

COMUNICATO STAMPA DATI RACCOLTA – LUGLIO 2021

ASSORETI, RACCOLTA DI 5,5 MILIARDI (+40,4% A/A) PER LE RETI DI CONSULENTI FINANZIARI.

**TOFANELLI: “IN SOLI SETTE MESI, RAGGIUNTI IN TERMINI DI RACCOLTA SUL
RISPARMIO GESTITO I RISULTATI DELL’INTERO 2020”.**

Roma, 9 settembre 2021 – Si consolida il processo di crescita della raccolta netta realizzata dalle Reti di consulenza; i dati rilevati da Assoreti indicano, a luglio, **volumi netti mensili** pari a 5,5 miliardi di euro, in crescita del 40,4% a/a e del 5,3% m/m. Il bilancio da inizio anno è positivo per 34,2 miliardi di euro, con un aumento del 30,1% rispetto allo stesso periodo del 2020. Nelle scelte di investimento si conferma la preferenza per i **prodotti del risparmio gestito**; le risorse nette confluite, nel mese, su gestioni collettive, individuali e prodotti assicurativi/previdenziali ammontano a 3,5 miliardi (+27,4% a/a; +2,9% m/m) e rappresentano circa il 65% dei volumi totali. La **componente amministrata** del portafoglio registra flussi per 1,9 miliardi di euro (+72,4% a/a; +10% m/m), alimentati da volumi di liquidità in crescita (1,7 miliardi).

“I dati di luglio, e in particolare la progressiva crescita di risparmiatori (+25 mila unità) che affidano le proprie disponibilità alla consulenza finanziaria, confermano come il clima di fiducia degli italiani verso la professionalità e la competenza dei consulenti finanziari rappresenti un asse portante per la ripresa agli investimenti. E questo lo si vede dai dati del mese, ma soprattutto dalla lettura dei risultati ottenuti da inizio anno. Gli investimenti netti su fondi, gestioni individuali e prodotti assicurativi/previdenziali raggiungono i 24,5 miliardi di euro, un volume d’attività che sostanzialmente equipara in soli sette mesi quanto realizzato nell’intero 2020 (24,2 miliardi)” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

L’87% delle risorse nette destinate alla componente gestita di portafoglio è confluito su organismi di investimento collettivo del risparmio (Oicr) e prodotti assicurativi con una sostanziale equi-ripartizione tra le due famiglie di prodotto. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni** determina volumi netti positivi per 1,5 miliardi di euro (+28,6% a/a; +0,7% m/m); si conferma la preferenza per gli Oicr aperti di diritto estero con un orientamento delle scelte di investimento volto a privilegiare le gestioni collettive azionarie (674 milioni) e bilanciate (454 milioni). Il **comparto assicurativo** registra una crescita del 37,7% a/a (+13,1% m/m) con premi netti superiori a 1,5 miliardi di euro che coinvolgono quasi totalmente *unit linked* (937 milioni) e polizze multiramo (587 milioni). La raccolta netta realizzata sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positiva per 346 milioni di euro ma in contrazione del 10,6% a/a (-27,3% m/m); gli investimenti netti si concentrano sulle gestioni patrimoniali in fondi (341 milioni).

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 3,4 miliardi di euro; da inizio anno l’apporto sale a 23,4 miliardi di euro. *(Al momento non sono disponibili i dati di sistema relativi al mese di luglio.)*



Risparmio amministrato

La raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** è positiva per 275 milioni di euro, valore inferiore rispetto a quanto rilevato a giugno e nel medesimo mese del 2020; i volumi intermediati sul mercato primario risultano pari a 284 milioni.

Il bilancio complessivo è positivo per i titoli azionari (412 milioni) e per gli *exchange traded product* (79 milioni).

