

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – FEBBRAIO 2023

**ASSORETI: A FEBBRAIO LE RETI REALIZZANO
UNA RACCOLTA NETTA DI 4,5 MILIARDI (+34% M/M).**

TOFANELLI: “LE RETI SI CONFERMANO PUNTO DI RIFERIMENTO PER I RISPARMIATORI ITALIANI; RECORD MENSILE DI NUOVA CLIENTELA DAL 2007 AD OGGI”.

Roma, 31 marzo 2023 - I dati rilevati da Assoreti indicano, per il mese di febbraio, una **raccolta netta totale pari a circa 4,5 miliardi di euro**; un risultato in decisa crescita rispetto al mese precedente (+34,0% m/m), superiore al valore medio mensile di raccolta dell'intero 2022 (3,7 miliardi), seppure inferiore rispetto a quanto realizzato a febbraio dello scorso anno (-16,5% a/a) ultimo mese prima dell'inizio della crisi geo-politica. Nel mese si conferma predominante l'investimento in **strumenti finanziari amministrati** sui quali la raccolta netta si attesta a 5,5 miliardi di euro, per lo più confluita sui titoli di debito (4,7 miliardi). Le risorse nette investite sui prodotti del **risparmio gestito** valgono 390 milioni di euro, tra investimenti in gestioni collettive e individuali (968 milioni) e deflussi dalla componente assicurativa/previdenziale (-578 milioni). Il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** è negativo per 1,4 miliardi di euro.

“I dati di questo mese hanno visto più di 33 mila risparmiatori italiani scegliere di affidarsi alle Reti di consulenza finanziaria; si tratta del maggior numero di entrate mensili da agosto 2007. Le risorse destinate ai prodotti del risparmio gestito ed agli strumenti finanziari amministrati ammontano nel complesso a 5,9 miliardi di euro, risultato nettamente superiore a quanto realizzato nel primo mese dell'anno (3,3 miliardi) e a febbraio del 2022 (3,9 miliardi). Resta alta l'attenzione ai titoli di debito” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti mensili pari a 609 milioni di euro; le sottoscrizioni nette in Oicr aperti di diritto estero contribuiscono per 531 milioni mentre la raccolta sui fondi italiani è positiva per 79 milioni. Le scelte di investimento continuano a privilegiare i fondi azionari (415 milioni); positiva anche la raccolta sugli obbligazionari (207 milioni) e sui flessibili (178 milioni) mentre risulta negativa per i bilanciati (-177 milioni). Il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è pari a 360 milioni di euro al quale contribuiscono sia le gestioni patrimoniali in fondi (194 milioni) sia le gestioni patrimoniali mobiliari (165 milioni). Diversamente, nel **comparto assicurativo** trova conferma la prevalenza delle uscite per 647 milioni di euro; i deflussi coinvolgono ancora i prodotti vita tradizionali (-617 milioni) ed i prodotti multiramo (-127 milioni); i premi netti versati sulle *unit linked* sono positivi per 96 milioni. Saldo positivo per i **prodotti previdenziali** (70 milioni).

A febbraio il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 800 milioni di euro, dato che si confronta con un valore di sistema negativo per 356 milioni. L'apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 1,8 miliardi e compensa solo in parte le uscite realizzate nel complesso dagli altri canali di distribuzione (-2,8 miliardi).



Risparmio amministrato

Le movimentazioni realizzate nel comparto si traducono in una maggiore concentrazione di risorse sui titoli di Stato (3,4 miliardi) e sui titoli obbligazionari *corporate* (1,3 miliardi); positivo anche il bilancio dei *certificate* (293 milioni) e degli *exchange traded product* (100 milioni) mentre per i titoli azionari si conferma la prevalenza degli ordinativi di vendita (-109 milioni).

