



## **Nuovi afflussi di capitali per CHF 7.5 miliardi**

Risultato eccellente – Continua l'espansione geografica

**Vaduz/Zurigo, 3 aprile 2007. LGT Group è il gruppo Wealth & Asset Management della Casa regnante del Liechtenstein. Durante l'esercizio 2006, il gruppo ha visto aumentare i mezzi propri consolidati – prima della distribuzione alla Fondazione Principe del Liechtenstein – di CHF 470 milioni, facendo registrare un risultato davvero eccellente. L'utile netto è cresciuto di CHF 36.2 milioni, attestandosi a CHF 180.0 milioni (+ 25%), mentre i patrimoni amministrati sono aumentati di CHF 11.3 miliardi, raggiungendo la quota degli 88.0 miliardi di franchi. Di questi, CHF 7.5 miliardi vanno attribuiti ai nuovi afflussi di capitali (+10.0%). La via del successo imboccata dalla LGT intanto continua. Dall'inizio del 2007 è attiva a Vienna la LGT Bank (Österreich) AG, e nel corso di quest'anno la LGT Bank (Svizzera) SA aprirà una sua nuova succursale a Lucerna.**

La chiara focalizzazione della LGT sul Wealth & Asset Management, unitamente alla strategia dell'espansione geografica, si rivela pagante. La bene ancorata presenza della LGT nei mercati in crescita di Asia, Europa orientale, America latina e Medio Oriente è vista da S.A.S. Principe Max del Liechtenstein, Group CEO della LGT, come un grande vantaggio. E la LGT è in fase di crescita anche nell'area germanofona: all'inizio del 2006, la LGT Bank in Liechtenstein & Co. OHG ha aperto a Mannheim la sua settima succursale tedesca, a inizio 2007 è diventata operativa a Vienna la LGT Bank (Österreich) AG, mentre la LGT Bank (Svizzera) SA è pronta ad aprire ancora nel corso di quest'anno la sua sesta succursale, a Lucerna. «Intendiamo proseguire lungo la via del successo della nostra espansione», ha affermato S.A.S. Principe Max del Liechtenstein a Zurigo, in occasione della conferenza stampa di bilancio, dove ha pure valutato positivamente la nuova organizzazione per mercati introdotta nell'autunno 2006, osservando come essa «ci consente di avvicinarci in modo ancora più mirato ai desideri dei nostri clienti e di rendere così duraturo il nostro successo.»

### **Patrimoni amministrati vicini a 90 miliardi**

A livello contabile, l'attività operativa e gli investimenti finanziari della Casa regnante vengono rilevati in modo diverso. In base agli International Financial Reporting Standards (IFRS), che la LGT applica dal 1996, l'attività operativa è contabilizzata attraverso il conto economico, mentre l'andamento del Portafoglio della Casa regnante viene registrato direttamente a livello di mezzi propri. Per questa ragione, l'andamento dei mezzi propri è per la LGT la grandezza che meglio permette una valutazione completa, in quanto include entrambi gli effetti.

Durante l'anno d'esercizio 2006, la LGT ha visto aumentare i mezzi propri consolidati di CHF 470 milioni (prima della distribuzione di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein). Tale crescita va attribuita per CHF 181 milioni alle attività operative, per 404 milioni all'andamento positivo del Portafoglio della Casa regnante e per -120 milioni agli effetti valutari. Rispetto all'anno precedente, l'utile netto consolidato delle attività operative è aumentato di CHF 36.2 milioni, attestandosi a CHF 180.8 milioni (+ 25.0%). I ricavi totali sono passati dai CHF 594.5 milioni del 2005 ai 725.7 milioni dell'esercizio 2006 (+ 22.2%). L'aumento dei ricavi è stato osservato in tutti i settori. L'aumento delle spese di esercizio, salite a CHF 523.6 milioni (+ 22.0%), va attribuito al proseguimento dell'espansione geografica e al conseguente aumento del personale. La somma di bilancio è salita da CHF 15.6 miliardi a CHF 17.9 miliardi.

L'aumento di CHF 11.3 miliardi dei patrimoni amministrati a CHF 88.0 miliardi rappresenta una crescita del 14.7% rispetto all'anno precedente. Di questi, CHF 7.5 miliardi sono da ascrivere a nuovi afflussi di capitali (+ 10.0%). I patrimoni con mandato di gestione hanno registrato un aumento superiore alla media, pari a CHF 4.9 miliardi, attestandosi a CHF 30.8 miliardi (+ 18.9%).

Dopo la distribuzione di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein, i mezzi propri della LGT ammontavano il 31 dicembre 2006 a CHF 2.9 miliardi. Il «Tier 1 Ratio» del 18.6% risulta così abbondantemente superiore al minimo legale dell'8%.

### **Il Portafoglio della Casa regnante registra una performance lorda pari al 17.6%**

L'obiettivo a lungo termine del Portafoglio della Casa regnante è di generare una crescita di tipo azionario con un rischio paragonabile a quello degli investimenti a reddito fisso. A questo scopo, l'allocazione patrimoniale comporta una combinazione di investimenti tradizionali di tipo azionario, obbligazionario e immobiliare con altri di carattere alternativo. Lo scorso anno, la performance lorda del Portafoglio della Casa regnante è stata del 17.6%: dalla sua emissione, il 31 dicembre 1998, il Portafoglio ha conseguito una performance lorda del 93.5%, superando in tal modo ogni indice di riferimento. Il Portafoglio della Casa regnante ha così nuovamente dimostrato di sapersi affermare quale veicolo di crescita nelle fasi di mercati al rialzo, pur preservando il capitale investito in quelle negative.

