

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – OTTOBRE 2021

**ASSORETI: OTTOBRE, MIGLIORE
RACCOLTA MENSILE DI SEMPRE (5,8 MILIARDI).**

**IN DIECI MESI SUPERATI I RISULTATI DELL'INTERO 2020
TOFANELLI: "PROFESSIONALITÀ E IMPEGNO CONTINUO GUIDANO LE RETI
VERSO UN NUOVO ANNO RECORD".**

Roma, 1 dicembre 2021 – Ad ottobre le Reti di consulenza realizzano il miglior risultato mensile di sempre; i dati rilevati da Assoreti indicano **volumi netti** pari a circa 5,8 miliardi di euro con una crescita del 63,3% *a/a* (+119,9% *m/m*). **Nei primi dieci mesi** dell'anno la raccolta raggiunge così 46,7 miliardi di euro, risultando già superiore a quanto realizzato nell'intero 2020 (43,4 miliardi). Le risorse raccolte nel mese confluiscono sui **prodotti del risparmio gestito**, con investimenti netti più che triplicati rispetto all'anno precedente e pari a 3,3 miliardi di euro (+228,2% *a/a*), e su conti correnti e depositi, sui quali arriva **liquidità** netta per 3,1 miliardi di euro (+11,8% *a/a*); **gli strumenti finanziari amministrati** chiudono il mese con un saldo negativo.

"Il 2021 non è ancora terminato e le Reti di consulenza hanno già superato i risultati dell'anno record di raccolta. Cresce l'esigenza dei risparmiatori di essere seguiti nelle scelte di investimento e con essa l'assunzione di responsabilità da parte delle associate ad Assoreti e dei loro consulenti, consapevoli che i clienti, affidando il proprio patrimonio, condividono bisogni, progetti, aspettative. Viene data fiducia, ripagata attraverso un'attenta pianificazione di lungo periodo" dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta per 1,3 miliardi di euro (-368 milioni ad ottobre 2020). Le scelte di investimento privilegiano sempre gli Oicr aperti di diritto estero (1 miliardo), ed in particolare le gestioni collettive azionarie (818 milioni); positiva ed in crescita la raccolta netta realizzata sui fondi chiusi mobiliari (228 milioni di euro), mentre il bilancio dei fondi aperti italiani è pressoché in pareggio (2 milioni). Le risorse nette destinate al **comparto assicurativo/previdenziale** ammontano a 1,5 miliardi di euro (+51,9% *a/a*); i premi netti versati sulle polizze *unit linked* e multiramo raggiungono, nel loro insieme, quasi 1,4 miliardi di euro. Il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 571 milioni (+42,7% *a/a*); il 71,8% della raccolta netta coinvolge le gestioni patrimoniali in fondi (Gpf), ma la crescita è trainata dalle Gpm (161 milioni).

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 2,9 miliardi di euro e compensa ampiamente i deflussi realizzati, nell'insieme, dagli altri canali distributivi (-136 milioni), portando in positivo il bilancio complessivo dell'industria (2,7 miliardi). Da inizio anno l'apporto delle Reti raggiunge così i 31,6 miliardi di euro e rappresenta il 57% della raccolta netta realizzata dall'intero sistema fondi (55,5 miliardi).



Risparmio amministrato

Il saldo delle movimentazioni realizzate sugli strumenti finanziari amministrati è negativo per 687 milioni di euro. Il deflusso di risorse coinvolge le azioni, i titoli di debito, *corporate* e pubblici, ed i *certificate*; positivo il bilancio per gli *exchange traded product* e gli strumenti del mercato monetario.

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

	Ottobre 2021	Settembre 2021	Ottobre 2020	da inizio 2021	da inizio 2020
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	1.266,3	853,3	-368,4	13.335,5	4.245,7
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-3,0	-99,3	-219,1	-808,1	-548,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	943,6	648,3	-104,9	12.139,4	4.004,2
<i>Fondi di fondi italiani</i>	5,0	10,8	-0,7	64,8	5,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	92,9	91,1	-105,8	992,1	230,7
<i>Fondi speculativi</i>	-0,2	-4,8	-1,9	-19,8	-34,0
<i>Fondi chiusi</i>	228,0	207,3	64,0	967,0	587,2
Gestioni patrimoniali individuali	571,2	520,5	400,2	5.770,1	3.092,9
<i>GPF</i>	410,2	443,9	431,6	5.174,2	3.067,9
<i>GPM</i>	161,0	76,7	-31,5	595,9	25,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.494,6	1.237,6	983,6	14.721,0	7.808,7
<i>Vita tradizionali</i>	16,1	-47,8	102,2	57,0	1.362,8
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,3
<i>Unit linked</i>	770,5	697,0	462,2	8.409,5	3.240,3
<i>Multiramo</i>	608,9	516,4	331,7	5.390,0	2.508,1
<i>Fondi pensione</i>	60,5	39,1	51,7	586,2	438,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	38,5	33,0	35,9	278,3	259,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.332,1	2.611,4	1.015,4	33.826,6	15.147,3
Titoli	-687,0	-282,0	-278,6	1.870,7	7.625,3
Liquidità	3.129,8	296,6	2.800,7	10.979,3	11.688,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.442,9	14,6	2.522,1	12.850,0	19.313,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.775,0	2.626,0	3.537,5	46.676,6	34.461,0
<i>Clienti (nr.)</i>	4.823.666	4.801.328	4.612.899	-	-

(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**.

