

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – AGOSTO 2023

**ASSORETI: AD AGOSTO LA RACCOLTA DELLE RETI
È POSITIVA PER 2,3 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “LE RETI CONSOLIDANO IN CONSULENZA
IL PROCESSO DI CRESCITA DEL SISTEMA”.**

Roma, 3 ottobre 2023 – I dati rilevati da Assoreti indicano, per il mese di agosto, una **raccolta netta** pari a 2,3 miliardi di euro con una crescita del 46,1% nel confronto annuale.

Nei **primi otto mesi del 2023** le Reti realizzano, quindi, un bilancio complessivo pari a 30,3 miliardi di euro, mantenendosi sui medesimi livelli dell’anno precedente.

I dati mensili confermano la prevalenza degli investimenti sugli **strumenti finanziari amministrati** con risorse nette pari a circa 3,3 miliardi di euro, ai quali si affianca il risultato positivo realizzato sulla **componente gestita** di portafoglio per 533 milioni di euro.

Il **contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è quindi positivo per 516 milioni di euro a fronte di un risultato negativo dell’intera industria dei fondi aperti per 795 milioni di euro; l’apporto da inizio anno sale, quindi, a 3,7 miliardi e si confronta con il bilancio negativo di sistema pari a 10,7 miliardi.

Le movimentazioni su **conti correnti e depositi** vedono la prevalenza delle uscite per 1,5 miliardi.

“Le Reti continuano a mantenere stabili i loro risultati, registrando da inizio anno una raccolta complessiva di 30,3 miliardi di euro. Le scelte di investimento riflettono la prestazione di una consulenza di qualità ai clienti, in linea con le loro esigenze e il contesto di mercato” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta per 565 milioni di euro; il coinvolgimento degli Oicr aperti di diritto estero si conferma prevalente con risorse nette pari a 531 milioni mentre il bilancio dei fondi italiani è positivo per 37 milioni. Le scelte di investimento privilegiano i fondi obbligazionari (354 milioni) e quelli azionari (224 milioni); saldo negativo per le gestioni collettive bilanciate (-146 milioni).

La raccolta netta realizzata sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positiva per 148 milioni; il 74,6% di questi è destinato alle Gpm (111 milioni). Si conferma negativo il saldo delle movimentazioni realizzate nell’ambito del **comparto assicurativo** (-250 milioni) con il coinvolgimento di tutte le tipologie di polizze; ancora positiva la raccolta netta sui **prodotti previdenziali** (68 milioni).

Risparmio amministrato

Il bilancio mensile è positivo per quasi tutte le tipologie di strumento finanziario. Si riscontra ancora la netta prevalenza degli investimenti in titoli di Stato (2,2 miliardi); seguono le obbligazioni *corporate* (376 milioni), i *certificate* (324 milioni) ed i titoli azionari (162 milioni).



Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Agosto 2023	Luglio 2023	Agosto 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	565,3	70,1	769,4	2.956,1	2.738,4
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	41,6	-75,5	1,4	125,4	-729,1
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	645,3	301,7	655,8	3.757,6	1.965,0
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-4,7	14,4	-4,1	-52,2	225,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-113,9	-159,1	92,2	-836,3	745,4
<i>Fondi speculativi</i>	-2,8	1,1	-0,9	-3,1	-7,5
<i>Fondi chiusi</i>	-0,4	-12,5	24,9	-35,2	539,3
Gestioni patrimoniali individuali	148,4	329,0	227,6	2.071,9	2.635,9
<i>GPF</i>	37,8	106,3	157,2	473,1	1.680,3
<i>GPM</i>	110,6	222,6	70,4	1.598,9	955,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	-181,0	-49,6	308,1	-2.834,7	6.821,8
<i>Vita tradizionali</i>	-139,5	-90,8	-101,5	-3.439,1	-365,2
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,1
<i>Unit linked</i>	-50,0	-21,5	151,4	792,5	3.474,5
<i>Multiramo</i>	-59,3	-34,7	180,1	-786,7	2.994,3
<i>Fondi pensione</i>	45,8	52,6	54,7	352,1	492,9
<i>Piani previdenziali individuali</i>	22,0	44,8	23,3	247,0	225,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	532,7	349,5	1.305,1	2.193,3	12.196,1
Titoli	3.255,7	2.888,6	580,1	34.673,6	12.456,7
Liquidità	-1.470,4	-364,7	-298,7	-6.538,7	5.756,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.785,3	2.523,9	281,4	28.135,0	18.213,3
TOTALE RACCOLTA NETTA	2.318,0	2.873,4	1.586,4	30.328,2	30.409,4
<i>Clients (nr.)</i>	4.800.925	4.796.599	4.903.803	-	-

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi

Da dicembre 2022 la società Azimut Capital Management S.p.A. è esclusa dal perimetro di rilevazione dell'indagine associativa.

