

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – APRILE 2023

**ASSORETI: NEL MESE DI APRILE LA RACCOLTA DELLE RETI
SI ATTESTA A 4 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “UN SERVIZIO, QUELLO DELLE RETI,
SEMPRE PIÙ RICONOSCIUTO DAGLI ITALIANI”.**

Roma, 5 giugno 2023 – Le Reti di consulenza realizzano ad aprile **volumi di raccolta netta pari a 4 miliardi di euro**, un risultato in crescita del 9% rispetto a quanto realizzato ad aprile dello scorso anno (-32,3% *m/m*). Si conferma la prevalenza degli investimenti sugli strumenti finanziari amministrati; il saldo delle **movimentazioni in titoli** è positivo per 3,2 miliardi di euro. Il bilancio mensile sui prodotti del **risparmio gestito** torna in positivo e vale 458 milioni di euro; la raccolta netta realizzata sui fondi comuni di investimento e sulle gestioni individuali compensa i deflussi dal comparto assicurativo. Le risorse nette mantenute su **conti correnti e depositi** ammontano a 340 milioni di euro. **Il bilancio da inizio anno** è, quindi, positivo per 17,7 miliardi di euro (+0,8% *a/a*); cresce anche il numero di **clienti** ora pari a 4,791 milioni (+73 mila unità rispetto a fine 2022).

“Presentiamo risultati che molto raccontano dell’impatto sociale dell’attività di consulenza delle nostre Associate. La capacità di evoluzione del servizio, coerente con lo scenario attuale, è un valore apprezzato da un numero sempre maggiore di italiani che riconoscono alle Reti la capacità di esprimere opportuna protezione e valorizzazione dei propri risparmi, seguendo sempre una logica di programmazione di medio lungo periodo” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti positivi per 380 milioni di euro; si conferma la preferenza per gli Oicr aperti di diritto estero sui quali vengono realizzate sottoscrizioni nette totali per 364 milioni di euro mentre per i fondi italiani il bilancio è positivo per 17 milioni. Le scelte di investimento privilegiano i fondi azionari (285 milioni) e quelli flessibili (223); positiva anche la raccolta sugli obbligazionari (32 milioni) mentre si conferma negativa per i fondi bilanciati (-165 milioni). Saldo positivo anche per le **gestioni patrimoniali individuali**, con risorse nette per 390 milioni; si conferma il maggiore gradimento per le gestioni patrimoniali mobiliari (362 milioni). Anche ad aprile si riscontra la prevalenza delle uscite dal **comparto assicurativo**; la raccolta netta è negativa per 398 milioni di euro come conseguenza dei deflussi netti riscontrati per i prodotti vita tradizionali (-486 milioni) e per le polizze multiramo (-102 milioni) solo in parte compensati dai premi netti versati sulle *unit linked* (189 milioni). La raccolta netta sui **prodotti previdenziali** è positiva per 86 milioni.

Il contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma positivo e pari a 537 milioni di euro, ossia il 19,2% dei volumi rilevati per l’intera industria dei fondi aperti (2,8 miliardi). L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 2,5 miliardi rispetto ad un dato complessivo dell’industria fondi negativo per 870 milioni.



Risparmio amministrato

Le movimentazioni realizzate nel comparto si traducono ancora in una maggiore concentrazione di risorse in titoli di Stato, rispetto ai quali la raccolta netta è pari a 2,4 miliardi; positivo anche il bilancio delle obbligazioni *corporate* (482 milioni), dei *certificate* (234 milioni) e degli *exchange traded product* (82 milioni) mentre per i titoli azionari si osserva la prevalenza degli ordinativi di vendita (-196 milioni).