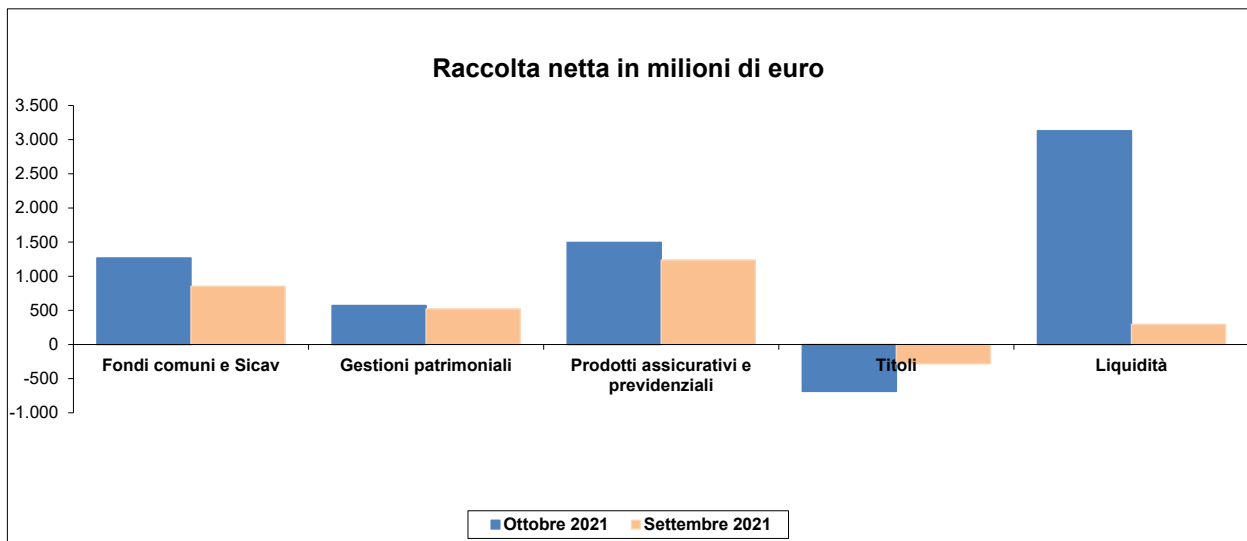
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Ottobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.775,0	2.626,0	46.676,6
Risparmio gestito	3.332,1	2.611,4	33.826,6
Fondi comuni e Sicav	1.266,3	853,3	13.335,5
Gestioni patrimoniali	571,2	520,5	5.770,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.494,6	1.237,6	14.721,0
Risparmio amministrato	2.442,9	14,6	12.850,0
Titoli	-687,0	-282,0	1.870,7
Liquidità	3.129,8	296,6	10.979,3



	Ottobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	12.347,2	10.398,1	120.123,6
Fondi comuni e Sicav	7.147,1	6.292,9	71.580,3
Gestioni patrimoniali	2.557,6	1.734,1	21.374,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.642,6	2.371,2	27.169,3

	Ottobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	14.120,2	12.652,6	144.055,8
Altre attività	485,0	523,8	4.899,8