	Luglio 2021	Giugno 2021	Luglio 2020	da inizio 2021	da inizio 2020
RACCOLTA NETTA					
OICR	1.517,5	1.506,7	1.179,6	9.788,1	3.714,9
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-12,2	161,8	254,7	-741,2	-247,0
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	1.400,1	1.254,4	774,4	9.341,6	3.302,4
<i>Fondi di fondi italiani</i>	6,5	8,5	3,3	42,3	7,2
<i>Fondi di fondi esteri</i>	102,2	100,0	63,1	665,7	260,6
<i>Fondi speculativi</i>	-0,5	-2,2	-1,6	-14,2	-31,0
<i>Fondi chiusi</i>	21,4	-15,8	85,7	493,9	422,7
Gestioni patrimoniali individuali	346,2	475,9	387,0	4.124,3	2.177,8
<i>GPF</i>	341,0	547,5	415,6	3.992,4	2.034,9
<i>GPM</i>	5,2	-71,6	-28,6	131,9	142,8
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.662,8	1.446,0	1.201,5	10.570,8	5.733,6
<i>Vita tradizionali</i>	27,4	-38,2	342,1	47,0	1.164,9
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
<i>Unit linked</i>	937,2	862,2	529,1	6.276,7	2.240,0
<i>Multiramo</i>	586,8	547,5	255,6	3.623,5	1.839,9
<i>Fondi pensione</i>	64,8	53,8	43,4	437,6	313,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	46,7	20,6	31,3	186,1	175,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.526,5	3.428,6	2.768,1	24.483,2	11.626,2
Titoli	274,5	1.300,5	591,8	3.175,6	7.803,4
Liquidità	1.657,1	454,8	528,6	6.550,8	6.865,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.931,6	1.755,3	1.120,4	9.726,4	14.669,3
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.458,1	5.183,9	3.888,5	34.209,6	26.295,5
<i>Clienti (nr.)</i>	4.783.922	4.758.706	4.583.911	-	-

(1) 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**.

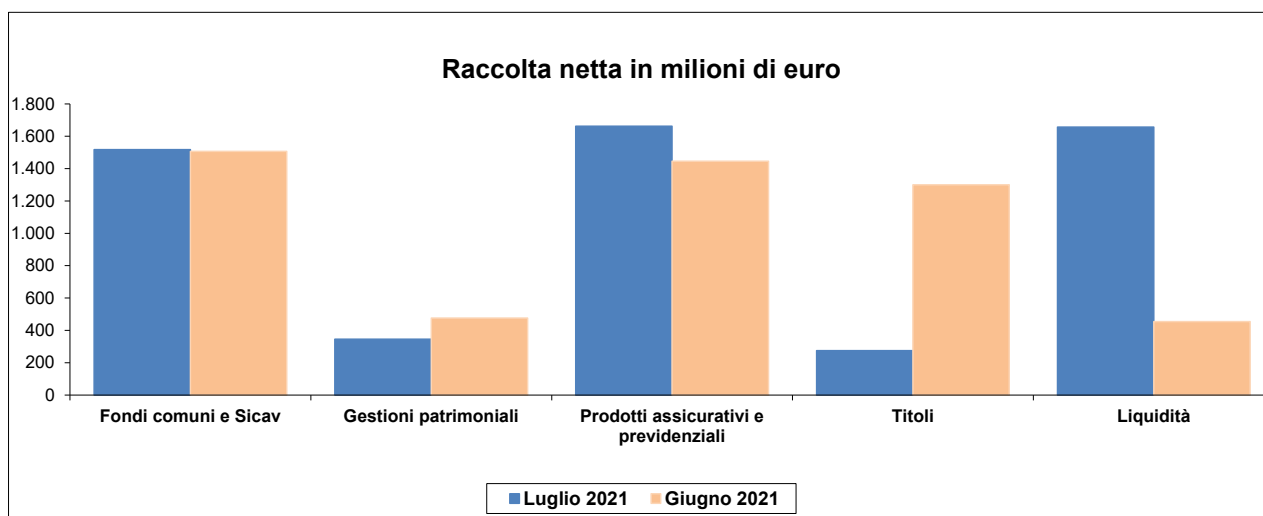
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.458,1	5.183,9	34.209,6
Risparmio gestito	3.526,5	3.428,6	24.483,2
Fondi comuni e Sicav	1.517,5	1.506,7	9.788,1
Gestioni patrimoniali	346,2	475,9	4.124,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.662,8	1.446,0	10.570,8
Risparmio amministrato	1.931,6	1.755,3	9.726,4
Titoli	274,5	1.300,5	3.175,6
Liquidità	1.657,1	454,8	6.550,8



	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	12.410,9	12.286,4	89.006,0
Fondi comuni e Sicav	6.879,3	7.570,4	53.419,5
Gestioni patrimoniali	2.521,3	2.004,3	15.781,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	3.010,4	2.711,6	19.804,8

	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	11.582,0	14.286,7	105.292,4
Altre attività	636,5	565,7	3.631,7

