

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – MAGGIO 2023

**ASSORETI: POSITIVA LA RACCOLTA DI MAGGIO
PER 4,3 MILIARDI DI EURO.**

**TOFANELLI: “UN RISULTATO ROBUSTO ESPRESSIONE DEL VALORE
DEL SERVIZIO DI CONSULENZA DELLE RETI”.**

Roma, 5 luglio 2023 – I dati rilevati da Assoreti indicano, per il mese di maggio, una **raccolta netta totale pari a 4,3 miliardi di euro**; si consolida così il processo di crescita dei volumi di attività sia rispetto al mese precedente (+3,9% m/m) sia rispetto a quanto realizzato a maggio dello scorso anno (+13,5% a/a). Si conferma la prevalenza degli investimenti in **strumenti finanziari amministrati** sui quali la raccolta netta si attesta a 3,6 miliardi di euro. Il bilancio osservato complessivamente sui prodotti del **risparmio gestito** è positivo per 8 milioni di euro; le risorse nette investite coinvolgono, in particolare, le gestioni individuali, le *unit linked* ed i fondi comuni. Il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** si attesta a 710 milioni di euro.

Il bilancio da inizio anno è, quindi, positivo per 22,3 miliardi di euro ed in crescita nel confronto con i primi cinque mesi del 2022 (+4% a/a); aumenta ancora il numero di **clienti**, ora pari a 4,802 milioni.

“Anche a maggio le Reti realizzano un risultato consistente, riflesso della consapevolezza sempre più diffusa del valore del servizio di consulenza prestato dagli intermediari associati: aumentano i clienti e le risorse finanziarie affidate” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti positivi per 64 milioni di euro. Le scelte di investimento privilegiano i fondi azionari (131 milioni), gli obbligazionari (113 milioni) e quelli flessibili (93 milioni) mentre sui fondi bilanciati si continua ad osservare la prevalenza dei riscatti (-289 milioni). Le risorse nette destinate alle **gestioni patrimoniali individuali** ammontano a 166 milioni e si concentrano prevalentemente sulle gestioni mobiliari (150 milioni). Il **comparto assicurativo** segna un saldo negativo per 279 milioni; i deflussi netti riscontrati per i prodotti vita tradizionali (-491 milioni) sono parzialmente compensati dai premi netti versati sulle *unit linked* (189 milioni) e sulle polizze multiramo (24 milioni). La raccolta netta sui **prodotti previdenziali** è positiva per 57 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 322 milioni di euro, valore che si confronta con un dato di sistema negativo per 2,1 miliardi di euro. L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 2,8 miliardi rispetto ad un dato complessivo dell’industria fondi negativo per 2,9 miliardi.



Risparmio amministrato

A maggio la raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** continua a coinvolgere prevalentemente i titoli di Stato (2,5 miliardi) e, a seguire, le obbligazioni *corporate* (471 milioni); positivo il bilancio sui *certificate* (220 milioni) e sui titoli azionari (139 milioni).

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

	Maggio 2023	Aprile 2023	Maggio 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
RACCOLTA NETTA					
OICR	64,3	381,0	-237,2	2.175,1	1.507,0
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	62,0	23,0	-172,4	152,6	-546,6
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	162,1	410,3	-287,2	2.343,4	1.228,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-13,4	-6,2	111,0	-49,4	134,7
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-142,6	-46,0	85,8	-269,3	440,5
<i>Fondi speculativi</i>	-0,1	-0,2	-5,5	-0,9	-6,4
<i>Fondi chiusi</i>	-3,7	0,1	31,1	-1,4	255,8
Gestioni patrimoniali individuali	166,0	389,8	347,9	1.282,2	2.057,4
<i>GPF</i>	15,6	27,9	135,7	352,1	1.417,9
<i>GPM</i>	150,4	361,9	212,2	930,1	639,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	-222,2	-312,2	723,3	-2.380,3	5.150,9
<i>Vita tradizionali</i>	-491,4	-485,9	-175,7	-2.909,6	-139,3
<i>Index linked</i>	-0,1	0,0	0,0	-0,6	0,0
<i>Unit linked</i>	188,7	189,3	514,5	753,6	2.655,8
<i>Multiramo</i>	23,9	-102,0	303,3	-601,7	2.192,6
<i>Fondi pensione</i>	31,4	44,9	57,9	220,6	309,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	25,4	41,5	23,3	157,3	132,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8,1	458,6	834,0	1.077,0	8.715,3
Titoli	3.625,9	3.213,0	103,2	23.051,8	4.143,2
Liquidità	710,5	510,9	2.889,0	-1.858,3	8.555,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	4.336,4	3.723,9	2.992,2	21.193,5	12.698,5
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.344,5	4.182,6	3.826,1	22.270,5	21.413,8
<i>Clienti (nr.)</i>	4.802.349	4.792.088	4.867.957	-	-

(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**.

