

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – LUGLIO 2022

**ASSORETI, RACCOLTA DI 4,2 MILIARDI
PER LE RETI DI CONSULENTI FINANZIARI.**

**TOFANELLI: “RETI, COMPETENZA AL SERVIZIO DEI CLIENTI
NELL’AFFRONTARE LA VOLATILITÀ DEI MERCATI”.**

Roma, 12 settembre 2022 – Le Reti di consulenza iniziano il secondo semestre dell’anno con una **raccolta netta mensile** di 4,2 miliardi di euro, in crescita del 33,2% rispetto al mese precedente (-22,5% a/a).

Le dinamiche congiunturali coinvolgono sia i **prodotti del risparmio gestito**, sui quali confluiscono, nell’insieme, risorse nette pari a 1,2 miliardi di euro, in crescita del 28,5% m/m (-65,3% a/a), sia il **comparto amministrato** del portafoglio con volumi di raccolta pari a 3 miliardi di euro, in aumento del 35,2% m/m (+55,7% a/a) e indirizzati in prevalenza sulla componente finanziaria (1,7 miliardi).

Il bilancio **da inizio anno** è positivo per 28,8 miliardi di euro; quasi l’80% della raccolta netta (22,8 miliardi) è investita tra prodotti finanziari, gestiti e amministrati, e prodotti assicurativi/previdenziali.

“La qualità del servizio di consulenza prestato dalle Reti è garanzia di stabilità nella pianificazione degli investimenti. Le nostre Associate stanno affrontando questo periodo di incertezza e volatilità con estrema concretezza e competenza, nell’esclusivo interesse dei propri clienti” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La crescita del comparto è trainata dai risultati ottenuti sulle gestioni individuali e sui prodotti assicurativi/previdenziali.

Il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è, infatti, positivo per 324 milioni, in deciso aumento rispetto ai risultati di giugno (27 milioni), con il prevalente coinvolgimento delle Gpm (237 milioni).

I versamenti netti realizzati su **polizze assicurative e prodotti previdenziali** ammontano, nel complesso, a 700 milioni di euro (+5,4% m/m); l’83% dei volumi di raccolta converge su *unit linked* (329 milioni) e polizze multiramo (254 milioni).

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si traduce in volumi di raccolta netta per 200 milioni di euro (-23,4% m/m). Diminuiscono gli investimenti netti in fondi chiusi mobiliari mentre aumenta la raccolta netta in Oicr aperti. Le scelte di investimento si focalizzano sui fondi azionari (640 milioni) mentre il bilancio è negativo per tutte le altre categorie e, in particolare, per gli obbligazionari (-384 milioni).

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 912 milioni di euro; da inizio anno l’apporto sale a 9,3 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** (1,7 miliardi), in calo rispetto ai risultati di giugno, coinvolge prevalentemente i titoli azionari con 655 milioni di euro; positivo il bilancio anche sui titoli di Stato (392 milioni) e sui *certificate* (279 milioni). Su **conti correnti e depositi** tornano a prevalere i flussi in entrata (1,3 miliardi di euro).

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

	Luglio 2022	Giugno 2022	Luglio 2021	da inizio 2022	da inizio 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	200,4	261,6	1.517,4	1.969,1	9.788,5
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	0,3	-95,5	-12,2	-641,8	-741,2
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	100,1	-12,9	1.400,1	1.316,1	9.341,6
<i>Fondi di fondi italiani</i>	2,4	3,3	6,5	140,5	42,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	94,3	111,6	102,2	646,4	665,7
<i>Fondi speculativi</i>	-0,1	-0,1	-0,5	-6,7	-13,7
<i>Fondi chiusi</i>	3,5	255,2	21,3	514,5	493,8
Gestioni patrimoniali individuali	324,2	27,4	346,2	2.412,8	4.124,3
<i>GPF</i>	87,5	17,5	341,0	1.531,6	3.992,4
<i>GPM</i>	236,7	9,9	5,2	881,1	131,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	699,6	663,4	1.662,9	6.513,9	10.570,9
<i>Vita tradizionali</i>	10,6	-134,9	27,4	-263,6	47,0
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
<i>Unit linked</i>	328,8	338,5	931,3	3.323,1	6.270,8
<i>Multiramo</i>	254,0	367,6	592,8	2.814,2	3.629,5
<i>Fondi pensione</i>	61,4	67,4	64,8	438,2	437,6
<i>Piani previdenziali individuali</i>	44,8	24,8	46,7	202,1	186,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.224,2	952,4	3.526,5	10.895,7	24.483,8
Titoli	1.660,3	6.073,1	301,9	11.876,6	3.202,9
Liquidità	1.348,1	-3.848,1	1.630,2	6.055,3	6.523,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.008,4	2.225,0	1.932,1	17.931,9	9.726,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.232,6	3.177,4	5.458,6	28.827,6	34.210,5
<i>Clienti (nr.)</i>	4.895.890	4.881.663	4.783.711	-	-

