

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – MAGGIO 2022

**ASSORETI: A MAGGIO LA RACCOLTA DELLE RETI
SI ATTESTA A 3,9 MILIARDI (+5,3% M/M).**

**TOFANELLI: “CONTINUA LA RACCOLTA DI RISPARMIO
SOSTENUTA DA UN NUMERO SEMPRE MAGGIORE DI CLIENTI.”**

Roma, 30 giugno 2022 – A maggio le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta** pari a 3,9 miliardi di euro. Il flusso di risorse risulta in crescita del 5,3% rispetto al mese precedente (-22,5% a/a), registrando un rallentamento degli investimenti netti in **prodotti finanziari e assicurativi** (1 miliardo) a fronte di una concentrazione di risorse su **conti correnti e depositi** (2,9 miliardi).

In un clima di incertezza economica e finanziaria, le Reti si confermano, comunque, punto di riferimento sia per i risparmiatori italiani sia per l'industria del risparmio gestito. Il **numero di clienti** seguiti dai consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, infatti, aumenta, in un mese, di circa 18 mila unità e raggiunge i 4,867 milioni; il **contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 756 milioni di euro e, per il secondo mese consecutivo, si confronta con risultati negativi realizzati dagli altri canali di distribuzione (-1,1 miliardi). Da inizio anno, le Reti canalizzano il 55,2% della raccolta netta realizzata dall'intero sistema fondi.

“La lettura dei dati non può prescindere dal considerare il momento di profonda incertezza tra tensioni geopolitiche, inflazione e prospettive restrittive nelle principali politiche monetarie. Il solido risultato di raccolta - indice di una costante relazione di fiducia con i clienti, ancora in aumento - riflette, nelle sue dinamiche, il complesso equilibrio tra aspettative e rischi, in una continua attività di pianificazione nel tempo degli investimenti” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

Nell'ambito del comparto la raccolta complessiva è pari a 881 milioni; il bilancio è positivo sia per le **gestioni patrimoniali individuali** sia per i **prodotti assicurativi/previdenziali**. Per questi ultimi la raccolta è pari a 723 milioni di euro e si concentra sulle *unit linked* (515 milioni) e sulle polizze multiramo (303 milioni); negativo il saldo per le polizze vita tradizionali (-176 milioni). La raccolta netta realizzata sulle gestioni patrimoniali individuali è positiva per 347 milioni con un maggiore flusso di risorse destinato alle Gpm (211 milioni). Le movimentazioni realizzate direttamente sui **fondi comuni di investimento** si traducono in un saldo negativo per 189 milioni; la prevalenza dei riscatti coinvolge sia gli Oicr di diritto estero (-201 milioni) sia i fondi italiani (-14 milioni). Il bilancio è positivo per i fondi azionari (764 milioni di euro) mentre prevalgono i riscatti sugli obbligazionari (-752 milioni) e sui bilanciati (-99 milioni).

Risparmio amministrato

La raccolta netta sugli strumenti finanziari amministrati si attesta a 103 milioni; positivo il saldo delle movimentazioni sui titoli azionari (144 milioni), sui titoli di Stato (259 milioni),



sui *certificate* (115 milioni) e sugli *exchange traded product* (80 milioni) mentre prevalgono le vendite sulle obbligazioni (-275 milioni) e sugli strumenti del mercato monetario (-294 milioni).