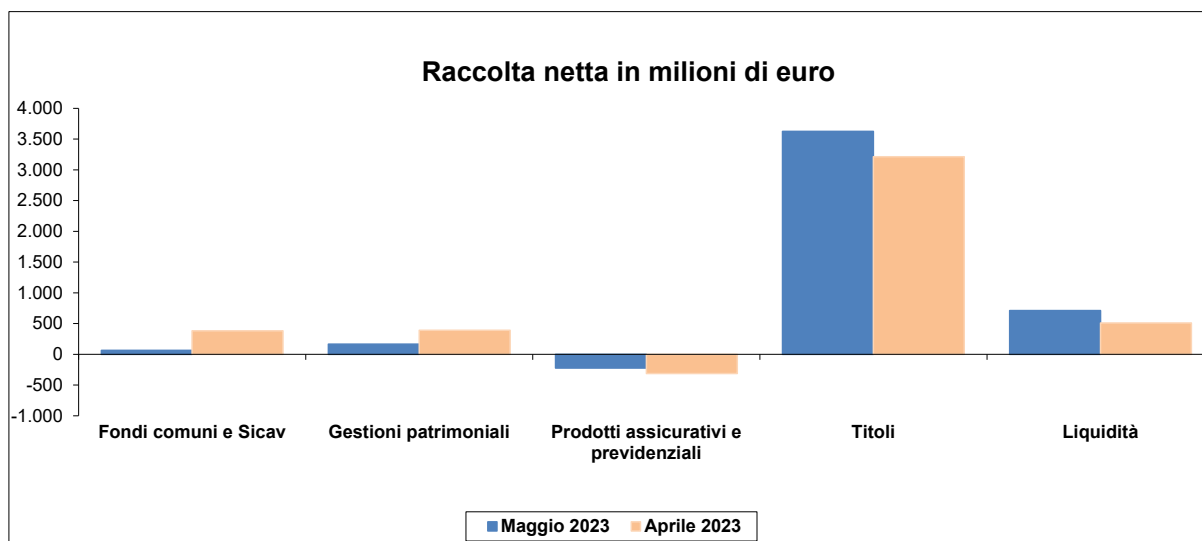
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.344,5	4.182,6	22.270,5
Risparmio gestito	8,1	458,6	1.077,0
Fondi comuni e Sicav	64,3	381,0	2.175,1
Gestioni patrimoniali	166,0	389,8	1.282,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	-222,2	-312,2	-2.380,3
Risparmio amministrato	4.336,4	3.723,9	21.193,5
Titoli	3.625,9	3.213,0	23.051,8
Liquidità	710,5	510,9	-1.858,3



	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	7.943,7	6.952,8	36.846,9
Fondi comuni e Sicav	4.238,1	3.899,8	21.258,9
Gestioni patrimoniali	1.770,4	1.611,6	7.624,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.935,2	1.441,4	7.963,4

	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	15.473,2	13.962,0	86.430,1
Altre attività	485,8	282,8	1.802,8