(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**.

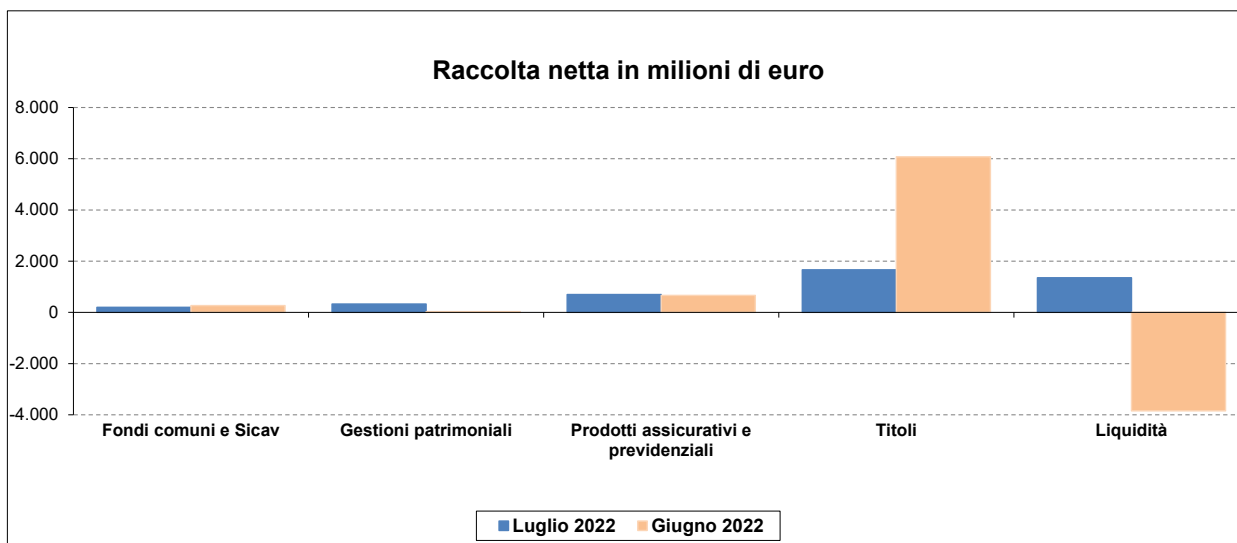
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Luglio 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.232,6	3.177,4	28.827,6
Risparmio gestito	1.224,2	952,4	10.895,7
Fondi comuni e Sicav	200,4	261,6	1.969,1
Gestioni patrimoniali	324,2	27,4	2.412,8
Prodotti assicurativi e previdenziali	699,6	663,4	6.513,9
Risparmio amministrato	3.008,4	2.225,0	17.931,9
Titoli	1.660,3	6.073,1	11.876,6
Liquidità	1.348,1	-3.848,1	6.055,3



	Luglio 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	7.474,8	8.412,7	67.383,2
Fondi comuni e Sicav	4.124,5	4.996,7	38.420,6
Gestioni patrimoniali	1.528,4	1.592,8	13.447,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.822,0	1.823,2	15.515,1

	Luglio 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	9.470,2	15.129,3	96.383,1
Altre attività	496,9	550,1	3.286,7

