ammonta a CHF 11 miliardi, contro i 7.5 miliardi dell'anno precedente. Gran parte di questa crescita è da attribuire ai mercati onshore, all'Asia e al settore dell'asset management. Come impresa a orientamento internazionale, a seguito dei fatti relativi al furto di dati del 2002 presso la LGT Treuhand e alla loro trasmissione illegale ad autorità straniere, il gruppo LGT si attende a breve termine un rallentamento della crescita, ma già a medio termine nessun effetto sostanziale sui risultati finanziari. La strategia di crescita internazionale lanciata alcuni anni or sono nei settori del wealth e asset management con l'obiettivo di diversificare le fonti di ricavo viene portata avanti in modo coerente.**

A paragone con l'anno precedente, nel 2007 il gruppo LGT ha visto crescere il proprio utile, stabilitosi a CHF 254.9 milioni, corrispondenti a un aumento del 41%. Anche i ricavi totali sono passati da CHF 726.7 milioni a CHF 878.8 milioni (+21%), e gli utili sono considerevolmente aumentati in tutti i settori. L'aumento dei costi operativi a CHF 576.0 è da attribuire al proseguimento dell'espansione e al relativo aumento del personale. Con un valore pari al 14%, l'aumento di tali spese risulta tuttavia chiaramente inferiore ai ricavi, e il cost/income ratio scende così dal 70% al 66%. La somma di bilancio è aumentata da CHF 17.9 miliardi a CHF 21.4 miliardi.

Dopo la distribuzione di CHF 150 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein, al 31 dicembre 2007 i mezzi propri del gruppo LGT si attestavano a CHF 3.2 miliardi. Il Tier 1 Ratio si situava al 17.8%.

### **Patrimoni di clienti per CHF 102.8 miliardi**

Al 31 dicembre 2007, il gruppo LGT amministrava beni patrimoniali ammontanti a CHF 102.8 miliardi, superando così per la prima volta la soglia dei 100 miliardi. Durante l'esercizio trascorso, la LGT ha acquisito nuovi patrimoni di clienti per un ammontare di CHF 11 miliardi, contro i CHF 7.5 miliardi dell'anno precedente, corrispondenti al 13% dei beni patrimoniali amministrati a fine 2006. In totale, i beni patrimoniali amministrati sono aumentati di CHF 14.8 miliardi.

### **Successo costante del Portafoglio della Casa regnante**

La LGT gestisce il portafoglio della Casa regnante del Liechtenstein e offre ai propri clienti l'esclusiva opportunità di effettuare investimenti parallelamente alla strategia del Principe. L'obiettivo a lungo termine del Portafoglio della Casa regnante è di conseguire una crescita di tipo azionario con un rischio analogo a quello degli investimenti a reddito fisso. A tale scopo, l'allocazione patrimoniale combina investimenti di carattere tradizionale in azioni, titoli a reddito fisso e immobiliari con classi di investimento alternative. Lo scorso anno, la performance del Portafoglio della Casa regnante LGT si è fissata al 15.5%, mentre dalla sua emissione, il 31.12.1998, ha raggiunto un ragguardevole 123.5%, superando così ogni indice di riferimento rilevante.

Questo veicolo di investimento innovativo ha con questo nuovamente dimostrato di sapersi comportare come strumento di crescita durante le fasi al rialzo, ma anche di conservare ampiamente il valore nei periodi più difficili.

### **Successo nell'applicazione della strategia di crescita**

Il gruppo LGT segue dal 1999 una strategia di crescita internazionale nei settori operativi wealth e asset management, avente come obiettivo la differenziazione delle fonti di reddito e una riduzione della dipendenza dalla piazza finanziaria del Liechtenstein. A tal fine, per quanto concerne il settore wealth management, il gruppo ha costituito durante gli scorsi anni delle banche a statuto locale in Germania, Svizzera e Austria, che si stanno sviluppando con successo. Inoltre, esso si orienta sempre più verso la clientela internazionale dei mercati in crescita dell'Europa orientale, dell'America latina del Medio Oriente e – attraverso la sua banca di Singapore e la presenza a Hong Kong – dell'Asia. Nel settore asset management (investimenti tradizionali e alternativi come private equity e hedge fund) offre un'assistenza su base globale a investitori istituzionali e ha ampliato la propria posizione in Europa, Asia e America.

### **Riconoscimenti confermati**

Nel 2007, gli specialisti dell'Elite Report di «Handelsblatt» hanno assegnato alla LGT, unica tra 344 gestori patrimoniali sottoposti al test in Liechtenstein, Svizzera, Germania e Austria, la nota massima. Nel campo dell'asset management alternativo, il rinomato foglio specializzato «Global Pensions» ha eletto la LGT Capital Partners a «Private Equity Manager of the Year», un riconoscimento che la società si è vista confermare di nuovo nel febbraio 2008. Altri riconoscimenti sono andati ai più diversi fondi LGT e i loro manager: Standard & Poor's ha premiato numerosi fondi LGT con il rating «A» e il fondo LGT Equity Fund Global Sector Trends (USD) con «AA». Grazie alla sua pluriennale performance d'eccezione, il fondo LGT Bond Fund (USD) si è visto assegnare il «Lipper Fund Award». Le redazioni di «Euro» / «Euro am Sonntag» / «Euro-Fondspress» hanno conferito al fondo LGT Bond Fund Global Inflation Linked (EUR) il «Fund Award» 2008, mentre sul piano internazionale Citywire ha valutato i manager del fondo LGT Strategy Funds con una tripla A. I rating assegnati alla LGT da Standard & Poor's (AA-) e Moody's (Aa3) sono costanti dal 1996.