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

Assoreti, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Inoltre, promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori**.

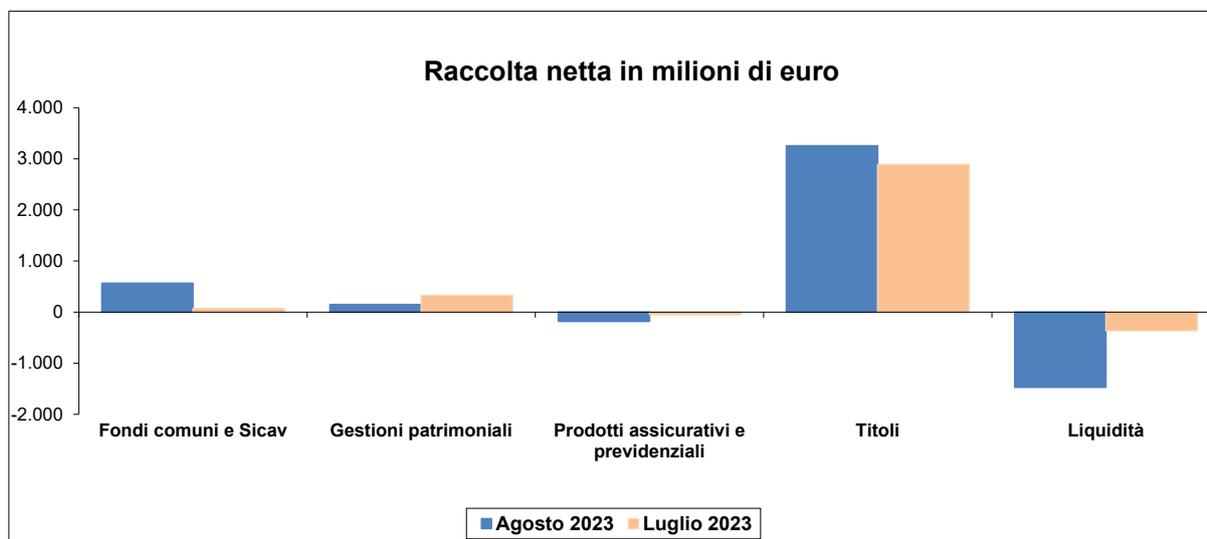
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



**Tav.1 - Distribuzione di prodotti finanziari e servizi di investimento
delle imprese aderenti ad Assoreti
(in milioni di euro)**

	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.318,0	2.873,4	30.328,2
Risparmio gestito	532,7	349,5	2.193,3
Fondi comuni e Sicav	565,3	70,1	2.956,1
Gestioni patrimoniali	148,4	329,0	2.071,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	-181,0	-49,6	-2.834,7
Risparmio amministrato	1.785,3	2.523,9	28.135,0
Titoli	3.255,7	2.888,6	34.673,6
Liquidità	-1.470,4	-364,7	-6.538,7



	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	5.739,5	8.015,2	59.202,7
Fondi comuni e Sicav	3.315,4	4.276,2	33.540,2
Gestioni patrimoniali	1.155,7	1.723,7	12.615,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.268,4	2.015,4	13.046,5

	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	16.647,4	17.858,7	140.764,5
Altre attività	193,3	306,8	2.440,5