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

	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano (1)	62,0	23,0	152,6
Azionari	-38,6	-18,8	-122,3
Bilanciati	-13,4	-5,6	-37,4
Obbligazionari	144,7	65,1	128,3
di Liquidità	3,6	0,3	-0,9
Flessibili	-35,9	-17,6	185,0
Non ripartito	1,6	-0,4	-0,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero (1)	162,1	410,3	2.343,4
Azionari	131,3	250,1	1.340,5
Bilanciati	-154,6	-108,0	-584,0
Obbligazionari	-8,8	-13,9	367,0
di Liquidità	0,1	-10,6	-96,9
Flessibili	179,1	275,9	1.241,6
Non ripartito	15,0	16,8	75,1
Fondi di fondi di diritto italiano	-13,4	-6,2	-49,4
Azionari	-1,7	-0,7	-8,0
Bilanciati	-2,9	-0,2	-5,3
Obbligazionari	-0,5	-0,3	-2,0
Flessibili	-8,2	-5,0	-34,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-142,6	-46,0	-269,3
Azionari	39,6	54,2	337,3
Bilanciati	-118,1	-50,9	-370,9
Obbligazionari	-22,2	-18,7	-99,6
Flessibili	-41,8	-30,6	-136,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,1	-0,2	-0,9
Fondi Chiusi	-3,7	0,1	-1,4
Mobiliari	-4,3	0,0	-2,4
Immobiliari	0,6	0,1	1,0
GPF	15,6	27,9	352,1
Azionarie	-35,3	-23,4	35,9
Bilanciate	12,5	66,7	106,4
Obbligazionarie	-2,2	-17,5	-23,0
Altra tipologia	35,5	1,0	185,1
Non ripartito	5,1	1,0	47,8
GPM	150,4	361,9	930,1
Azionarie	26,8	44,1	85,1
Bilanciate	1,8	61,7	252,5
Obbligazionarie	17,2	61,0	-1,4
Altra tipologia	73,0	62,5	129,1
Non ripartito	31,6	132,6	464,8
Prodotti assicurativi	-278,9	-398,6	-2.758,2
Vita Tradizionali	-491,4	-485,9	-2.909,6
Index Linked	-0,1	0,0	-0,6
Unit Linked	188,7	189,3	753,6
Polizze Multi-ramo	23,9	-102,0	-601,7
Prodotti previdenziali	56,7	86,4	377,9
Fondi pensione	31,4	44,9	220,6
Piani previdenziali individuali	25,4	41,5	157,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8,1	458,6	1.077,0

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**

	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	461,2	602,7	5.618,6
Azioni	0,5	0,0	28,9
Titoli di Stato	41,9	235,8	1.620,7
Obbligazioni	72,4	40,2	1.850,2
Certificate	346,3	326,7	2.118,8
Raccolta in titoli	3.164,7	2.610,4	17.433,2
Azioni	138,6	-195,8	144,2
Titoli di Stato	2.440,5	2.183,8	13.122,7
Obbligazioni	399,1	441,4	2.238,0
ETF/ETC/ETN	68,7	82,4	488,7
OICR quotati ⁽¹⁾	1,3	0,4	4,4
Certificate	-126,8	-92,5	-779,3
Strumenti mercato monetario	-7,0	-25,9	375,8
Non ripartito	250,3	216,6	1.838,7
Liquidità	710,5	510,9	-1.858,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	4.336,4	3.723,9	21.193,5
TOTALE ATTIVITA'	4.344,5	4.182,6	22.270,5
Clienti	4.802.349	4.792.088	-
Num. entrate	21.156	19.999	125.807
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.235	23.139	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.922	22.856	-

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**

	Maggio 2023	Aprile 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	519,1	393,1	2.126,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.376,0	3.045,5	17.024,4
Fondi di fondi di diritto italiano	16,5	11,4	72,6
Fondi di fondi di diritto estero	323,3	446,9	2.016,9
Fondi speculativi	0,7	0,6	1,7
Fondi Chiusi	2,5	2,3	17,2
Mobiliari	1,5	2,0	10,6
Immobiliari	1,0	0,3	6,6
GPF	777,4	750,5	3.478,3
GPM	993,0	861,0	4.146,3
Prodotti assicurativi	1.809,8	1.306,6	7.309,5
Vita Tradizionali	331,0	205,3	1.316,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	934,7	735,3	3.901,6
Polizze Multi-ramo	544,1	365,9	2.091,3
Prodotti previdenziali	125,4	134,8	653,9
Fondi pensione	57,8	59,8	305,6
Piani previdenziali individuali	67,6	75,0	348,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.943,7	6.952,8	36.846,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	461,2	602,7	5.618,6
Azioni	0,5	0,0	28,9
Titoli di Stato	41,9	235,8	1.620,7
Obbligazioni	72,4	40,2	1.850,2
Certificate	346,3	326,7	2.118,8
Raccolta in titoli	15.012,0	13.359,3	80.811,5
Azioni	6.613,1	6.205,2	40.664,1
Titoli di Stato	4.957,5	4.248,0	23.293,8
Obbligazioni	1.256,3	1.120,7	6.053,6
ETF/ETC/ETN	1.077,3	789,5	5.234,9
OICR quotati ⁽²⁾	4,5	3,1	22,2
Certificate	313,8	267,5	1.463,2
Strumenti mercato monetario	144,1	157,9	770,1
Non ripartito	645,5	567,5	3.309,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	15.473,2	13.962,0	86.430,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	12,0	10,0	53,2
Prodotti di erogazione	473,9	272,8	1.749,5
Leasing e Factoring	0,2	0,6	3,5
Mutui	387,4	180,4	1.275,2
Crediti personali	86,2	91,8	470,8
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	485,8	282,8	1.802,8