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

	Luglio 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	0,3	-95,5	-641,8
Azionari	-8,5	-10,2	166,1
Bilanciati	15,2	-8,7	0,2
Obbligazionari	-50,0	-61,9	-670,6
di Liquidità	-0,3	9,7	-11,6
Flessibili	44,1	-23,3	-126,4
Non ripartito	-0,2	-1,0	0,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	100,1	-12,9	1.316,1
Azionari	509,6	479,2	4.445,0
Bilanciati	-38,9	-10,0	436,0
Obbligazionari	-315,7	-507,7	-4.189,4
di Liquidità	-19,5	-26,2	-275,8
Flessibili	-59,7	-25,3	635,0
Non ripartito	24,4	77,1	265,3
Fondi di fondi di diritto italiano	2,4	3,3	140,5
Azionari	-0,9	-0,5	-6,5
Bilanciati	3,2	5,0	71,9
Obbligazionari	0,4	0,0	0,6
Flessibili	-0,3	-1,1	74,4
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	94,3	111,6	646,4
Azionari	140,2	184,2	1.056,2
Bilanciati	-29,2	-28,8	30,8
Obbligazionari	-19,1	-17,1	-194,6
Flessibili	2,5	-26,8	-246,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,1	-0,1	-6,7
Fondi Chiusi	3,5	255,2	514,5
Mobiliari	3,3	254,1	514,8
Immobiliari	0,2	1,0	-0,4
GPF	87,5	17,5	1.531,6
Azionarie	-44,7	-16,9	421,5
Bilanciate	-15,1	-5,6	92,7
Obbligazionarie	-10,5	-43,3	-72,6
Altra tipologia	153,2	79,6	1.054,3
Non ripartito	4,6	3,7	35,8
GPM	236,7	9,9	881,1
Azionarie	49,4	5,4	287,3
Bilanciate	27,3	59,9	400,0
Obbligazionarie	133,1	30,7	378,6
Altra tipologia	-14,1	-17,3	10,9
Non ripartito	41,0	-68,8	-195,6
Prodotti assicurativi	593,4	571,2	5.873,6
Vita Tradizionali	10,6	-134,9	-263,6
Index Linked	0,0	0,0	-0,1
Unit Linked	328,8	338,5	3.323,1
Polizze Multi-ramo	254,0	367,6	2.814,2
Prodotti previdenziali	106,1	92,2	640,3
Fondi pensione	61,4	67,4	438,2
Piani previdenziali individuali	44,8	24,8	202,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.224,2	952,4	10.895,7

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**

	Luglio 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	383,3	3.965,1	5.943,8
Azioni	9,5	5,5	71,1
Titoli di Stato	48,5	1.115,7	1.178,5
Obbligazioni	15,7	2.538,6	2.557,7
Certificate	309,6	305,3	2.136,5
Raccolta in titoli	1.277,0	2.108,0	5.932,8
Azioni	645,8	784,3	3.480,2
Titoli di Stato	343,0	1.113,1	2.384,0
Obbligazioni	-24,4	-44,1	-928,4
ETF/ETC/ETN	22,1	47,4	509,3
OICR quotati ⁽¹⁾	1,4	-0,3	-2,0
Certificate	-30,4	-29,4	-610,0
Strumenti mercato monetario	186,1	-16,2	332,5
Non ripartito	133,4	253,2	767,2
Liquidità	1.348,1	-3.848,1	6.055,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.008,4	2.225,0	17.931,9
TOTALE ATTIVITA'	4.232,6	3.177,4	28.827,6
Clienti	4.895.890	4.881.663	-
Num. entrate	20.377	20.198	171.918
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.598	24.517	-
Di cui operativi ⁽³⁾	24.343	24.302	-