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

	Maggio 2022	Aprile 2022	Maggio 2021	da inizio 2022	da inizio 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	-189,4	610,8	1.190,5	1.554,7	6.764,4
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-166,2	-78,0	-126,3	-540,5	-890,8
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	-287,2	496,2	1.056,2	1.228,9	6.687,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	152,5	9,0	7,3	176,3	27,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	85,8	140,9	77,7	440,5	463,5
<i>Fondi speculativi</i>	-5,5	0,2	-1,1	-6,4	-11,0
<i>Fondi chiusi</i>	31,1	42,4	176,6	255,8	488,3
Gestioni patrimoniali individuali	346,7	394,7	449,9	2.061,3	3.302,2
<i>GPF</i>	135,6	297,7	573,5	1.426,7	3.103,9
<i>GPM</i>	211,2	97,0	-123,6	634,7	198,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	723,4	1.080,3	1.481,6	5.151,0	7.462,0
<i>Vita tradizionali</i>	-175,6	22,7	-71,6	-139,2	57,8
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Unit linked</i>	514,5	428,4	892,5	2.655,8	4.477,3
<i>Multiramo</i>	303,3	513,6	522,5	2.192,6	2.489,2
<i>Fondi pensione</i>	57,9	76,9	118,9	309,4	319,0
<i>Piani previdenziali individuali</i>	23,3	38,7	19,3	132,6	118,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	880,7	2.085,8	3.122,0	8.767,0	17.528,6
Titoli	103,2	1.437,4	94,8	4.143,2	1.600,6
Liquidità	2.889,0	154,8	1.777,7	8.555,2	4.438,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.992,2	1.592,3	1.872,5	12.698,5	6.039,4
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.872,8	3.678,0	4.994,5	21.465,5	23.568,1
<i>Clienti (nr.)</i>	4.867.163	4.849.237	4.742.339	-	-

(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**.

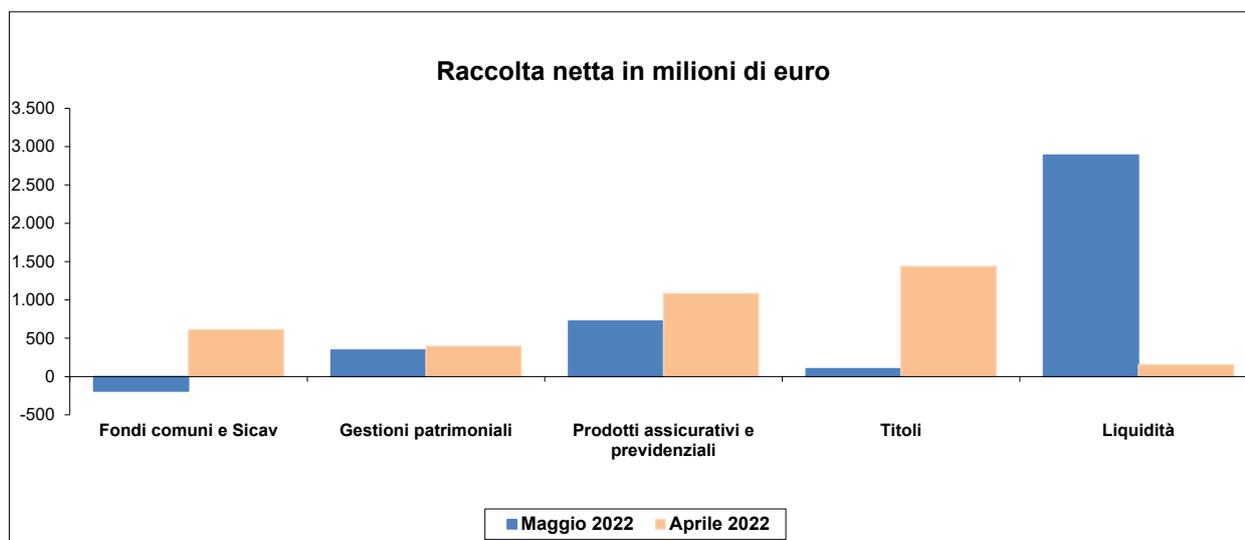
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Maggio 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.872,8	3.678,0	21.465,5
Risparmio gestito	880,7	2.085,8	8.767,0
Fondi comuni e Sicav	-189,4	610,8	1.554,7
Gestioni patrimoniali	346,7	394,7	2.061,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	723,4	1.080,3	5.151,0
Risparmio amministrato	2.992,2	1.592,3	12.698,5
Titoli	103,2	1.437,4	4.143,2
Liquidità	2.889,0	154,8	8.555,2