**Tav.2a - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio gestito - in milioni di euro**

	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	41,6	-75,5	125,4
Azionari	7,1	-34,3	-179,9
Bilanciati	-2,9	-5,3	-51,4
Obbligazionari	52,9	9,1	255,3
di Liquidità	13,4	3,4	20,5
Flessibili	-31,2	-56,7	63,3
Non ripartito	2,3	8,2	17,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	645,3	301,7	3.757,6
Azionari	219,7	199,6	1.997,4
Bilanciati	-59,1	-121,2	-891,3
Obbligazionari	312,4	136,8	873,9
di Liquidità	112,3	53,8	87,7
Flessibili	24,5	20,4	1.583,3
Non ripartito	35,5	12,2	106,5
Fondi di fondi di diritto italiano	-4,7	14,4	-52,2
Azionari	-1,3	-2,2	-13,7
Bilanciati	0,4	-5,2	-14,3
Obbligazionari	-0,3	0,3	-2,7
Flessibili	-3,4	21,6	-21,6
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-113,9	-159,1	-836,3
Azionari	-1,4	-19,1	315,8
Bilanciati	-84,1	-95,8	-778,1
Obbligazionari	-11,3	-19,1	-154,2
Flessibili	-17,1	-25,0	-219,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-2,8	1,1	-3,1
Fondi Chiusi	-0,4	-12,5	-35,2
Mobiliari	-0,7	4,0	-19,7
Immobiliari	0,3	-16,6	-15,5
GPF	37,8	106,3	473,1
Azionarie	-31,9	14,1	-10,2
Bilanciate	-13,4	15,3	177,0
Obbligazionarie	45,9	28,8	39,8
Altra tipologia	49,6	59,0	245,9
Non ripartito	-12,4	-10,8	20,5
GPM	110,6	222,6	1.598,9
Azionarie	-4,0	2,7	95,1
Bilanciate	30,6	-2,2	262,1
Obbligazionarie	73,2	-16,0	96,3
Altra tipologia	30,4	7,0	244,1
Non ripartito	-19,5	231,1	901,4
Prodotti assicurativi	-248,7	-147,0	-3.433,9
Vita Tradizionali	-139,5	-90,8	-3.439,1
Index Linked	0,0	0,0	-0,6
Unit Linked	-50,0	-21,5	792,5
Polizze Multi-ramo	-59,3	-34,7	-786,7
Prodotti previdenziali	67,8	97,5	599,1
Fondi pensione	45,8	52,6	352,1
Piani previdenziali individuali	22,0	44,8	247,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	532,7	349,5	2.193,3

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

**Tav.2b - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio amministrato - in milioni di euro**

	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	434,7	585,0	10.009,2
Azioni	0,1	0,1	30,4
Titoli di Stato	39,6	174,2	4.267,4
Obbligazioni	11,4	26,5	2.595,3
Certificate	383,6	384,2	3.116,0
Raccolta in titoli	2.821,0	2.303,6	24.664,5
Azioni	161,6	-749,6	-758,6
Titoli di Stato	2.128,4	2.406,0	19.550,8
Obbligazioni	364,6	418,7	3.570,0
ETF/ETC/ETN	56,6	70,7	677,8
OICR quotati ⁽¹⁾	1,9	0,0	13,0
Certificate	-59,5	-217,8	-1.268,6
Strumenti mercato monetario	-22,8	84,2	187,5
Non ripartito	190,1	291,5	2.692,5
Liquidità	-1.470,4	-364,7	-6.538,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.785,3	2.523,9	28.135,0
TOTALE ATTIVITA'	2.318,0	2.873,4	30.328,2
Clienti	4.800.925	4.796.599	-
Num. entrate	12.755	21.167	181.623
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	22.957	22.954	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.601	22.604	-

Note:

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Agosto 2023	Luglio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	302,9	351,2	3.187,2
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	2.801,4	3.567,9	27.375,1
Fondi di fondi di diritto italiano	12,8	42,8	138,8
Fondi di fondi di diritto estero	191,4	304,2	2.800,3
Fondi speculativi	0,2	1,3	3,4
Fondi Chiusi	6,8	8,7	35,5
Mobiliari	5,7	7,8	26,1
Immobiliari	1,2	0,9	9,4
GPF	516,1	832,8	5.767,7
GPM	639,5	890,9	6.848,2
Prodotti assicurativi	1.141,1	1.848,7	11.974,5
Vita Tradizionali	299,8	517,7	2.513,3
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	577,8	820,6	6.128,3
Polizze Multi-ramo	263,5	510,4	3.332,9
Prodotti previdenziali	127,4	166,6	1.072,0
Fondi pensione	65,7	80,6	513,5
Piani previdenziali individuali	61,7	86,1	558,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	5.739,5	8.015,2	59.202,7
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	434,7	585,0	10.009,2
Azioni	0,1	0,1	30,4
Titoli di Stato	39,6	174,2	4.267,4
Obbligazioni	11,4	26,5	2.595,3
Certificate	383,6	384,2	3.116,0
Raccolta in titoli	16.212,7	17.273,7	130.755,3
Azioni	8.192,4	8.790,0	64.971,3
Titoli di Stato	5.103,6	5.127,2	39.029,6
Obbligazioni	976,6	1.088,7	9.407,2
ETF/ETC/ETN	899,2	1.095,3	8.394,3
OICR quotati ⁽²⁾	3,6	6,1	41,4
Certificate	302,0	310,0	2.367,3
Strumenti mercato monetario	143,3	120,4	1.038,1
Non ripartito	592,2	736,0	5.506,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	16.647,4	17.858,7	140.764,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	8,6	11,7	85,5
Prodotti di erogazione	184,6	295,1	2.355,0
Leasing e Factoring	0,0	0,0	3,7
Mutui	118,9	213,4	1.658,4
Crediti personali	65,7	81,7	692,9
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	193,3	306,8	2.440,5