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

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Aprile 2022 | da inizio 2023 | da inizio 2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| RACCOLTA NETTA | | | | | |
| OICR | 380,3 | 308,6 | 610,9 | 2.115,7 | 1.744,2 |
| <i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i> | 22,8 | -45,1 | -77,9 | 90,4 | -374,1 |
| <i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i> | 409,8 | 436,4 | 496,2 | 2.186,4 | 1.516,0 |
| <i>Fondi di fondi italiani</i> | -6,2 | -11,6 | 9,0 | -36,0 | 23,8 |
| <i>Fondi di fondi esteri</i> | -46,0 | -73,8 | 140,9 | -126,7 | 354,7 |
| <i>Fondi speculativi</i> | -0,2 | -0,3 | 0,2 | -0,7 | -0,9 |
| <i>Fondi chiusi</i> | 0,1 | 2,9 | 42,4 | 2,3 | 224,8 |
| Gestioni patrimoniali individuali | 389,8 | 249,1 | 396,1 | 1.114,3 | 1.709,5 |
| <i>GPF</i> | 27,9 | 48,5 | 297,7 | 336,5 | 1.282,2 |
| <i>GPM</i> | 361,9 | 200,6 | 98,4 | 777,8 | 427,4 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | -312,0 | -1.024,8 | 1.080,3 | -2.157,9 | 4.427,6 |
| <i>Vita tradizionali</i> | -485,9 | -903,2 | 22,7 | -2.418,2 | 36,4 |
| <i>Index linked</i> | 0,0 | -0,1 | 0,0 | -0,5 | 0,0 |
| <i>Unit linked</i> | 189,3 | 131,1 | 428,4 | 565,0 | 2.141,3 |
| <i>Multiramo</i> | -101,8 | -307,0 | 513,6 | -625,4 | 1.889,2 |
| <i>Fondi pensione</i> | 44,9 | 41,1 | 76,9 | 189,3 | 251,5 |
| <i>Piani previdenziali individuali</i> | 41,5 | 13,4 | 38,7 | 131,9 | 109,2 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | 458,0 | -467,1 | 2.087,3 | 1.072,0 | 7.881,4 |
| Titoli | 3.211,7 | 8.122,0 | 1.437,4 | 19.424,2 | 4.040,0 |
| Liquidità | 340,2 | -1.730,5 | 154,8 | -2.767,1 | 5.666,3 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 3.551,9 | 6.391,5 | 1.592,3 | 16.657,2 | 9.706,3 |
| TOTALE RACCOLTA NETTA | 4.009,9 | 5.924,4 | 3.679,6 | 17.729,2 | 17.587,7 |
| <i>Clienti (nr.)</i> | 4.790.696 | 4.775.528 | 4.849.236 | - | - |

(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**.

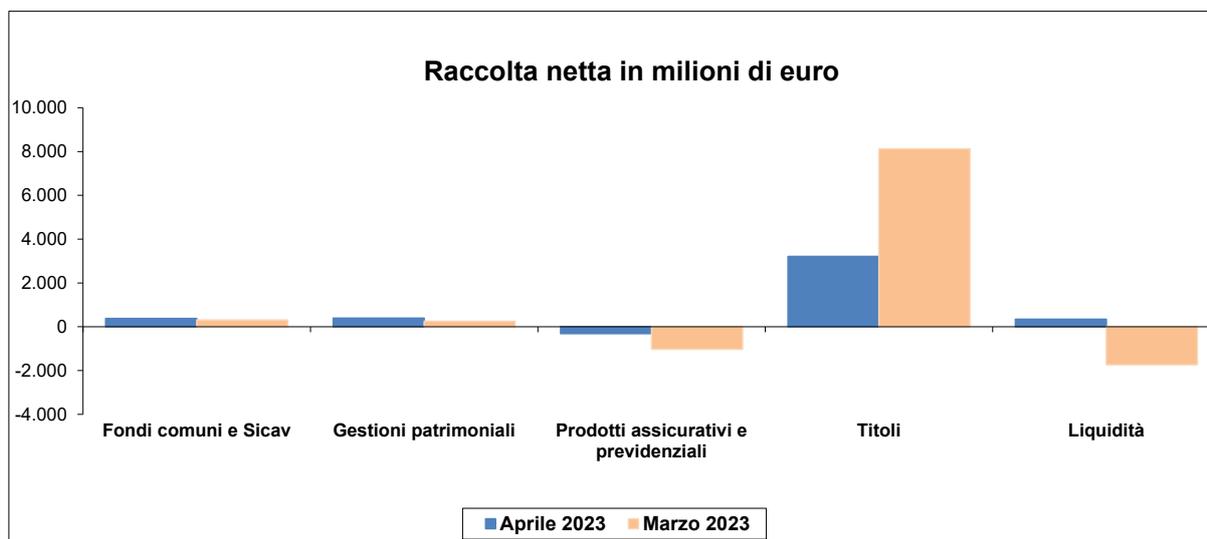
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | 4.009,9 | 5.924,4 | 17.729,2 |
| Risparmio gestito | 458,0 | -467,1 | 1.072,0 |
| Fondi comuni e Sicav | 380,3 | 308,6 | 2.115,7 |
| Gestioni patrimoniali | 389,8 | 249,1 | 1.114,3 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | -312,0 | -1.024,8 | -2.157,9 |
| Risparmio amministrato | 3.551,9 | 6.391,5 | 16.657,2 |
| Titoli | 3.211,7 | 8.122,0 | 19.424,2 |
| Liquidità | 340,2 | -1.730,5 | -2.767,1 |



| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <u>RACCOLTA LORDA</u> | | | |
| Risparmio gestito | 6.954,9 | 8.187,5 | 28.905,0 |
| Fondi comuni e Sicav | 3.901,9 | 4.575,9 | 17.022,6 |
| Gestioni patrimoniali | 1.611,6 | 1.658,7 | 5.854,2 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 1.441,4 | 1.952,9 | 6.028,2 |

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u> | | | |
| Risparmio amministrato | 13.960,6 | 22.604,2 | 70.955,3 |
| Altre attività | 282,8 | 413,4 | 1.316,9 |

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

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | | | |
| Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾ | 22,8 | -45,1 | 90,4 |
| Azionari | -18,8 | -26,3 | -83,7 |
| Bilanciati | -5,6 | -4,7 | -24,0 |
| Obbligazionari | 64,9 | -15,9 | -16,6 |
| di Liquidità | 0,3 | -3,3 | -4,6 |
| Flessibili | -17,6 | 6,3 | 220,9 |
| Non ripartito | -0,4 | -1,2 | -1,6 |
| Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾ | 409,8 | 436,4 | 2.186,4 |
| Azionari | 249,8 | 181,0 | 1.209,0 |
| Bilanciati | -108,0 | -135,4 | -428,9 |
| Obbligazionari | -13,9 | 130,1 | 380,6 |
| di Liquidità | -10,6 | -13,5 | -97,0 |
| Flessibili | 275,7 | 255,9 | 1.062,6 |
| Non ripartito | 16,8 | 18,3 | 60,1 |
| Fondi di fondi di diritto italiano | -6,2 | -11,6 | -36,0 |
| Azionari | -0,7 | -2,0 | -6,3 |
| Bilanciati | -0,2 | -0,8 | -2,4 |
| Obbligazionari | -0,3 | -0,6 | -1,5 |
| Flessibili | -5,0 | -8,1 | -25,8 |
| Non ripartito | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Fondi di fondi di diritto estero | -46,0 | -73,8 | -126,7 |
| Azionari | 54,2 | 64,0 | 297,7 |
| Bilanciati | -50,9 | -86,9 | -252,8 |
| Obbligazionari | -18,7 | -19,4 | -77,4 |
| Flessibili | -30,6 | -31,6 | -94,2 |
| Non ripartito | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Fondi speculativi | -0,2 | -0,3 | -0,7 |
| Fondi Chiusi | 0,1 | 2,9 | 2,3 |
| Mobiliari | 0,0 | 2,8 | 1,9 |
| Immobiliari | 0,1 | 0,1 | 0,4 |
| GPF | 27,9 | 48,5 | 336,5 |
| Azionarie | -23,4 | 22,4 | 71,2 |
| Bilanciate | 66,7 | 8,1 | 93,9 |
| Obbligazionarie | -17,5 | -15,2 | -20,9 |
| Altra tipologia | 1,0 | 16,2 | 149,5 |
| Non ripartito | 1,0 | 16,9 | 42,7 |
| GPM | 361,9 | 200,6 | 777,8 |
| Azionarie | 44,1 | 0,6 | 58,3 |
| Bilanciate | 61,7 | 55,0 | 250,8 |
| Obbligazionarie | 61,0 | -26,6 | -18,7 |
| Altra tipologia | 62,5 | 13,7 | 56,1 |
| Non ripartito | 132,6 | 157,9 | 431,3 |
| Prodotti assicurativi | -398,5 | -1.079,3 | -2.479,1 |
| Vita Tradizionali | -485,9 | -903,2 | -2.418,2 |
| Index Linked | 0,0 | -0,1 | -0,5 |
| Unit Linked | 189,3 | 131,1 | 565,0 |
| Polizze Multi-ramo | -101,8 | -307,0 | -625,4 |
| Prodotti previdenziali | 86,4 | 54,5 | 321,2 |
| Fondi pensione | 44,9 | 41,1 | 189,3 |
| Piani previdenziali individuali | 41,5 | 13,4 | 131,9 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | 458,0 | -467,1 | 1.072,0 |

