

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – MARZO 2023

**ASSORETI: A MARZO LE RETI REALIZZANO
UNA RACCOLTA NETTA DI 5,9 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “LA RACCOLTA RAGGIUNGE IL MASSIMO STORICO DEGLI ULTIMI 15 MESI:
PIÙ INVESTIMENTI E MENO LIQUIDITÀ”.**

Roma, 4 maggio 2023 – A marzo le Reti di consulenza finanziaria realizzano la più alta raccolta degli ultimi quindici mesi; i dati rilevati da Assoreti indicano **volumi netti complessivi pari a 5,9 miliardi di euro**; in crescita del 32,9% rispetto al mese precedente e del 24,2% nel confronto con quanto realizzato a marzo dello scorso anno. Consistente il flusso di risorse destinato agli strumenti finanziari amministrati, con un deciso coinvolgimento dei titoli di debito. Positivo anche il bilancio dei fondi comuni di investimento e delle gestioni individuali, mentre il saldo delle movimentazioni è negativo nell’ambito dei prodotti assicurativi e in termini di liquidità su conti correnti e depositi. Nel complesso sono circa 6,4 i miliardi confluiti sul comparto amministrato mentre dai prodotti del risparmio gestito escono risorse nette per 468 milioni di euro.

“I dati del mese confermano la solidità di un’industria che supera per volumi lo storico di raccolta dell’ultimo anno. Deciso orientamento verso gli investimenti con una forte diminuzione della liquidità” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

L’attività di distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si traduce in volumi netti mensili pari a 308 milioni di euro, tra sottoscrizioni nette in Oicr aperti di diritto estero per 363 milioni e deflussi netti dai fondi italiani per 57 milioni. Le scelte di investimento privilegiano i fondi azionari e quelli flessibili sui quali vengono canalizzate rispettivamente risorse nette per 217 e 222 milioni di euro; positiva anche la raccolta sugli obbligazionari (94 milioni) mentre si conferma negativa per i fondi bilanciati (-228 milioni). Anche il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo e pari a 249 milioni di euro, con un maggiore orientamento all’investimento in gestioni patrimoniali mobiliari (201 milioni). Per il terzo mese consecutivo il **comparto assicurativo** registra la prevalenza delle uscite per 1,1 miliardi di euro realizzate tra prodotti vita tradizionali (-903 milioni) e polizze multiramo (-308 milioni) mentre i premi netti versati sulle *unit linked* sono positivi per 131 milioni. La raccolta netta sui **prodotti previdenziali** è pari a 54 milioni.

A marzo il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma comunque positivo e pari a 191 milioni di euro, dato che si confronta con un valore di sistema negativo per 642 milioni. L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 2 miliardi rispetto ad un dato complessivo dell’industria fondi negativo per 1,6 miliardi.



Risparmio amministrato

A marzo la raccolta netta è positiva per tutte le tipologie di **strumento finanziario**. Si consolida l'attenzione ai titoli di stato, tra collocamento del Btp Italia sul mercato primario (1,2 miliardi) e l'attività sul mercato secondario (3,1 miliardi), e si confermano i flussi consistenti destinati alle obbligazioni *corporate* (1,6 miliardi). Il saldo delle movimentazioni realizzate sui titoli azionari è positivo per 755 milioni di euro, così come quello dei *certificate* (334 milioni) e degli *exchange traded product* (140 milioni). Le uscite nette da **conti correnti e depositi** si attestano a 1,7 miliardi di euro.

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

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Marzo 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	308,5	608,6	370,4	1.736,0	1.133,3
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-45,3	88,6	-164,5	67,2	-296,2
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	436,5	565,3	482,8	1.777,6	1.019,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-11,6	-10,1	1,4	-29,8	14,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-73,8	-34,3	22,4	-80,7	213,8
<i>Fondi speculativi</i>	-0,3	-0,1	-0,7	-0,5	-1,2
<i>Fondi chiusi</i>	2,9	-0,8	29,0	2,2	182,3
Gestioni patrimoniali individuali	249,0	359,7	373,1	714,3	1.313,4
<i>GPF</i>	48,5	194,3	252,8	308,6	984,5
<i>GPM</i>	200,5	165,5	120,3	405,8	328,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	-1.025,7	-580,1	1.035,7	-1.844,0	3.347,4
<i>Vita tradizionali</i>	-903,2	-616,7	8,2	-1.931,3	13,7
<i>Index linked</i>	-0,1	-0,3	0,0	-0,5	0,0
<i>Unit linked</i>	130,8	96,4	544,1	375,5	1.712,9
<i>Multiramo</i>	-307,7	-128,7	437,5	-522,4	1.375,7
<i>Fondi pensione</i>	41,1	41,8	39,7	144,4	174,6
<i>Piani previdenziali individuali</i>	13,4	27,3	6,3	90,4	70,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-468,3	388,2	1.779,3	606,3	5.794,0
Titoli	8.119,8	5.494,1	795,8	16.205,0	2.602,6
Liquidità	-1.730,1	-1.425,6	2.191,1	-3.106,5	5.511,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	6.389,7	4.068,6	2.986,9	13.098,5	8.114,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.921,4	4.456,8	4.766,2	13.704,8	13.908,1
<i>Clienti (nr.)</i>	4.774.434	4.755.744	4.835.919	-	-

