

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – GENNAIO 2024

**ASSORETI - NEL PRIMO MESE DELL'ANNO LE RETI
REALIZZANO UNA RACCOLTA DI 2,4 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “RISULTATI ALL’INSEGNA DELLA STABILITÀ NELLA
CONTINUA CRESCITA DEI RISPARMI AFFIDATI”.**

Roma, 7 marzo 2024 – L’attività delle Reti di consulenza, realizzata nel primo mese dell’anno, determina una **raccolta netta totale pari a 2,4 miliardi di euro**. Il flusso di risorse coinvolge, in maniera predominante, la componente amministrata del portafoglio: il saldo delle **movimentazioni in titoli** è positivo per 1,5 miliardi di euro mentre le risorse nette poste su **conti correnti e depositi** ammontano a circa 1,2 miliardi. Il bilancio mensile sui prodotti del **risparmio gestito** è, nel complesso, negativo per 226 milioni come conseguenza dei deflussi riscontrati dai prodotti assicurativi.

“Il volume dei risparmi affidati alle nostre Associate prosegue ad aumentare costantemente; cresce progressivamente la domanda di consulenza e viene confermato, nel mese, il maggiore orientamento all’investimento diretto in titoli” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

Nell’ambito del risparmio gestito, il **comparto assicurativo** continua a registrare la prevalenza dei flussi in uscita con il coinvolgimento di tutte le tipologie di polizza; la raccolta negativa per 352 milioni è infatti attribuibile alle polizze vita tradizionali (-180 milioni), alle *unit linked* (-144 milioni) ed anche ai prodotti multiramo (-28 milioni). Positivo invece il bilancio dei **prodotti previdenziali** con versamenti netti per 119 milioni di euro.

Sostanzialmente in pareggio il saldo delle movimentazioni realizzate sulle gestioni patrimoniali, collettive e individuali. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si traduce in volumi netti mensili per 7 milioni di euro. Le scelte di investimento premiano i fondi obbligazionari sui quali viene realizzata una raccolta netta positiva per 686 milioni di euro; prevalgono, invece, i riscatti dai fondi azionari (-303 milioni), da quelli bilanciati (-337 milioni) e flessibili (-69 milioni).

La raccolta netta realizzata sulle **gestioni patrimoniali individuali** risulta pari a 1 milione di euro come conseguenza di un bilanciamento di risorse tra le Gpm (34 milioni) e le Gpf (-33 milioni).

Risparmio amministrato

Nell’ambito dei titoli si conferma la prevalenza degli investimenti in titoli di Stato, sui quali la raccolta netta è pari a 766 milioni di euro. Il saldo delle movimentazioni è positivo anche per i titoli azionari (291 milioni) e gli *exchange traded product* (231 milioni) così come per i *certificate* (48 milioni) e per le obbligazioni *corporate* (25 milioni).



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

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Gennaio 2023
RACCOLTA NETTA			
OICR	6,6	1.038,9	812,6
<i>Fondi aperti italiani ⁽²⁾</i>	65,6	155,8	23,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽²⁾</i>	277,2	1.003,0	770,2
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-19,4	-11,7	-8,4
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-253,7	-183,5	27,5
<i>Fondi speculativi</i>	-0,6	-1,3	-0,1
<i>Fondi chiusi</i>	-62,5	76,6	0,1
Gestioni patrimoniali	1,1	486,5	106,0
<i>GPF</i>	-33,0	340,9	66,0
<i>GPM</i>	34,1	145,6	40,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	-233,5	450,6	-239,3
<i>Vita tradizionali</i>	-180,3	-62,2	-410,7
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0
<i>Unit linked</i>	-144,1	176,7	147,9
<i>Multiramo</i>	-28,0	86,1	-86,9
<i>Fondi pensione</i>	68,0	143,6	60,8
<i>Piani previdenziali individuali</i>	50,8	106,4	49,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-225,8	1.975,9	679,3
Titoli	1.466,1	2.409,9	2.590,6
Liquidità	1.158,5	1.356,7	42,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.624,7	3.766,5	2.633,3
TOTALE RACCOLTA NETTA	2.398,8	5.742,5	3.312,6
Clienti (numero)	4.988.162	4.851.591	4.699.720

(1) Estensione del perimetro campionario di rilevazione.

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

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.