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

	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-12,2	161,8	-741,2
Azionari	-16,5	-2,2	-202,4
Bilanciati	29,2	-3,3	-56,1
Obbligazionari	-30,8	-97,8	-699,0
di Liquidità	4,2	-0,8	-4,7
Flessibili	-7,1	262,7	236,0
Non ripartito	8,8	3,3	-14,9
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.400,1	1.254,4	9.341,6
Azionari	562,9	856,2	7.433,1
Bilanciati	399,9	200,3	1.511,7
Obbligazionari	77,2	-306,2	-1.241,7
di Liquidità	71,0	4,8	115,9
Flessibili	161,5	322,6	706,2
Non ripartito	127,7	176,7	816,3
Fondi di fondi di diritto italiano	6,5	8,5	42,3
Azionari	-1,0	-0,8	-11,6
Bilanciati	4,6	5,5	23,4
Obbligazionari	0,0	-0,2	0,5
Flessibili	0,8	2,5	20,7
Non ripartito	2,1	1,5	9,4
Fondi di fondi di diritto estero	102,2	100,0	665,7
Azionari	111,5	123,7	1.053,3
Bilanciati	54,6	48,3	376,7
Obbligazionari	-9,4	-20,7	-221,7
Flessibili	-57,5	-52,8	-545,5
Non ripartito	3,0	1,5	3,0
Fondi speculativi	-0,5	-2,2	-14,2
Fondi Chiusi	21,4	-15,8	493,9
Mobiliari	-0,4	-5,4	481,5
Immobiliari	21,8	-10,4	12,4
GPF	341,0	547,5	3.992,4
Azionarie	-68,4	144,0	700,5
Bilanciate	42,1	51,8	529,0
Obbligazionarie	89,3	12,9	450,6
Altra tipologia	259,8	301,6	2.181,1
Non ripartito	18,1	37,3	131,2
GPM	5,2	-71,6	131,9
Azionarie	149,4	46,1	471,9
Bilanciate	16,0	-97,5	191,1
Obbligazionarie	27,8	8,5	-37,8
Altra tipologia	43,2	-20,0	-152,2
Non ripartito	-231,3	-8,7	-341,1
Prodotti assicurativi	1.551,3	1.371,6	9.947,1
Vita Tradizionali	27,4	-38,2	47,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	937,2	862,2	6.276,7
Polizze Multi-ramo	586,8	547,5	3.623,5
Prodotti previdenziali	111,5	74,4	623,7
Fondi pensione	64,8	53,8	437,6
Piani previdenziali individuali	46,7	20,6	186,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.526,5	3.428,6	24.483,2

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

	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	284,3	293,8	2.840,3
Azioni	1,1	0,5	55,5
Titoli di Stato	1,0	1,1	779,5
Obbligazioni	1,7	50,8	108,6
Certificate	280,6	241,4	1.896,6
Raccolta in titoli	-9,8	1.006,7	335,2
Azioni	411,1	1.572,9	2.891,4
Titoli di Stato	-241,2	-55,5	-713,7
Obbligazioni	-5,8	-335,0	-1.034,8
ETF/ETC/ETN	78,6	141,0	1.026,8
OICR quotati ⁽¹⁾	5,8	19,3	19,5
Certificate	-328,3	-335,1	-2.079,9
Strumenti mercato monetario	3,8	43,7	134,6
Non ripartito	66,2	-44,8	91,3
Liquidità	1.657,1	454,8	6.550,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.931,6	1.755,3	9.726,4
TOTALE ATTIVITA'	5.458,1	5.183,9	34.209,6
Clienti	4.783.922	4.758.706	-
Num. entrate	22.980	24.236	179.575
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.960	23.812	-
Di cui operativi ⁽³⁾	23.735	23.584	-