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

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Febbraio 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	608,6	818,9	696,9	1.427,4	762,8
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	88,6	23,9	-125,5	112,5	-131,7
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	565,3	775,7	661,8	1.341,0	537,0
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-10,1	-8,2	5,4	-18,3	13,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-34,3	27,5	76,0	-6,8	191,3
<i>Fondi speculativi</i>	-0,1	-0,1	0,0	-0,2	-0,5
<i>Fondi chiusi</i>	-0,8	0,1	79,3	-0,7	153,4
Gestioni patrimoniali individuali	359,7	105,7	571,4	465,3	940,3
<i>GPF</i>	194,2	65,9	358,2	260,1	731,7
<i>GPM</i>	165,5	39,8	213,1	205,2	208,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	-577,9	-238,2	1.108,8	-816,1	2.311,6
<i>Vita tradizionali</i>	-616,7	-411,4	41,9	-1.028,1	5,6
<i>Index linked</i>	-0,3	0,0	0,0	-0,4	0,0
<i>Unit linked</i>	96,4	148,2	468,8	244,6	1.168,8
<i>Multiramo</i>	-126,9	-86,1	510,9	-213,0	938,1
<i>Fondi pensione</i>	42,2	61,4	62,0	103,6	134,8
<i>Piani previdenziali individuali</i>	27,3	49,7	25,1	77,0	64,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	390,3	686,3	2.377,1	1.076,7	4.014,8
Titoli	5.494,2	2.591,1	1.497,7	8.085,2	1.806,8
Liquidità	-1.425,6	49,2	1.463,5	-1.376,4	3.320,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	4.068,6	2.640,3	2.961,2	6.708,8	5.127,2
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.458,9	3.326,6	5.338,3	7.785,5	9.141,9
<i>Clienti (nr.)</i>	4.755.604	4.738.508	4.816.392	-	-

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

Dal mese di 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**.

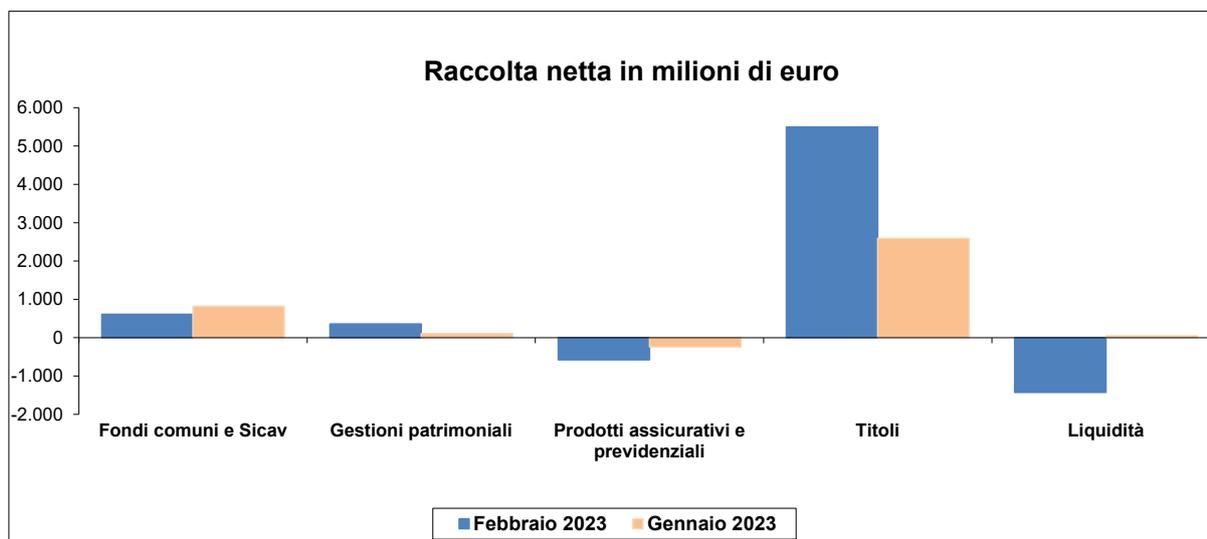
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.458,9	3.326,6	7.785,5
Risparmio gestito	390,3	686,3	1.076,7
Fondi comuni e Sicav	608,6	818,9	1.427,4
Gestioni patrimoniali	359,7	105,7	465,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	-577,9	-238,2	-816,1
Risparmio amministrato	4.068,6	2.640,3	6.708,8
Titoli	5.494,2	2.591,1	8.085,2
Liquidità	-1.425,6	49,2	-1.376,4