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 2022	Giugno 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	436,5	586,3	3.109,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.223,7	3.648,8	30.742,6
Fondi di fondi di diritto italiano	12,2	13,7	216,3
Fondi di fondi di diritto estero	443,1	491,2	3.793,2
Fondi speculativi	0,9	0,1	4,3
Fondi Chiusi	8,0	256,5	555,1
Mobiliari	6,0	254,6	542,9
Immobiliari	2,0	1,9	12,3
GPF	833,6	941,5	7.839,8
GPM	694,8	651,3	5.607,7
Prodotti assicurativi	1.652,5	1.672,1	14.392,0
Vita Tradizionali	320,8	163,7	1.839,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	840,3	916,4	8.077,8
Polizze Multi-ramo	491,4	592,0	4.474,6
Prodotti previdenziali	169,4	151,2	1.123,1
Fondi pensione	91,6	91,5	641,1
Piani previdenziali individuali	77,9	59,7	482,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.474,8	8.412,7	67.383,2
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	383,3	3.965,1	5.943,8
Azioni	9,5	5,5	71,1
Titoli di Stato	48,5	1.115,7	1.178,5
Obbligazioni	15,7	2.538,6	2.557,7
Certificate	309,6	305,3	2.136,5
Raccolta in titoli	9.086,9	11.164,2	90.439,3
Azioni	5.036,8	6.205,4	60.161,2
Titoli di Stato	1.447,6	2.116,8	8.385,1
Obbligazioni	701,5	748,3	4.877,1
ETF/ETC/ETN	860,9	1.122,5	9.721,8
OICR quotati ⁽²⁾	1,6	1,1	16,6
Certificate	158,0	204,1	1.599,8
Strumenti mercato monetario	405,1	78,0	1.226,9
Non ripartito	475,3	688,0	4.450,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	9.470,2	15.129,3	96.383,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	12,4	11,8	74,1
Prodotti di erogazione	484,5	538,3	3.212,6
Leasing e Factoring	0,0	0,9	4,4
Mutui	377,6	416,4	2.416,1
Crediti personali	106,9	121,0	792,1
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	496,9	550,1	3.286,7

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. 2022	5.103,4	12.773,9	40,0%
2° trim. 2022	3.310,2	-851,3	-
Luglio 2022	912,0	n.d.	-
da inizio anno	9.325,6	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 2022**

	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.	650.525,6	-10.284,4	-3.910,9	215.192,8	200.997,5	127.298,3	322.229,7	449.528,1	2.163	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	79.397,0	34.315,7	-37.541,8	32.002,7	28.776,6	34.473,0	16.147,4	50.620,4	1.865	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.	83.305,4	-25.400,5	-19.143,4	6.083,5	-38.460,3	139.524,9	-17.759,3	121.765,7	386	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	543.467,5	7.413,6	22.796,5	-39.422,2	-9.212,1	486.213,5	66.466,1	552.679,6	2.212	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	700.570,0	162.825,8	24.901,7	172.706,1	360.433,5	109.995,5	230.141,0	340.136,5	4.332	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.	38.183,8	22.816,4	262,8	-4.465,3	18.613,8	13.307,2	6.262,8	19.570,0	542	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	117.368,7	13.620,0	9.776,8	27.452,2	50.848,9	24.041,2	42.478,7	66.519,9	625	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.	46.938,1	10.605,8	-1.329,8	16.567,0	25.842,9	7.491,6	13.603,5	21.095,1	520	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	-827,0	926,0	-832,0	-1.121,0	-1.027,0	0,0	200,0	200,0	408	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	-12.473,9	-10.052,1	-6.169,3	-4.686,7	-20.908,2	-17.208,6	25.642,8	8.434,3	766	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	128.831,2	22.375,7	3.849,6	24.754,9	50.980,2	11.581,3	66.269,7	77.851,0	1.096	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	772.199,2	-58.329,4	252.911,2	30.346,7	224.928,5	149.998,3	397.272,4	547.270,7	3.653	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Luglio 2022**

	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		
FINECOBANK S.p.A.	831.238,5	120.761,4	353,8	171.101,2	292.216,4	286.766,7	252.255,5	539.022,1	2.904	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.	34.238,5	-45.951,3	45.002,7	40.557,2	39.608,7	197.534,0	-202.904,2	-5.370,2	1.088	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	62.945,6	-28.076,1	3.832,4	1.148,1	-23.095,6	19.901,0	66.140,2	86.041,2	587	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	156.724,0	-17.124,4	29.429,5	11.340,0	23.645,2	69.380,3	63.698,5	133.078,8	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.

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