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

Da dicembre 2022 a marzo 2023 la società Azimut Capital Management S.p.A. è esclusa dal perimetro di rilevazione dell'indagine associativa.

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

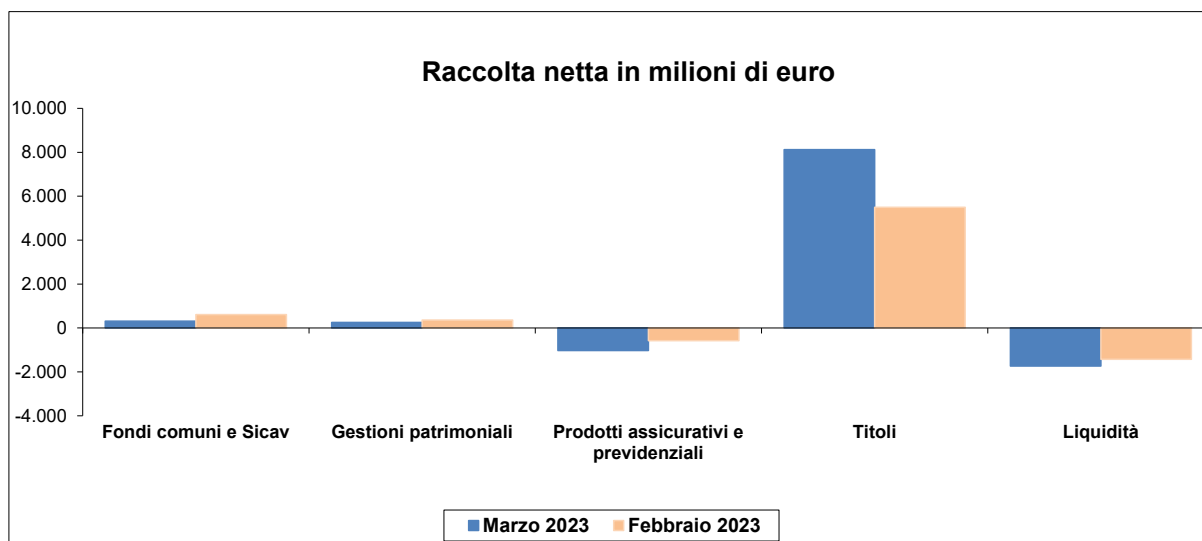
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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.

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

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.921,4	4.456,8	13.704,8
Risparmio gestito	-468,3	388,2	606,3
Fondi comuni e Sicav	308,5	608,6	1.736,0
Gestioni patrimoniali	249,0	359,7	714,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	-1.025,7	-580,1	-1.844,0
Risparmio amministrato	6.389,7	4.068,6	13.098,5
Titoli	8.119,8	5.494,1	16.205,0
Liquidità	-1.730,1	-1.425,6	-3.106,5



	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	8.185,4	7.769,2	21.938,5
Fondi comuni e Sicav	4.574,7	4.781,8	13.119,1
Gestioni patrimoniali	1.658,7	1.552,6	4.232,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.951,9	1.434,8	4.586,7

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	22.601,5	19.474,8	56.986,7
Altre attività	413,4	341,3	1.034,1