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**

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|--|--------------------|-------------------|-----------------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | | | |
| Collocamento Mercato Primario | 602,7 | 2.916,6 | 5.157,4 |
| Azioni | 0,0 | 0,0 | 28,4 |
| Titoli di Stato | 235,8 | 1.160,8 | 1.578,8 |
| Obbligazioni | 40,2 | 1.243,8 | 1.777,8 |
| Certificate | 326,7 | 511,9 | 1.772,5 |
| Raccolta in titoli | 2.609,1 | 5.205,5 | 14.266,8 |
| Azioni | -195,8 | 754,8 | 5,6 |
| Titoli di Stato | 2.183,8 | 3.128,9 | 10.682,1 |
| Obbligazioni | 441,4 | 373,0 | 1.838,9 |
| ETF/ETC/ETN | 82,4 | 140,5 | 420,0 |
| OICR quotati ⁽¹⁾ | -0,9 | 4,6 | 1,5 |
| Certificate | -92,5 | -177,5 | -652,5 |
| Strumenti mercato monetario | -25,9 | 147,6 | 382,8 |
| Non ripartito | 216,6 | 833,6 | 1.588,4 |
| Liquidità | 340,2 | -1.730,5 | -2.767,1 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 3.551,9 | 6.391,5 | 16.657,2 |
| TOTALE ATTIVITA' | 4.009,9 | 5.924,4 | 17.729,2 |
| Clienti | 4.790.696 | 4.775.528 | - |
| Num. entrate | 19.687 | 26.540 | 104.338 |
| Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾ | 23.139 | 23.094 | - |
| Di cui operativi ⁽³⁾ | 22.856 | 22.819 | - |

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**

| | Aprile 2023 | Marzo 2023 | Da inizio anno |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| <u>RACCOLTA LORDA</u> | | | |
| Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾ | 396,0 | 372,8 | 1.609,9 |
| Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾ | 3.044,7 | 3.715,3 | 13.647,3 |
| Fondi di fondi di diritto italiano | 11,4 | 15,8 | 56,1 |
| Fondi di fondi di diritto estero | 446,9 | 467,4 | 1.693,5 |
| Fondi speculativi | 0,6 | 0,0 | 1,0 |
| Fondi Chiusi | 2,3 | 4,6 | 14,7 |
| Mobiliari | 2,0 | 3,5 | 9,2 |
| Immobiliari | 0,3 | 1,2 | 5,6 |
| GPF | 750,5 | 711,5 | 2.700,8 |
| GPM | 861,0 | 947,2 | 3.153,4 |
| Prodotti assicurativi | 1.306,6 | 1.836,2 | 5.499,7 |
| Vita Tradizionali | 205,3 | 384,1 | 985,6 |
| Index Linked | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Unit Linked | 735,3 | 903,4 | 2.966,9 |
| Polizze Multi-ramo | 365,9 | 548,7 | 1.547,2 |
| Prodotti previdenziali | 134,8 | 116,8 | 528,5 |
| Fondi pensione | 59,8 | 56,9 | 247,8 |
| Piani previdenziali individuali | 75,0 | 59,9 | 280,7 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | 6.954,9 | 8.187,5 | 28.905,0 |
| <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u> | | | |
| Collocamento Mercato Primario | 602,7 | 2.916,6 | 5.157,4 |
| Azioni | 0,0 | 0,0 | 28,4 |
| Titoli di Stato | 235,8 | 1.160,8 | 1.578,8 |
| Obbligazioni | 40,2 | 1.243,8 | 1.777,8 |
| Certificate | 326,7 | 511,9 | 1.772,5 |
| Raccolta in titoli | 13.357,9 | 19.687,6 | 65.797,8 |
| Azioni | 6.205,2 | 9.518,7 | 34.051,0 |
| Titoli di Stato | 4.248,0 | 6.003,8 | 18.336,4 |
| Obbligazioni | 1.120,7 | 1.488,9 | 4.797,4 |
| ETF/ETC/ETN | 789,5 | 1.301,6 | 4.157,5 |
| OICR quotati ⁽²⁾ | 1,7 | 7,9 | 16,0 |
| Certificate | 267,5 | 304,1 | 1.149,5 |
| Strumenti mercato monetario | 157,9 | 171,0 | 626,0 |
| Non ripartito | 567,5 | 891,6 | 2.664,1 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 13.960,6 | 22.604,2 | 70.955,3 |
| <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u> | | | |
| Prodotti assicurativi - ramo danni | 10,0 | 12,0 | 41,2 |
| Prodotti di erogazione | 272,8 | 401,4 | 1.275,7 |
| Leasing e Factoring | 0,6 | 0,1 | 3,3 |
| Mutui | 180,4 | 277,9 | 887,8 |
| Crediti personali | 91,8 | 123,5 | 384,6 |
| TOTALE ALTRE ATTIVITA' | 282,8 | 413,4 | 1.316,9 |