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**

	Luglio 2021	Giugno 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	502,7	746,0	3.360,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.674,2	6.186,9	44.004,9
Fondi di fondi di diritto italiano	18,0	19,0	136,3
Fondi di fondi di diritto estero	659,6	615,0	5.306,8
Fondi speculativi	0,2	0,3	2,6
Fondi Chiusi	24,6	3,2	608,5
Mobiliari	2,1	2,5	578,4
Immobiliari	22,5	0,7	30,0
GPF	1.442,5	1.209,5	9.664,4
GPM	1.078,8	794,7	6.117,2
Prodotti assicurativi	2.828,7	2.572,9	18.689,1
Vita Tradizionali	265,6	197,8	1.608,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.725,6	1.619,6	11.998,4
Polizze Multi-ramo	837,4	755,4	5.082,1
Prodotti previdenziali	181,6	138,8	1.115,7
Fondi pensione	98,9	79,5	654,1
Piani previdenziali individuali	82,8	59,3	461,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	12.410,9	12.286,4	89.006,0
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	284,3	293,8	2.840,3
Azioni	1,1	0,5	55,5
Titoli di Stato	1,0	1,1	779,5
Obbligazioni	1,7	50,8	108,6
Certificate	280,6	241,4	1.896,6
Raccolta in titoli	11.297,7	13.992,9	102.452,1
Azioni	7.783,8	10.332,4	72.860,2
Titoli di Stato	814,1	761,9	7.470,9
Obbligazioni	619,3	756,7	5.163,6
ETF/ETC/ETN	1.148,6	1.163,6	9.323,6
OICR quotati ⁽²⁾	5,1	8,5	36,9
Certificate	269,0	305,0	2.133,7
Strumenti mercato monetario	5,1	124,6	605,5
Non ripartito	652,8	540,3	4.857,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	11.582,0	14.286,7	105.292,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,7	10,2	65,5
Prodotti di erogazione	624,8	555,5	3.566,1
Leasing e Factoring	1,0	1,8	4,5
Mutui	525,4	439,1	2.827,2
Crediti personali	98,3	114,7	734,4
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	636,5	565,7	3.631,7

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>			
1° trim.2021	9.708,2	18.682,9	52,0%
2° trim.2021	10.257,1	17.146,1	59,8%
Luglio 2021	3.407,7	n.d.	-
da inizio anno	23.373,0	n.d.	-

⁽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
Luglio 2021**

	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.	508.118,0	33.584,3	14.570,0	322.416,4	370.570,7	15.490,5	122.056,8	137.547,3	2.108	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	93.353,4	155.015,8	-175.536,3	57.828,9	37.308,4	24.074,1	31.970,9	56.045,0	1.844	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	130.388,4	35.353,1	-6.584,4	54.810,5	83.579,2	-1.407,8	48.217,0	46.809,3	384	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	695.152,5	270.844,7	56.977,9	58.019,9	385.842,6	118.899,3	190.410,6	309.310,0	2.146	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	696.503,3	107.484,9	27.676,8	381.129,3	516.291,0	-5.047,4	185.259,7	180.212,3	4.201	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 BARI S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI
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.	71.425,3	79.521,9	781,4	9.929,0	90.232,3	2.137,9	-20.945,0	-18.807,1	530	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	160.626,5	41.585,7	-1.819,3	41.174,0	80.940,4	18.002,2	61.683,9	79.686,1	539	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.	161.186,9	85.209,0	3.029,4	20.047,6	108.286,0	9.784,3	43.116,7	52.900,9	468	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A. (²)	17.517,0	14.745,0	-296,0	5.614,0	20.063,0	0,0	-2.546,0	-2.546,0	433	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	134.387,1	33.794,2	8.417,7	64.197,2	106.409,0	-18.212,3	46.190,4	27.978,2	744	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	233.247,1	327.298,0	9.734,0	61.588,7	398.620,7	-19.772,0	-145.601,6	-165.373,5	1.094	GRUPPO DEUTSCHE BANK

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Luglio 2021**

	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		
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	791.912,8	27.118,5	395.034,3	194.323,4	616.476,2	-62.034,9	237.471,5	175.436,6	3.578	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	817.292,6	186.732,8	9.408,0	275.337,3	471.478,1	31.195,9	314.618,7	345.814,5	2.736	GRUPPO FINECOBANK
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.	570.433,3	130.814,1	-103.307,1	84.140,9	111.647,9	152.383,3	306.402,1	458.785,4	1.085	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	145.902,5	-21.132,6	-6.057,2	-2.262,4	-29.452,3	-668,6	176.023,4	175.354,8	649	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	230.692,8	9.557,8	114.125,5	34.527,5	158.210,8	9.705,5	62.776,5	72.482,0	1.196	GRUPPO FIDEURAM

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) Dall'1 luglio ha efficacia l'operazione di fusione per incorporazione di Solidarietà e Finanza Sim S.p.A. in Consultinvest Investimenti Sim S.p.A..

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