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

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-45,3	88,6	67,2
Azionari	-26,3	-28,8	-64,9
Bilanciati	-4,7	-6,1	-18,4
Obbligazionari	-15,9	-32,0	-81,7
di Liquidità	-3,4	-0,7	-5,0
Flessibili	6,3	156,0	238,5
Non ripartito	-1,2	0,2	-1,3
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	436,5	565,3	1.777,6
Azionari	181,1	374,7	959,9
Bilanciati	-135,3	-109,0	-320,8
Obbligazionari	130,1	260,2	394,7
di Liquidità	-13,5	-30,6	-86,3
Flessibili	255,8	51,8	786,8
Non ripartito	18,3	18,2	43,3
Fondi di fondi di diritto italiano	-11,6	-10,1	-29,8
Azionari	-2,0	-2,5	-5,6
Bilanciati	-0,8	0,1	-2,1
Obbligazionari	-0,6	-0,1	-1,2
Flessibili	-8,1	-7,6	-20,9
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-73,8	-34,3	-80,7
Azionari	64,0	71,7	243,5
Bilanciati	-86,9	-62,1	-201,9
Obbligazionari	-19,4	-21,4	-58,7
Flessibili	-31,6	-22,7	-63,6
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,3	-0,1	-0,5
Fondi Chiusi	2,9	-0,8	2,2
Mobiliari	2,8	-0,7	1,9
Immobiliari	0,1	-0,1	0,3
GPF	48,5	194,3	308,6
Azionarie	22,4	63,2	94,6
Bilanciate	8,1	23,4	27,2
Obbligazionarie	-15,2	5,3	-3,4
Altra tipologia	16,2	88,0	148,5
Non ripartito	16,9	14,4	41,7
GPM	200,5	165,5	405,8
Azionarie	0,6	11,7	14,2
Bilanciate	55,0	94,6	189,1
Obbligazionarie	-26,6	-29,2	-79,7
Altra tipologia	13,7	-12,7	-6,4
Non ripartito	157,7	101,0	288,5
Prodotti assicurativi	-1.080,2	-649,3	-2.078,8
Vita Tradizionali	-903,2	-616,7	-1.931,3
Index Linked	-0,1	-0,3	-0,5
Unit Linked	130,8	96,4	375,5
Polizze Multi-ramo	-307,7	-128,7	-522,4
Prodotti previdenziali	54,5	69,2	234,7
Fondi pensione	41,1	41,8	144,4
Piani previdenziali individuali	13,4	27,3	90,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-468,3	388,2	606,3

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**

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	2.916,6	1.161,6	4.554,8
Azioni	0,0	27,9	28,4
Titoli di Stato	1.160,8	134,8	1.343,0
Obbligazioni	1.243,8	464,0	1.737,6
Certificate	511,9	535,0	1.445,8
Raccolta in titoli	5.203,2	4.332,5	11.650,2
Azioni	754,8	-137,0	201,4
Titoli di Stato	3.128,9	3.313,6	8.498,3
Obbligazioni	372,4	798,9	1.390,8
ETF/ETC/ETN	140,5	99,9	337,6
OICR quotati ⁽¹⁾	3,0	-0,1	1,6
Certificate	-177,5	-241,7	-560,0
Strumenti mercato monetario	147,6	147,3	408,7
Non ripartito	833,6	351,7	1.371,9
Liquidità	-1.730,1	-1.425,6	-3.106,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	6.389,7	4.068,6	13.098,5
TOTALE ATTIVITA'	5.921,4	4.456,8	13.704,8
Clienti	4.774.434	4.755.744	-
Num. entrate	26.475	29.963	84.582
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.094	23.047	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.819	22.759	-

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**

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	372,6	494,2	1.213,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.714,4	3.839,6	10.601,4
Fondi di fondi di diritto italiano	15,8	16,8	44,7
Fondi di fondi di diritto estero	467,4	428,2	1.246,7
Fondi speculativi	0,0	0,1	0,4
Fondi Chiusi	4,6	2,9	12,4
Mobiliari	3,5	2,3	7,2
Immobiliari	1,2	0,6	5,3
GPF	711,5	787,3	1.950,3
GPM	947,2	765,2	2.282,3
Prodotti assicurativi	1.835,2	1.314,5	4.193,1
Vita Tradizionali	384,1	238,1	780,3
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	903,1	716,8	2.232,3
Polizze Multi-ramo	547,9	359,6	1.180,5
Prodotti previdenziali	116,8	120,3	393,7
Fondi pensione	56,9	58,5	188,0
Piani previdenziali individuali	59,9	61,7	205,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8.185,4	7.769,2	21.938,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	2.916,6	1.161,6	4.554,8
Azioni	0,0	27,9	28,4
Titoli di Stato	1.160,8	134,8	1.343,0
Obbligazioni	1.243,8	464,0	1.737,6
Certificate	511,9	535,0	1.445,8
Raccolta in titoli	19.684,9	18.313,2	52.431,9
Azioni	9.518,3	10.288,6	27.845,4
Titoli di Stato	6.003,8	4.559,3	14.088,3
Obbligazioni	1.485,0	1.242,4	3.666,7
ETF/ETC/ETN	1.301,6	1.098,0	3.368,0
OICR quotati ⁽²⁾	5,9	4,3	13,0
Certificate	304,0	323,1	881,9
Strumenti mercato monetario	171,0	147,3	468,2
Non ripartito	895,4	650,1	2.100,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	22.601,5	19.474,8	56.986,7
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	12,0	10,3	31,2
Prodotti di erogazione	401,4	331,0	1.002,8
Leasing e Factoring	0,1	2,6	2,7
Mutui	277,9	228,7	707,4
Crediti personali	123,5	99,7	292,7
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	413,4	341,3	1.034,1