### **Continuità nei riconoscimenti**

Anche nel 2006 la LGT si è vista assegnare numerosi riconoscimenti da parte di osservatori esterni per i suoi successi nei campi della qualità dei servizi e della performance degli investimenti. Unico tra 260 gestori patrimoniali sottoposti a test nel Liechtenstein, in Svizzera e in Germania, la LGT è stata onorata di una «summa cum laude» dagli esperti indipendenti di «Die Welt»/«Welt am Sonntag». Inoltre, nell'Asset Management alternativo, LGT Capital Partners si è vista riconoscere «Private Equity Manager of the Year» con il «Global Pensions Award 2007», nonché «Best European Fund of Funds 2006» da «Private Equity International». Standard & Poor's ha premiato numerosi fondi LGT con il rating «A» e LGT Equity Fund Global Sector Trends (USD) con «AA». Questi fondi si vedono così attestare una crescita costantemente superiore alla media e un management altamente efficiente.

### **Buone prospettive per il futuro**

La LGT ha iniziato ottimamente il 2007, proseguendo nel suo ampliamento strategico e sfruttando allo scopo la sua vantaggiosa posizione internazionale nel Wealth Management e nell'Asset Management. La LGT intende continuare a occuparsi in modo intensivo dei mercati a forte crescita e guarda con ottimismo al futuro.

#### **La LGT in breve**

Di proprietà della Casa regnante del Liechtenstein, la LGT si intende come istituto teso al Wealth Management nel solco originale dei banchieri privati. Le sue competenze centrali nel Wealth Management e nell'Asset Management di carattere tradizionale e alternativo si fondono per il cliente in un'offerta globale che si è affermata con successo. Con i suoi 1500 collaboratori, la LGT è presente con 29 sedi in Europa, Asia, Medio Oriente e America. Al 31.12.2006, la LGT amministrava valori patrimoniali per 88 miliardi di franchi svizzeri.

#### **Il suo interlocutore**

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



## LGT Group

	31.12.2006	31.12.2005	Variazione in	
	mio CHF	mio CHF	mio CHF	%
<b>Mezzi propri</b>				
<b>Mezzi propri (dopo la distribuzione di CHF 100 milioni alla Fondazione Principe del Liechtenstein)</b>	<b>2923</b>	<b>2553</b>	<b>370</b>	<b>14.5</b>
<b>Andamento dei mezzi propri prima della distribuzione</b>	<b>470</b>	<b>533</b>	<b>-63</b>	<b>-11.8</b>
utile del gruppo	181	145	36	24.8
andamento del valore del Portafoglio della Casa regnante	404	240	164	68.3
effetti valutari	-120	147	-267	-181.6
quote di minoranza	5	1	4	400.0
Distribuzione alla Fondazione Principe del Liechtenstein	-100	-100	0	0.0
<b>Conto economico</b>				
Utili da interessi	75.6	61.3	14.3	23.3
Utili da commissioni e servizi	559.7	469.7	90.0	19.2
Utili da intermediazioni e altri ricavi	91.4	63.5	27.9	43.9
<b>Ricavi lordi</b>	<b>726.7</b>	<b>594.5</b>	<b>132.2</b>	<b>22.2</b>
Costi del personale	391.2	309.0	82.2	26.6
Costi per il materiale	114.6	102.6	12.0	11.7
Rettifiche di valore / Ammortamenti / Accantonamenti	17.8	17.6	0.2	1.1
<b>Totale costi operativi</b>	<b>523.6</b>	<b>429.2</b>	<b>94.4</b>	<b>22.0</b>
<b>Utile prima di imposte e quote di minoranza</b>	<b>203.1</b>	<b>165.3</b>	<b>37.8</b>	<b>22.9</b>
Imposte / Quote di minoranza	22.3	20.7	1.6	7.7
<b>Utile del gruppo</b>	<b>180.8</b>	<b>144.6</b>	<b>36.2</b>	<b>25.0</b>
	31.12.2006	31.12.2005		
<b>Patrimoni amministrati (in mia. CHF)</b>	<b>88.0</b>	<b>76.7</b>	<b>11.3</b>	<b>14.7</b>
patrimoni di clienti con mandato di gestione	30.8	25.9	4.9	18.9
altri patrimoni di clienti	54.5	48.4	6.1	12.6
Portafoglio della Casa regnante	2.7	2.4	0.3	12.5
<b>Net Asset Inflow (in mia. CHF)</b>	<b>7.5</b>	<b>5.7</b>	<b>1.8</b>	<b>31.6</b>
<b>Somma di bilancio (in mia. CHF)</b>	<b>17.9</b>	<b>15.6</b>	<b>2.3</b>	<b>14.7</b>
<b>Organico</b>	<b>1484</b>	<b>1356</b>	<b>128</b>	<b>9.4</b>
<b>Ratios</b>				
Tier 1 Ratio (in percentuale)	18.6	20.9		
Cost / Income Ratio	70	69		
Performance Portafoglio della Casa regnante (in percentuale)	17.6	10.8		
<b>Rating</b> Moody's / Standard & Poor's della LGT Bank in Liechtenstein AG	<b>Aa3/AA-</b>	<b>Aa3/AA-</b>		