	Maggio 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	9.060,3	10.034,3	51.545,5
Fondi comuni e Sicav	5.260,3	5.751,2	29.349,4
Gestioni patrimoniali	1.690,5	2.000,4	10.326,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.109,5	2.282,8	11.869,9

	Maggio 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	12.248,3	11.563,5	71.783,6
Altre attività	477,3	480,6	2.239,7

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

	Maggio 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-166,2	-78,0	-540,5
Azionari	56,8	61,7	184,8
Bilanciati	-40,9	-0,7	-6,4
Obbligazionari	-137,0	-103,7	-552,5
di Liquidità	-3,6	-4,0	-21,0
Flessibili	-45,7	-31,0	-147,1
Non ripartito	4,3	-0,3	1,7
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	-287,2	496,2	1.228,9
Azionari	531,8	808,0	3.456,2
Bilanciati	-66,2	143,7	484,8
Obbligazionari	-596,4	-856,5	-3.366,0
di Liquidità	-117,4	-70,3	-230,1
Flessibili	-93,9	413,7	720,1
Non ripartito	54,9	57,7	163,9
Fondi di fondi di diritto italiano	152,5	9,0	176,3
Azionari	-1,0	-1,3	-5,1
Bilanciati	48,2	9,9	71,5
Obbligazionari	-0,1	0,0	0,2
Flessibili	105,3	0,4	109,6
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	85,8	140,9	440,5
Azionari	176,0	177,1	731,9
Bilanciati	-40,2	34,4	88,8
Obbligazionari	-18,0	-32,6	-158,4
Flessibili	-32,0	-38,0	-221,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-5,5	0,2	-6,4
Fondi Chiusi	31,1	42,4	255,8
Mobiliari	31,3	44,6	257,4
Immobiliari	-0,3	-2,1	-1,6
GPF	135,6	297,7	1.426,7
Azionarie	-7,8	80,5	483,2
Bilanciate	13,9	33,8	113,4
Obbligazionarie	-1,5	-6,5	-18,8
Altra tipologia	121,3	178,6	821,5
Non ripartito	9,8	11,3	27,5
GPM	211,2	97,0	634,7
Azionarie	56,5	79,4	232,6
Bilanciate	37,4	73,5	312,8
Obbligazionarie	32,3	7,9	214,8
Altra tipologia	28,2	-21,5	42,3
Non ripartito	56,8	-42,4	-167,8
Prodotti assicurativi	642,2	964,6	4.709,1
Vita Tradizionali	-175,6	22,7	-139,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	514,5	428,4	2.655,8
Polizze Multi-ramo	303,3	513,6	2.192,6
Prodotti previdenziali	81,2	115,7	441,9
Fondi pensione	57,9	76,9	309,4
Piani previdenziali individuali	23,3	38,7	132,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	880,7	2.085,8	8.767,0

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 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	156,3	400,3	1.595,4
Azioni	0,2	0,0	56,2
Titoli di Stato	7,6	2,6	14,3
Obbligazioni	2,5	0,5	3,4
Certificate	146,0	397,2	1.521,6
Raccolta in titoli	-53,1	1.037,1	2.547,8
Azioni	144,1	717,2	2.050,0
Titoli di Stato	251,0	259,4	927,8
Obbligazioni	-277,5	8,3	-859,9
ETF/ETC/ETN	80,4	99,4	439,8
OICR quotati ⁽¹⁾	-1,2	-0,3	-3,1
Certificate	-30,9	-64,5	-550,2
Strumenti mercato monetario	-294,4	-71,1	162,7
Non ripartito	75,4	88,7	380,6
Liquidità	2.889,0	154,8	8.555,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.992,2	1.592,3	12.698,5
TOTALE ATTIVITA'	3.872,8	3.678,0	21.465,5
Clienti	4.867.163	4.849.237	-
Num. entrate	24.236	21.705	131.205
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.458	24.380	-
Di cui operativi ⁽³⁾	24.242	24.166	-