	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	7.769,0	5.983,9	13.752,9
Fondi comuni e Sicav	4.781,8	3.762,5	8.544,3
Gestioni patrimoniali	1.552,5	1.021,4	2.573,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.434,6	1.200,0	2.634,6

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	19.474,8	14.910,3	34.385,1
Altre attività	341,3	279,4	620,7

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

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	88,6	23,9	112,5
Azionari	-28,8	-9,8	-38,6
Bilanciati	-6,1	-7,7	-13,7
Obbligazionari	-32,0	-33,7	-65,7
di Liquidità	-0,7	-0,9	-1,6
Flessibili	156,0	76,3	232,3
Non ripartito	0,2	-0,3	-0,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	565,3	775,7	1.341,0
Azionari	374,7	404,0	778,8
Bilanciati	-109,0	-76,5	-185,5
Obbligazionari	260,2	4,4	264,6
di Liquidità	-30,6	-42,2	-72,8
Flessibili	51,8	479,1	531,0
Non ripartito	18,2	6,8	25,0
Fondi di fondi di diritto italiano	-10,1	-8,2	-18,3
Azionari	-2,5	-1,1	-3,6
Bilanciati	0,1	-1,4	-1,3
Obbligazionari	-0,1	-0,5	-0,6
Flessibili	-7,6	-5,2	-12,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-34,3	27,5	-6,8
Azionari	71,7	107,8	179,6
Bilanciati	-62,1	-53,0	-115,0
Obbligazionari	-21,4	-18,0	-39,3
Flessibili	-22,7	-9,4	-32,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,1	-0,1	-0,2
Fondi Chiusi	-0,8	0,1	-0,7
Mobiliari	-0,7	-0,1	-0,9
Immobiliari	-0,1	0,2	0,2
GPF	194,2	65,9	260,1
Azionarie	63,2	8,9	72,1
Bilanciate	23,4	-4,3	19,1
Obbligazionarie	5,3	6,5	11,8
Altra tipologia	88,0	44,4	132,3
Non ripartito	14,4	10,4	24,8
GPM	165,5	39,8	205,2
Azionarie	11,7	1,9	13,6
Bilanciate	94,6	39,4	134,0
Obbligazionarie	-29,2	-23,9	-53,1
Altra tipologia	-12,7	-7,5	-20,1
Non ripartito	101,0	29,8	130,8
Prodotti assicurativi	-647,5	-349,3	-996,8
Vita Tradizionali	-616,7	-411,4	-1.028,1
Index Linked	-0,3	0,0	-0,4
Unit Linked	96,4	148,2	244,6
Polizze Multi-ramo	-126,9	-86,1	-213,0
Prodotti previdenziali	69,6	111,1	180,7
Fondi pensione	42,2	61,4	103,6
Piani previdenziali individuali	27,3	49,7	77,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	390,3	686,3	1.076,7

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**

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	1.161,6	476,6	1.638,2
Azioni	27,9	0,4	28,3
Titoli di Stato	134,8	47,4	182,2
Obbligazioni	464,0	29,8	493,8
Certificate	535,0	399,0	933,9
Raccolta in titoli	4.332,6	2.114,5	6.447,0
Azioni	-137,0	-416,4	-553,3
Titoli di Stato	3.313,6	2.055,9	5.369,5
Obbligazioni	798,9	219,5	1.018,4
ETF/ETC/ETN	99,9	97,2	197,1
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,1	-1,3	-1,4
Certificate	-241,7	-140,8	-382,5
Strumenti mercato monetario	147,3	113,8	261,2
Non ripartito	351,7	186,6	538,2
Liquidità	-1.425,6	49,2	-1.376,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	4.068,6	2.640,3	6.708,8
TOTALE ATTIVITA'	4.458,9	3.326,6	7.785,5
Clienti	4.755.604	4.738.508	-
Num. entrate	33.605	28.144	61.749
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.046	23.010	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.758	22.730	-