### **Previsioni**

A partire da metà febbraio 2008, il furto di dati di clienti avvenuto nel 2002 presso la LGT Treuhand AG ha avuto conseguenze dalle dimensioni imprevedibili. Come nel frattempo si è saputo, il suo autore, condannato nel 2003-04, è stato pagato da autorità straniere perché consegnasse loro i dati illegalmente ottenuti, concernenti circa 1400 clienti della fiduciaria di diversi paesi. Sembra inoltre che abbia ottenuto una nuova identità. Il gruppo LGT esprime rammarico per questi avvenimenti e per l'eco mediatica ad essi collegata. In relazione al proprio andamento finanziario, la LGT non si attende in generale alcun effetto sostanziale.

S.A.S. il Principe Max del Liechtenstein, CEO del gruppo LGT: «Prendiamo estremamente sul serio gli avvenimenti più recenti e ce ne siamo scusati presso i nostri clienti. Intendiamo tuttavia anche difenderci contro ogni rimostranza o pregiudizio ingiustificati in relazione ai nostri clienti o alla nostra impresa. Oggigiorno, la crescita della LGT si osserva per la gran parte nell'onshore wealth management, nei mercati extraeuropei e nell'asset management: è nostra intenzione portare avanti in modo coerente questa strategia di crescita e di diversificazione. Per quanto concerne la piazza finanziaria del Liechtenstein, durante gli ultimi anni si sono già compiuti importanti progressi. In relazione al riciclaggio di denaro, il paese dispone oggi di uno dei dispositivi più severi al mondo. Da parte mia, continuerò a impegnarmi in primissima linea affinché le riforme e le convenzioni ancora necessarie possano essere concluse in maniera rapida ed efficiente.»

**La LGT in breve**

Il gruppo LGT si concentra sul wealth & asset management internazionale (investimenti tradizionali e alternativi). Con 1689 collaboratori assiste una clientela globale ed è fisicamente presente con 29 sedi in Europa, Asia, Medio Oriente e America. L'impresa è di proprietà della Casa regnante del Liechtenstein. Al 31.12.2007 la LGT amministrava beni patrimoniali per l'ammontare 102.8 miliardi di franchi svizzeri.

[www.lgt.com](http://www.lgt.com)

**Contatto**

Dr. Hans-Martin Uehlinger, addetto stampa LGT

tel. +423 235 14 30, fax +423 235 16 70

[hans-martin.uehlinger@lgt.com](mailto:hans-martin.uehlinger@lgt.com)



## Il gruppo LGT

	31.12.2007 <sup>1</sup>	31.12.2006	Variazione	
	mio. CHF	mio. CHF	mio. CHF	%
<b>Conto economico</b>				
Utili da interessi	84.3	75.6	8.7	11.5
Utili da commissioni e servizi	679.5	559.7	119.8	21.4
Utili da intermediazioni e altri ricavi	115.0	91.4	23.6	25.8
<b>Ricavo lordo</b>	<b>878.8</b>	<b>726.7</b>	<b>152.1</b>	<b>20.9</b>
Costi del personale	442.5	391.2	51.3	13.1
Costi per il materiale	133.5	114.6	18.9	16.5
<b>Spese operative</b>	<b>576.0</b>	<b>505.8</b>	<b>70.2</b>	<b>13.9</b>
Rettifiche di valore / Ammortamenti / Accantonamenti	19.3	17.8	1.5	9.0
Imposte / Quote di minoranza	28.6	22.3	6.3	28.3
<b>Utile del gruppo</b>	<b>254.9</b>	<b>180.8</b>	<b>74.1</b>	<b>41.0</b>
	<b>31.12.2007</b>	<b>31.12.2006</b>		
<b>Patrimoni amministrati (in mia. CHF)</b>	<b>102.8</b>	<b>88.0</b>	<b>14.8</b>	<b>16.8</b>
patrimoni di clienti con mandato di gestione	56.3	48.8	7.5	15.4
altri patrimoni di clienti	43.6	36.5	7.1	19.5
Portafoglio della Casa regnante	2.9	2.7	0.2	7.4
<b>Nuovi afflussi di beni patrimoniali (in mia. CHF)</b>	<b>11.0</b>	<b>7.5</b>	<b>3.5</b>	
in % dei patrimoni di clienti gestiti l'anno precedente	12.5	9.7		
<b>Somma di bilancio (in mia. CHF)</b>	<b>21.4</b>	<b>17.9</b>	<b>3.5</b>	<b>19.6</b>
<b>Capitale proprio (dopo distribuzione alla Fondazione Principe del Liechtenstein)</b>	<b>3245</b>	<b>2923</b>	<b>322</b>	<b>11.0</b>
<b>Ratios (in %)</b>				
Tier 1 Ratio	17.8	18.6		
Cost / Income Ratio	66	70		
Performance Portafoglio della Casa regnante (gross of fees)	15.5	17.6		
<b>Organico</b>	<b>1689</b>	<b>1484</b>	<b>205</b>	<b>13.8</b>
<b>Rating Moody's / Standard &amp; Poor's della LGT Bank in Liechtenstein AG</b>	<b>Aa3/AA-</b>	<b>Aa3/AA-</b>	invariato dal 1996	

<sup>1</sup> Final audit: 23 aprile 2008