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 2022	Aprile 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	585,1	360,0	2.092,4
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.919,9	4.761,0	23.870,1
Fondi di fondi di diritto italiano	164,9	18,2	231,9
Fondi di fondi di diritto estero	554,0	564,7	2.858,9
Fondi speculativi	0,3	0,5	3,2
Fondi Chiusi	36,1	46,9	292,9
Mobiliari	35,3	45,7	284,6
Immobiliari	0,8	1,2	8,3
GPF	999,7	1.320,8	6.064,7
GPM	690,8	679,5	4.261,6
Prodotti assicurativi	1.963,5	2.097,0	11.067,4
Vita Tradizionali	163,9	261,3	1.355,1
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.212,4	1.103,6	6.321,0
Polizze Multi-ramo	587,2	732,2	3.391,2
Prodotti previdenziali	146,0	185,8	802,5
Fondi pensione	84,3	113,4	458,0
Piani previdenziali individuali	61,7	72,4	344,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	9.060,3	10.034,3	51.545,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	156,3	400,3	1.595,4
Azioni	0,2	0,0	56,2
Titoli di Stato	7,6	2,6	14,3
Obbligazioni	2,5	0,5	3,4
Certificate	146,0	397,2	1.521,6
Raccolta in titoli	12.092,0	11.163,2	70.188,2
Azioni	7.819,2	8.037,8	48.918,9
Titoli di Stato	1.281,1	766,8	4.820,7
Obbligazioni	938,7	517,8	3.427,3
ETF/ETC/ETN	1.269,8	1.083,7	7.738,3
OICR quotati ⁽²⁾	2,3	2,9	13,8
Certificate	187,5	186,9	1.237,8
Strumenti mercato monetario	62,2	58,0	743,8
Non ripartito	531,1	509,3	3.287,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	12.248,3	11.563,5	71.783,6
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,4	9,9	49,9
Prodotti di erogazione	465,8	470,7	2.189,8
Leasing e Factoring	0,0	0,0	3,6
Mutui	334,1	366,3	1.622,1
Crediti personali	131,7	104,4	564,2
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	477,3	480,6	2.239,7

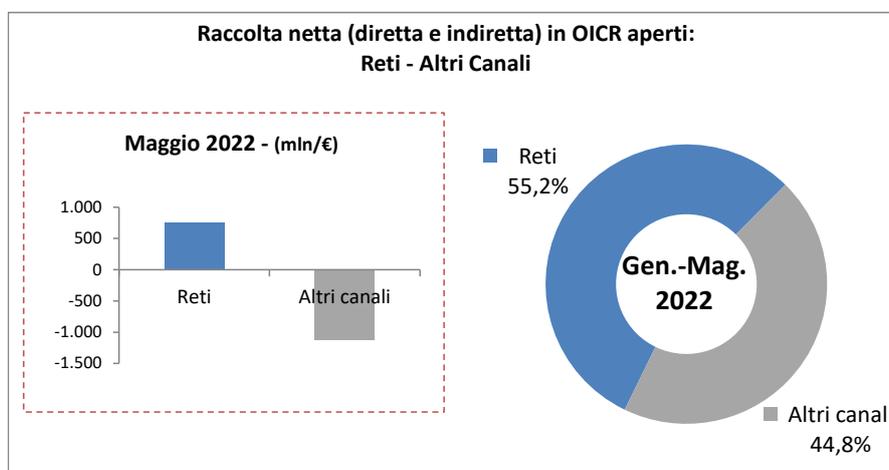
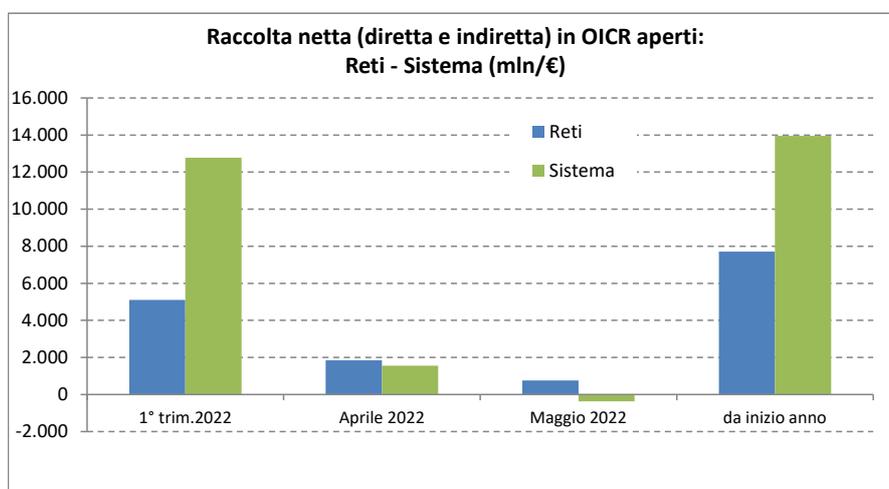
Note:

(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⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
1° trim.2022	5.103,4	12.773,9	40,0%
Aprile 2022	1.846,7	1.558,0	-
Maggio 2022	756,2	-370,0	-
da inizio anno	7.706,4	13.961,9	55,2%



⁽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.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Maggio 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.	411.246,9	-8.131,5	5.480,0	245.949,2	243.297,6	60.558,3	107.391,0	167.949,2	2.157	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	-36.364,2	-142.596,9	8.513,5	41.591,9	-92.491,5	-12.227,4	68.354,8	56.127,3	1.859	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.	27.831,3	27.961,0	-6.863,7	17.215,0	38.312,3	-8.503,9	-1.977,1	-10.481,0	389	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	599.114,6	44.722,6	50.979,7	-72.086,5	23.615,8	171.697,7	403.801,2	575.498,9	2.209	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	495.143,1	102.478,0	23.300,5	201.648,0	327.426,6	98.502,7	69.213,9	167.716,6	4.313	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.	28.672,1	8.250,2	1.942,5	5.745,2	15.937,8	17.488,3	-4.754,0	12.734,2	538	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	138.847,9	29.009,3	1.132,5	29.867,3	60.009,1	27.104,4	51.734,4	78.838,8	611	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.	63.322,5	-5.647,7	6.580,3	13.518,4	14.451,0	19.102,8	29.768,8	48.871,5	507	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	-5.931,0	-520,0	-1.320,0	-619,0	-2.459,0	0,0	-3.472,0	-3.472,0	411	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	107.157,2	-2.302,6	-21.688,4	10.625,9	-13.365,1	27.557,3	92.965,0	120.522,3	759	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	20.808,2	-33.646,7	-793,5	14.033,6	-20.406,6	1.696,5	39.518,3	41.214,8	1.092	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	751.283,1	-71.153,4	213.957,9	88.204,1	231.008,6	-125.561,3	645.835,8	520.274,5	3.637	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Maggio 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.	807.022,6	1.666,9	-1.824,4	138.294,2	138.136,8	195.536,9	473.348,9	668.885,8	2.879	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.	281.599,5	-107.098,2	33.173,4	-22.167,5	-96.092,2	-341.966,9	719.658,6	377.691,7	1.088	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	19.697,7	11.586,1	10.041,0	925,5	22.552,5	-16.623,8	13.769,0	-2.854,8	604	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	163.379,7	-44.025,7	24.109,4	10.644,8	-9.271,5	-11.144,1	183.795,2	172.651,1	1.189	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.