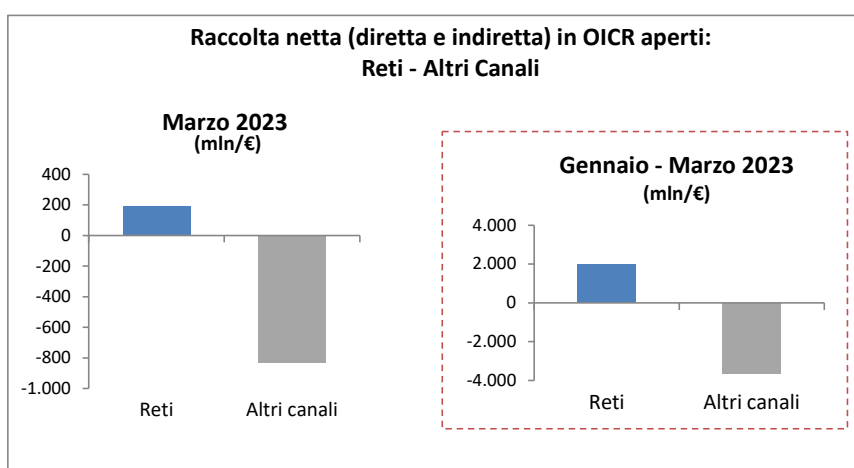
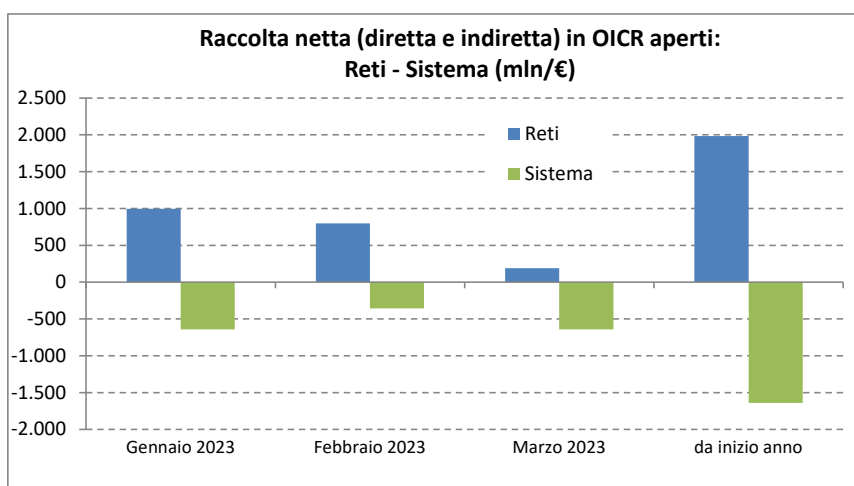
Note:

(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>			
Gennaio 2023	996,4	-642,0	-
Febbraio 2023	798,8	-356,0	-
Marzo 2023	190,5	-642,0	-
da inizio anno	1.985,7	-1.640,0	-



⁽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
Marzo 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		
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	964.561,7	-118.680,4	112.367,7	-609.298,3	-615.611,0	2.092.909,2	-512.736,6	1.580.172,7	1.084	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-33.709,7	-34.177,3	2.494,8	-22.173,4	-53.855,9	80.015,4	-59.869,1	20.146,3	532	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	-90.068,1	-32.857,5	-3.303,6	-64.470,2	-100.631,2	44.829,0	-34.265,9	10.563,1	1.063	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.

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