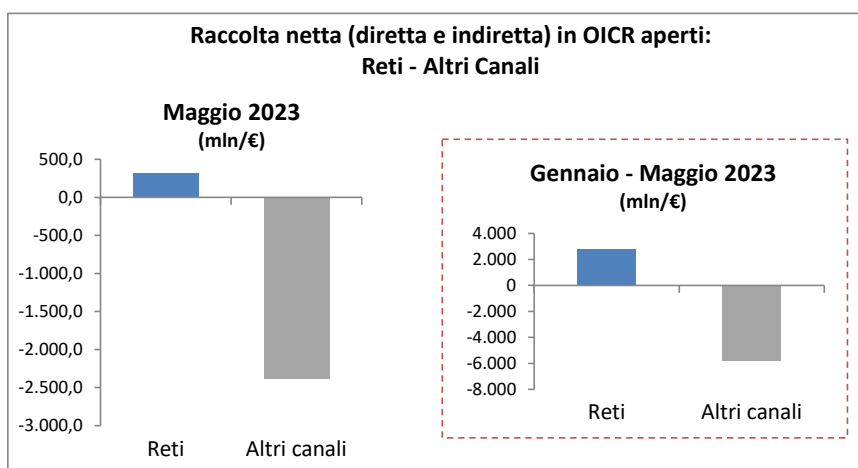
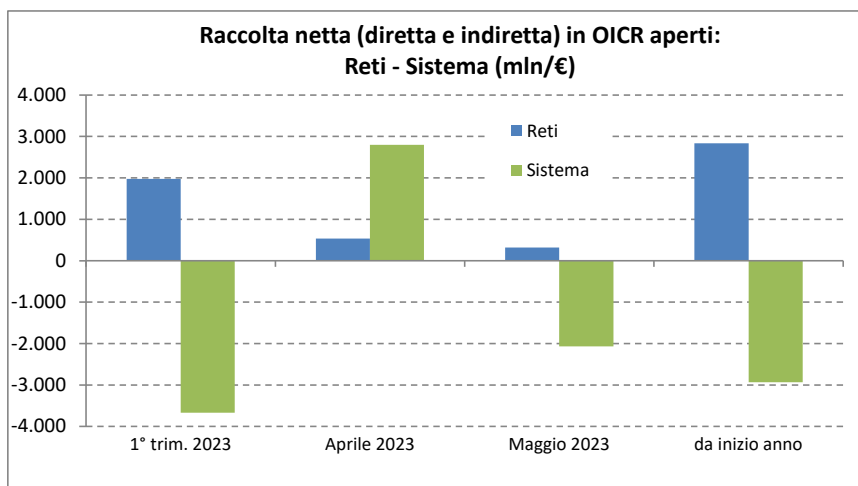
Note:

(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	-3.667,0	-
Aprile 2023	537,6	2.797,0	19,2%
Maggio 2023	321,6	-2.066,0	-
da inizio anno	2.837,8	-2.936,0	-



⁽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
Maggio 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.	706.558,0	-52.926,1	-29.684,6	-212.634,0	-295.244,7	622.504,9	379.297,9	1.001.802,7	1.089	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-21.305,2	-16.595,6	8.216,2	-42.579,6	-50.959,0	18.259,0	11.394,8	29.653,7	520	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	63.675,7	-20.843,2	-3.747,4	-10.274,8	-34.865,4	91.994,6	6.546,5	98.541,1	1.062	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.

(2) Modifica della denominazione sociale da Banca Consulia S.p.A. a Finint Private Bank S.p.A..

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