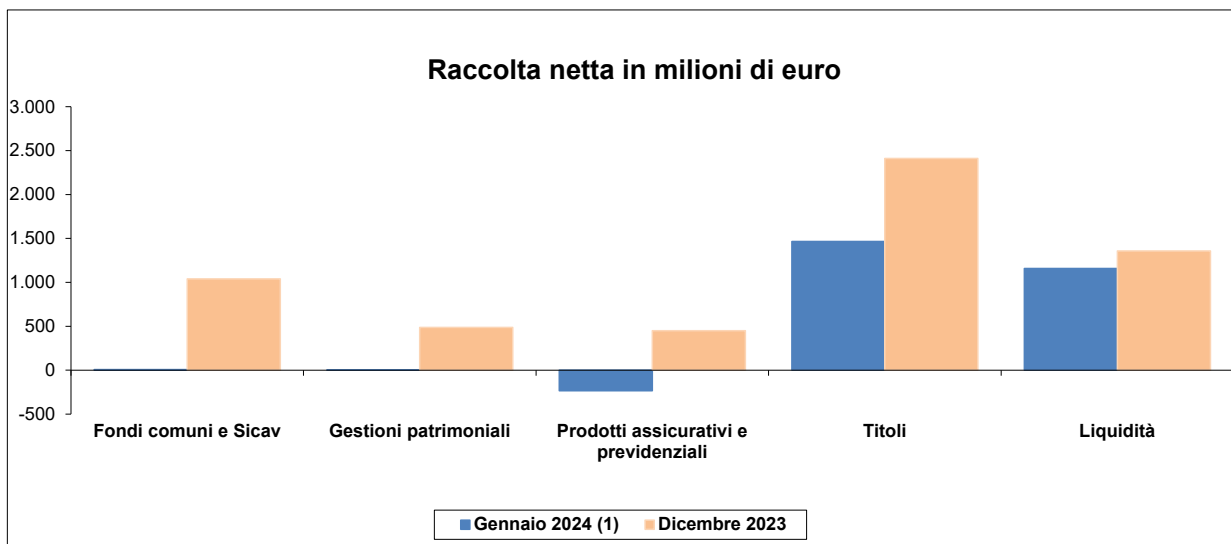
www.assoreti.it



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

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Gennaio 2023
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.398,8	5.742,5	3.312,6
Risparmio gestito	-225,8	1.975,9	679,3
Fondi comuni e Sicav	6,6	1.038,9	812,6
Gestioni patrimoniali	1,1	486,5	106,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	-233,5	450,6	-239,3
Risparmio amministrato	2.624,7	3.766,5	2.633,3
Titoli	1.466,1	2.409,9	2.590,6
Liquidità	1.158,5	1.356,7	42,8

(1) Estensione del perimetro campionario di rilevazione.



	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	8.956,2	10.597,2	5.962,9
Fondi comuni e Sicav	5.002,2	5.830,7	3.744,4
Gestioni patrimoniali	1.577,1	2.250,5	1.020,4
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.376,9	2.516,0	1.198,1

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	21.725,6	23.891,4	14.909,3
Altre attività	185,1	256,4	279,4

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

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Gennaio 2023
RACCOLTA NETTA			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽²⁾	65,6	155,8	23,3
Azionari	-13,7	2,7	-10,0
Bilanciati	-9,6	-7,2	-8,1
Obbligazionari	153,6	98,6	-34,4
di Liquidità	2,7	8,8	-0,8
Flessibili	-64,9	43,3	77,0
Non ripartito	-2,5	9,5	-0,3
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽²⁾	277,2	1.003,0	770,2
Azionari	-199,9	10,3	400,6
Bilanciati	-196,1	-156,9	-76,4
Obbligazionari	538,4	911,9	2,5
di Liquidità	60,8	97,2	-42,1
Flessibili	42,3	111,4	478,9
Non ripartito	31,8	29,1	6,8
Fondi di fondi di diritto italiano	-19,4	-11,7	-8,4
Azionari	-3,1	-1,9	-1,1
Bilanciati	-4,8	-2,3	-1,4
Obbligazionari	-0,3	0,6	-0,5
Flessibili	-11,1	-8,1	-5,4
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-253,7	-183,5	27,5
Azionari	-86,6	-63,3	107,8
Bilanciati	-126,2	-122,1	-53,0
Obbligazionari	-5,9	12,9	-18,0
Flessibili	-35,1	-11,0	-9,4
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,6	-1,3	-0,1
Fondi Chiusi	-62,5	76,6	0,1
Mobiliari	-62,5	76,5	-0,1
Immobiliari	0,0	0,1	0,2
GPF	-33,0	340,9	66,0
Azionarie	-59,8	29,1	8,8
Bilanciate	24,6	133,5	-4,1
Obbligazionarie	48,2	116,7	6,5
Altra tipologia	-34,9	74,1	44,5
Non ripartito	-11,2	-12,6	10,4
GPM	34,1	145,6	40,0
Azionarie	-46,5	46,1	1,9
Bilanciate	18,8	0,8	39,6
Obbligazionarie	13,0	14,2	-23,8
Altra tipologia	-45,6	-7,9	-7,5
Non ripartito	94,4	92,4	29,8
Prodotti assicurativi	-352,4	200,6	-349,8
Vita Tradizionali	-180,3	-62,2	-410,7
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	-144,1	176,7	147,9
Polizze Multi-ramo	-28,0	86,1	-86,9
Prodotti previdenziali	118,9	250,0	110,5
Fondi pensione	68,0	143,6	60,8
Piani previdenziali individuali	50,8	106,4	49,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-225,8	1.975,9	679,3

Note:

(1) Estensione del perimetro campionario di rilevazione.