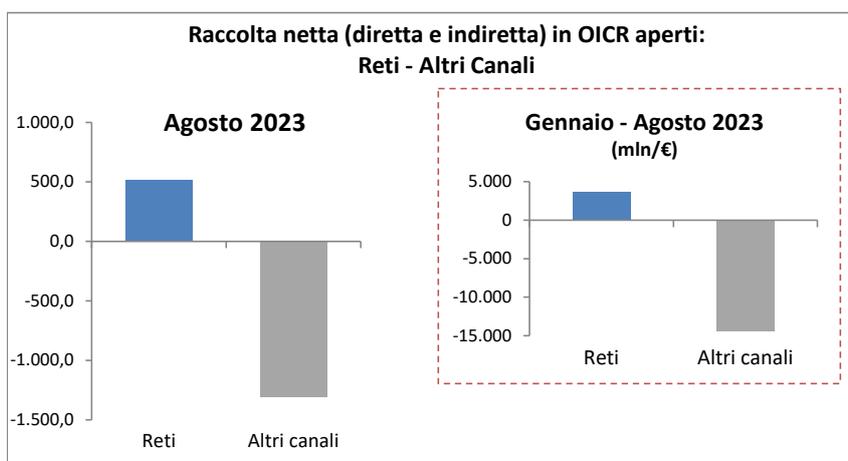
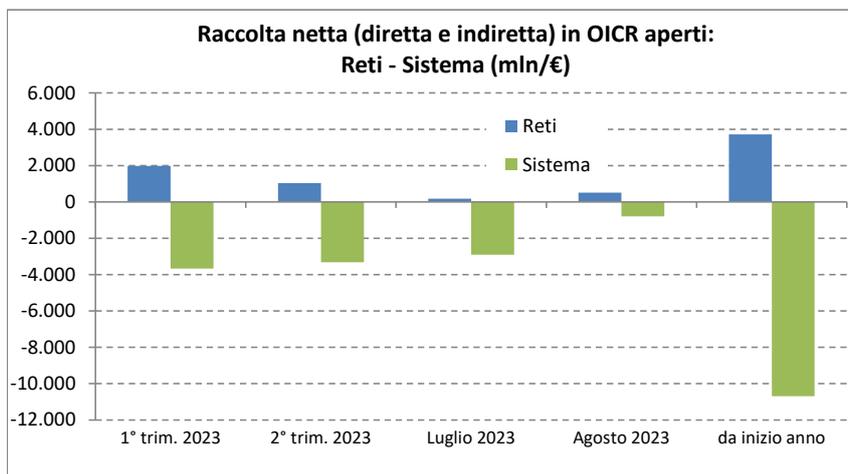
Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.4 - Incidenza della raccolta degli O.I.C.R. delle imprese aderenti ad Assoreti sul totale Sistema O.I.C.R. aperti (in milioni di euro)

	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
1° trim. 2023	1.978,6	-3.667,7	-
2° trim. 2023	1.044,9	-3.314,5	-
Luglio 2023	177,6	-2.909,0	-
Agosto 2023	516,1	-795,0	-
da inizio anno	3.717,3	-10.687,0	-



⁽¹⁾ Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

⁽²⁾ Fonte Assogestioni.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Agosto 2023**

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta				RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	-273.888,2	-19.922,4	-57.843,8	-209.141,8	-286.907,9	533.641,0	-520.621,3	13.019,7	1.082	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	1.350,6	-11.426,3	-624,1	-2.826,5	-14.876,9	26.670,1	-10.442,7	16.227,5	520	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	75.060,6	224.669,3	5.386,1	17.341,7	247.397,2	10.005,5	-182.342,1	-172.336,6	1.060	GRUPPO ZURICH

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Note:

(1) Il dato si riferisce al numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.