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**

	Febbraio 2023	Gennaio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	494,2	346,7	840,9
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.839,6	3.047,4	6.887,1
Fondi di fondi di diritto italiano	16,8	12,1	28,9
Fondi di fondi di diritto estero	428,2	351,1	779,3
Fondi speculativi	0,1	0,3	0,4
Fondi Chiusi	2,9	4,9	7,8
Mobiliari	2,3	1,4	3,7
Immobiliari	0,6	3,5	4,1
GPF	787,3	451,5	1.238,8
GPM	765,2	569,9	1.335,1
Prodotti assicurativi	1.314,5	1.043,3	2.357,9
Vita Tradizionali	238,1	158,1	396,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	716,8	612,4	1.329,1
Polizze Multi-ramo	359,6	272,9	632,6
Prodotti previdenziali	120,1	156,7	276,8
Fondi pensione	58,4	72,6	131,0
Piani previdenziali individuali	61,7	84,1	145,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.769,0	5.983,9	13.752,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	1.161,6	476,6	1.638,2
Azioni	27,9	0,4	28,3
Titoli di Stato	134,8	47,4	182,2
Obbligazioni	464,0	29,8	493,8
Certificate	535,0	399,0	933,9
Raccolta in titoli	18.313,2	14.433,7	32.746,9
Azioni	10.288,6	8.038,4	18.327,0
Titoli di Stato	4.559,3	3.525,2	8.084,5
Obbligazioni	1.242,4	939,2	2.181,7
ETF/ETC/ETN	1.098,0	968,5	2.066,5
OICR quotati ⁽²⁾	4,3	2,8	7,1
Certificate	323,1	254,8	577,9
Strumenti mercato monetario	147,3	149,9	297,2
Non ripartito	650,1	554,9	1.205,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	19.474,8	14.910,3	34.385,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	10,3	8,9	19,2
Prodotti di erogazione	331,0	270,4	601,4
Leasing e Factoring	2,6	0,0	2,6
Mutui	228,7	200,8	429,5
Crediti personali	99,7	69,6	169,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	341,3	279,4	620,7

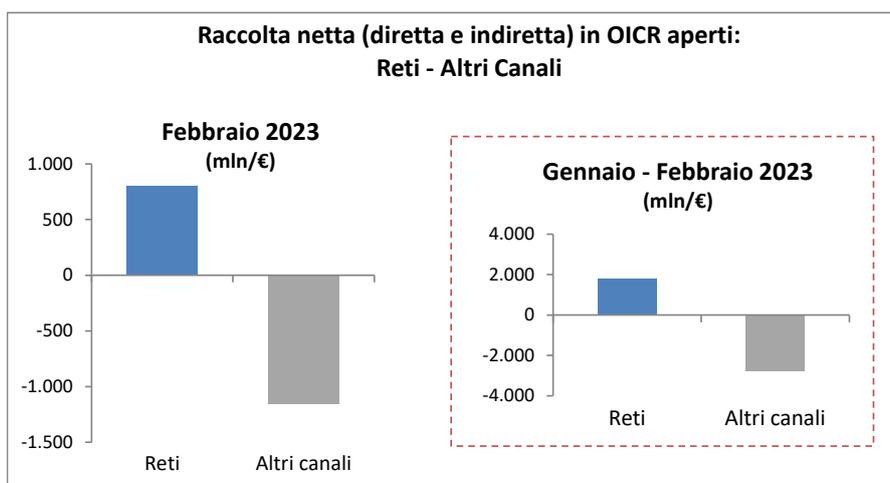
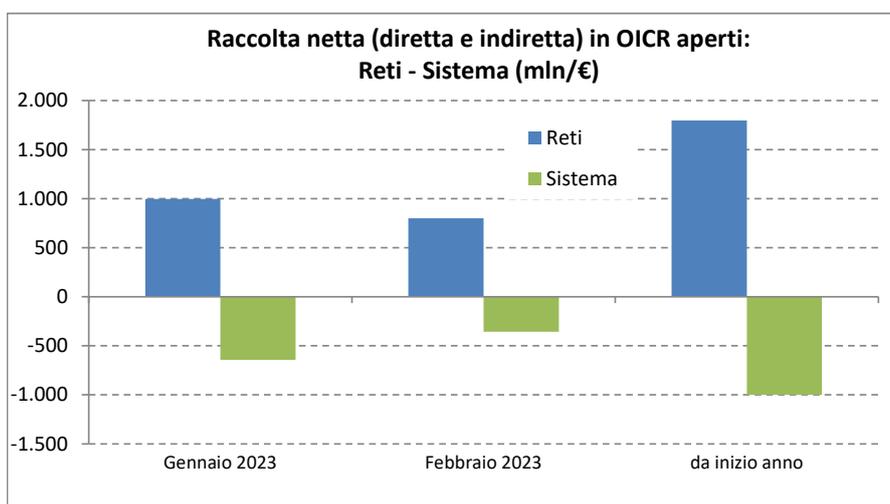
Note:

(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>			
Gennaio 2023	996,4	-642,0	-
Febbraio 2023	800,5	-356,0	-
da inizio anno	1.796,9	-998,0	-



⁽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
Febbraio 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		
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	611.494,4	30.157,0	46.684,7	118.285,7	195.127,4	260.095,4	156.271,6	416.367,0	2.180	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.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	27.602,4	5.778,2	75,4	-3.798,8	2.054,8	41.765,6	-16.218,0	25.547,6	193	GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	442.099,2	120.031,6	65.291,4	-321.032,4	-135.709,3	995.841,5	-418.033,0	577.808,5	2.222	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	1.331.261,7	140.590,7	31.027,9	168.802,3	340.420,9	441.216,2	549.624,6	990.840,8	4.380	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.	61.829,8	28.805,3	411,5	-7.717,7	21.499,2	63.067,5	-22.736,8	40.330,6	552	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	133.922,8	15.034,5	16.215,2	29.751,7	61.001,3	91.591,6	-18.670,1	72.921,5	638	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
CHEBANCA! S.p.A.	112.004,2	53.175,5	717,3	17.896,9	71.789,6	70.916,4	-30.701,8	40.214,6	544	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	7.376,0	9.609,0	280,0	-1.811,0	8.078,0	0,0	-702,0	-702,0	393	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A. (2)	147.134,7	4.651,5	10.988,7	-14.496,4	1.143,8	123.823,8	22.167,1	145.990,9	608	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
CREDEM S.p.A. (2)	64.349,2	-21.471,4	-5.158,8	-17.986,5	-44.616,7	267.431,5	-158.465,6	108.965,9	521	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.	718.317,2	-53.897,7	185.564,6	15.047,2	146.714,2	962.617,4	-391.014,4	571.603,0	4.915	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	742.240,0	211.482,2	4.466,0	-124.776,5	91.171,7	883.139,0	-232.070,6	651.068,3	2.926	GRUPPO FINECOBANK

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Febbraio 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		
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.	118.359,3	117.344,5	1.100,4	-393.488,3	-275.043,4	1.230.154,0	-836.751,3	393.402,7	1.085	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-61.219,2	-53.504,1	-429,6	-6.589,4	-60.523,1	43.997,4	-44.693,5	-696,1	547	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	2.143,6	766,4	2.461,5	-36.006,4	-32.778,5	18.497,3	16.424,8	34.922,1	1.054	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) Il dato include l'effetto del conferimento di ramo d'azienda attraverso cui il canale *private banking* di Credito Emiliano è confluito, a seguito dell'autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, in Credem Euromobiliare Private Banking.

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