(2) 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**

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Gennaio 2023
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	485,1	1.057,7	476,6
Azioni	0,0	0,9	0,4
Titoli di Stato	39,1	147,8	47,4
Obbligazioni	20,1	546,1	29,8
Certificate	425,8	363,0	399,0
Raccolta in titoli	981,1	1.352,2	2.114,0
Azioni	290,6	-501,7	-416,4
Titoli di Stato	727,3	1.907,7	2.055,9
Obbligazioni	4,6	-49,5	219,1
ETF/ETC/ETN	230,7	151,4	97,2
OICR quotati ⁽²⁾	-0,8	1,9	-1,3
Certificate	-378,0	-161,2	-140,9
Strumenti mercato monetario	-1,5	-151,0	113,8
Non ripartito	108,3	154,4	186,6
Liquidità	1.158,5	1.356,7	42,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.624,7	3.766,5	2.633,3
TOTALE ATTIVITA'	2.398,8	5.742,5	3.312,6
Clienti	4.988.162	4.851.591	4.699.720
Num. Entrate ⁽³⁾	27.898	19.791	27.299
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽⁴⁾	23.482	22.956	22.618
Di cui operativi ⁽⁵⁾	23.083	22.580	22.338

Note:

(1) Estensione del perimetro campionario di rilevazione.

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

(3) Dati parziali su un sub-campione di società.

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

(5) 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**

	Gennaio 2024 ⁽¹⁾	Dicembre 2023	Gennaio 2023
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽²⁾	557,2	575,2	339,7
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽²⁾	4.154,5	4.800,2	3.037,4
Fondi di fondi di diritto italiano	15,7	14,9	11,1
Fondi di fondi di diritto estero	269,7	353,0	351,1
Fondi speculativi	0,2	0,0	0,3
Fondi Chiusi	4,9	87,5	4,9
Mobiliari	4,0	81,0	1,4
Immobiliari	0,8	6,5	3,5
GPF	709,1	1.399,0	450,7
GPM	867,9	851,5	569,7
Prodotti assicurativi	2.196,7	2.196,8	1.042,3
Vita Tradizionali	627,6	698,4	158,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	753,1	908,4	611,4
Polizze Multi-ramo	816,0	590,0	272,9
Prodotti previdenziali	180,2	319,2	155,8
Fondi pensione	83,9	178,8	71,7
Piani previdenziali individuali	96,3	140,4	84,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8.956,2	10.597,2	5.962,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	485,1	1.057,7	476,6
Azioni	0,0	0,9	0,4
Titoli di Stato	39,1	147,8	47,4
Obbligazioni	20,1	546,1	29,8
Certificate	425,8	363,0	399,0
Raccolta in titoli	21.240,5	22.833,7	14.432,7
Azioni	9.685,1	8.631,2	8.038,3
Titoli di Stato	7.404,9	8.976,3	3.525,2
Obbligazioni	1.361,2	2.094,1	938,7
ETF/ETC/ETN	1.503,4	1.412,5	968,5
OICR quotati ⁽³⁾	1,8	4,7	2,4
Certificate	460,9	568,4	254,7
Strumenti mercato monetario	3,0	274,8	149,9
Non ripartito	820,3	871,7	554,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	21.725,6	23.891,4	14.909,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	9,3	13,1	8,9
Prodotti di erogazione	175,8	243,3	270,4
Leasing e Factoring	0,0	0,3	0,0
Mutui	110,8	174,2	200,8
Crediti personali	65,0	68,8	69,6
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	185,1	256,4	279,4

Note:

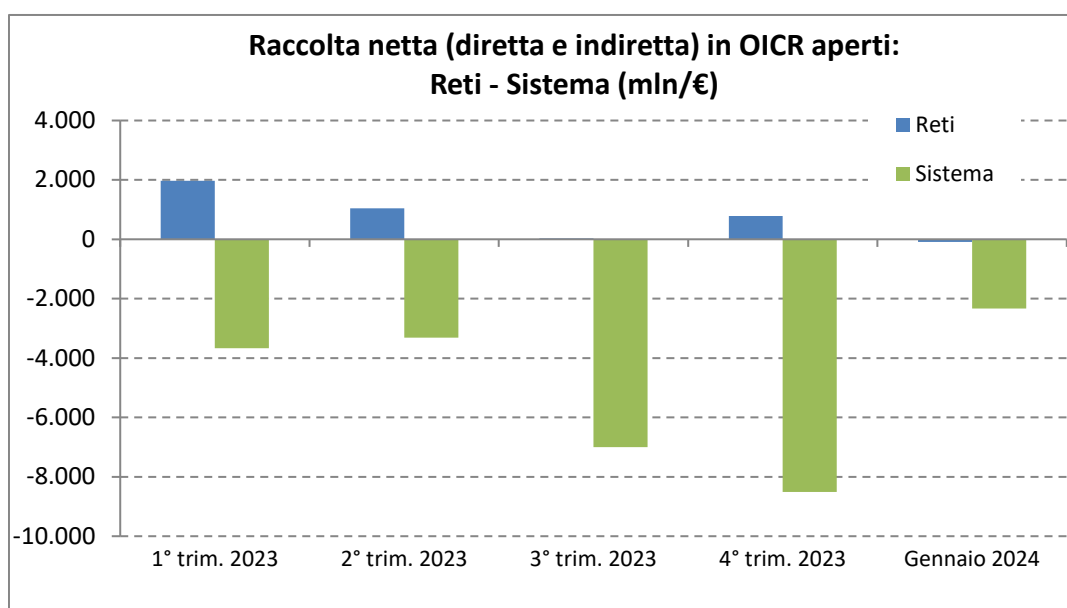
(1) Estensione del perimetro campionario di rilevazione.

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

(3) 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	1.967,1	-3.667,7	-
2° trim. 2023	1.041,4	-3.314,5	-
3° trim. 2023	32,6	-7.003,0	-
4° trim. 2023	780,3	-8.505,5	-
Gennaio 2024	-85,2	-2.327,0	-



⁽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
Gennaio 2024**

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO				RISPARMIO AMMINISTRATO			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1)	GRUPPO
		Raccolta netta				Raccolta netta				
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	454.810,1	-33.291,3	150.295,1	90.379,4	207.383,2	24.681,8	222.745,2	247.427,0	2.235	GRUPPO ALLIANZ BANK
ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	323.125,7	-57.972,0	57.231,3	-5.013,3	-5.754,0	298.552,9	30.326,8	328.879,7	2.278	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	588.063,9	60.229,9	5.570,1	128.098,5	193.898,4	186.991,6	207.173,9	394.165,5	4.365	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	47.988,6	14.003,3	1.279,1	-7.325,7	7.956,8	35.919,5	4.112,3	40.031,8	564	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	76.446,4	32.565,0	8.038,1	-12.788,6	27.814,5	83.586,3	-34.954,3	48.632,0	666	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	17.240,9	-71.374,6	-6.743,3	-70.543,6	-148.661,4	-33.705,7	199.608,0	165.902,3	608	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
CREDEM S.p.A.	37.144,4	-7.478,4	3.559,9	-849,7	-4.768,2	38.957,0	2.955,6	41.912,6	524	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	269.551,6	-111.244,0	-110.648,8	-95.534,3	-317.427,1	386.621,2	200.357,4	586.978,6	5.017	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	474.033,1	97.266,3	-1.335,0	-79.959,1	15.972,2	697.495,9	-239.435,0	458.060,9	2.964	GRUPPO FINECOBANK
FININT PRIVATE BANK S.p.A.	25.389,7	-15.551,6	-2.215,5	-7.228,0	-24.995,0	11.026,0	39.358,8	50.384,7	189	GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	-91.326,2	-91.641,7	-94.202,8	-145.211,6	-331.056,1	-357.155,1	596.885,0	239.729,9	1.091	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Gennaio 2024**

	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		
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-31.799,5	-9.887,7	-1.478,5	-8.932,7	-20.298,9	14.218,6	-25.719,2	-11.500,6	516	GRUPPO FIDEURAM
MEDIOBANCA PREMIER S.p.A. (2)	137.180,8	148.528,0	-3.269,3	-40.003,8	105.254,9	68.968,3	-37.042,4	31.925,9	1.041	GRUPPO MEDIOBANCA
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	70.992,5	52.449,6	-4.999,8	21.389,0	68.838,8	9.990,2	-7.836,4	2.153,7	1.025	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) Dal 15 gennaio 2024 cambio di denominazione da CheBanca! S.p.A. a Mediobanca Premier S.p.A.. A partire dal mese di gennaio c.a. i dati includono anche i volumi di attività realizzati dai consulenti finanziari dipendenti, iscritti all'albo e incaricati da Mediobanca Premier S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.

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