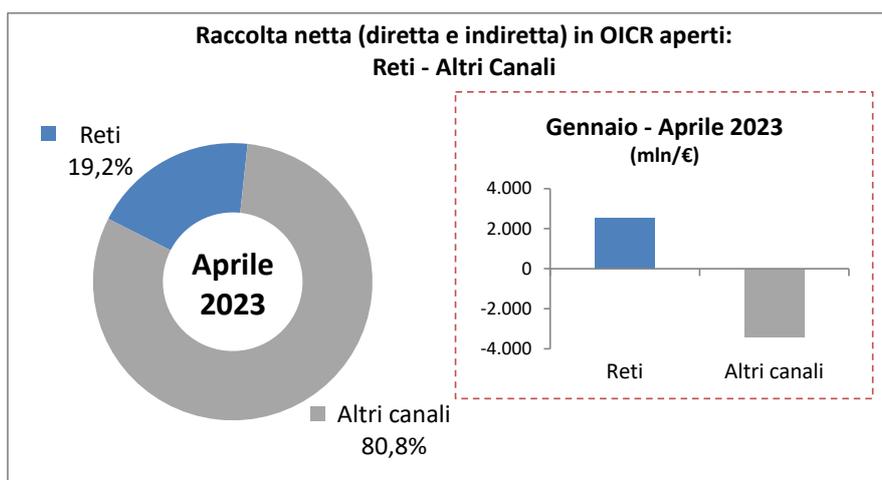
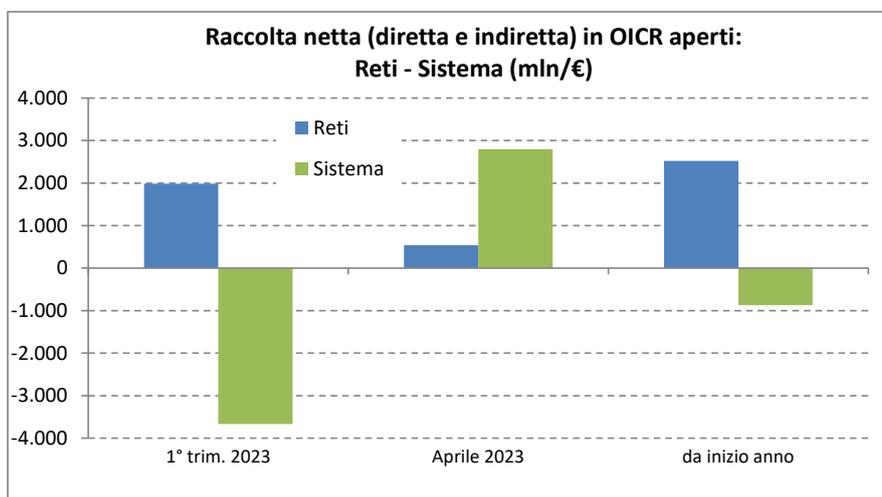
Note:

(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⁾ | Sistema ⁽²⁾ | a/b |
|------------------------------|-------------------------|------------------------|-------|
| | (a) | (b) | (%) |
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | | | |
| 1° trim. 2023 | 1.984,3 | -3.668,0 | - |
| Aprile 2023 | 537,0 | 2.797,0 | 19,2% |
| da inizio anno | 2.521,3 | -870,0 | - |



⁽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.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Aprile 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. | 483.822,7 | -26.903,2 | 84.874,7 | -239.541,2 | -181.569,6 | 486.745,0 | 178.647,3 | 665.392,3 | 1.082 | GRUPPO FIDEURAM |
| IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A. | -85.593,2 | -54.494,4 | 11.980,7 | -11.923,7 | -54.437,5 | 9.743,5 | -40.899,3 | -31.155,7 | 522 | GRUPPO FIDEURAM |
| ZURICH ITALY BANK S.p.A. | 24.899,1 | -22.673,8 | 25.721,7 | -69.968,8 | -66.920,9 | 78.100,9 | 13.719,0 | 91.819,9 | 1.063 | 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.