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

	Ottobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-3,0	-99,3	-808,1
Azionari	12,1	-10,9	-199,0
Bilanciati	2,7	-3,0	-56,0
Obbligazionari	-57,3	-85,5	-861,6
di Liquidità	-4,4	0,8	0,5
Flessibili	21,3	-8,5	280,1
Non ripartito	22,5	7,7	27,9
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	943,6	648,3	12.139,4
Azionari	706,9	524,3	9.218,4
Bilanciati	137,6	184,7	2.123,3
Obbligazionari	-319,7	-373,6	-1.840,0
di Liquidità	29,6	-11,4	161,8
Flessibili	273,9	176,3	1.253,1
Non ripartito	115,3	148,0	1.222,8
Fondi di fondi di diritto italiano	5,0	10,8	64,8
Azionari	-0,3	-0,1	-12,8
Bilanciati	3,6	4,1	35,0
Obbligazionari	0,1	0,1	0,8
Flessibili	0,3	5,5	28,2
Non ripartito	1,3	1,2	13,6
Fondi di fondi di diritto estero	92,9	91,1	992,1
Azionari	111,2	89,1	1.385,1
Bilanciati	52,7	66,4	530,6
Obbligazionari	-31,8	-28,9	-295,4
Flessibili	-45,9	-44,0	-647,2
Non ripartito	6,7	8,5	19,1
Fondi speculativi	-0,2	-4,8	-19,8
Fondi Chiusi	228,0	207,3	967,0
Mobiliari	228,3	207,5	954,9
Immobiliari	-0,2	-0,2	12,2
GPF	410,2	443,9	5.174,2
Azionarie	41,3	113,8	890,8
Bilanciate	29,7	44,5	643,9
Obbligazionarie	41,2	32,3	571,5
Altra tipologia	295,6	243,6	2.925,0
Non ripartito	2,4	9,7	143,0
GPM	161,0	76,7	595,9
Azionarie	208,7	-9,4	671,3
Bilanciate	-33,6	48,9	297,7
Obbligazionarie	-5,2	24,8	0,8
Altra tipologia	22,7	1,0	-86,8
Non ripartito	-31,6	11,4	-287,0
Prodotti assicurativi	1.395,5	1.165,6	13.856,5
Vita Tradizionali	16,1	-47,8	57,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	770,5	697,0	8.409,5
Polizze Multi-ramo	608,9	516,4	5.390,0
Prodotti previdenziali	99,0	72,0	864,5
Fondi pensione	60,5	39,1	586,2
Piani previdenziali individuali	38,5	33,0	278,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.332,1	2.611,4	33.826,6

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**

	Ottobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	323,7	180,4	3.597,1
Azioni	1,5	0,0	57,2
Titoli di Stato	3,4	15,2	799,2
Obbligazioni	0,2	0,7	110,1
Certificate	318,6	164,4	2.630,6
Raccolta in titoli	-1.010,6	-462,4	-1.726,4
Azioni	-384,5	44,6	2.647,0
Titoli di Stato	-55,9	-80,5	-1.229,1
Obbligazioni	-550,1	-228,1	-1.915,3
ETF/ETC/ETN	76,7	49,0	1.192,7
OICR quotati ⁽¹⁾	-1,7	-0,1	19,2
Certificate	-446,0	-228,6	-2.937,3
Strumenti mercato monetario	309,2	-13,8	400,9
Non ripartito	41,7	-5,0	95,7
Liquidità	3.129,8	296,6	10.979,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.442,9	14,6	12.850,0
TOTALE ATTIVITA'	5.775,0	2.626,0	46.676,6
Clienti	4.823.666	4.801.328	-
Num. entrate	22.378	21.041	236.504
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.102	24.037	-
Di cui operativi ⁽³⁾	23.871	23.802	-

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**

	Octobre 2021	Settembre 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	518,0	384,8	4.580,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.760,6	5.016,8	58.679,8
Fondi di fondi di diritto italiano	14,2	20,3	182,6
Fondi di fondi di diritto estero	623,2	611,9	6.997,0
Fondi speculativi	0,1	0,9	3,7
Fondi Chiusi	230,9	258,2	1.137,2
Mobiliari	229,9	257,0	1.103,7
Immobiliari	1,1	1,2	33,5
GPF	1.585,0	1.097,9	13.032,3
GPM	972,6	636,2	8.341,7
Prodotti assicurativi	2.475,7	2.242,4	25.634,3
Vita Tradizionali	208,6	151,6	2.138,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.519,0	1.380,8	16.197,2
Polizze Multi-ramo	748,2	710,0	7.298,2
Prodotti previdenziali	166,8	128,8	1.535,0
Fondi pensione	90,3	66,8	883,0
Piani previdenziali individuali	76,5	62,0	651,9
TOTALE RISPARMIO GESTITO	12.347,2	10.398,1	120.123,6
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	323,7	180,4	3.597,1
Azioni	1,5	0,0	57,2
Titoli di Stato	3,4	15,2	799,2
Obbligazioni	0,2	0,7	110,1
Certificate	318,6	164,4	2.630,6
Raccolta in titoli	13.796,5	12.472,2	140.458,8
Azioni	9.444,8	8.671,9	99.721,6
Titoli di Stato	929,5	909,9	10.111,9
Obbligazioni	755,3	723,8	7.080,5
ETF/ETC/ETN	1.329,1	1.232,4	12.858,8
OICR quotati ⁽²⁾	2,3	5,1	48,2
Certificate	275,4	257,6	2.865,4
Strumenti mercato monetario	373,5	115,3	1.215,0
Non ripartito	686,7	556,1	6.557,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	14.120,2	12.652,6	144.055,8
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	10,8	9,6	92,8
Prodotti di erogazione	474,2	514,2	4.807,0
Leasing e Factoring	0,0	0,0	5,0
Mutui	376,8	416,9	3.791,5
Crediti personali	97,5	97,3	1.010,5
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	485,0	523,8	4.899,8

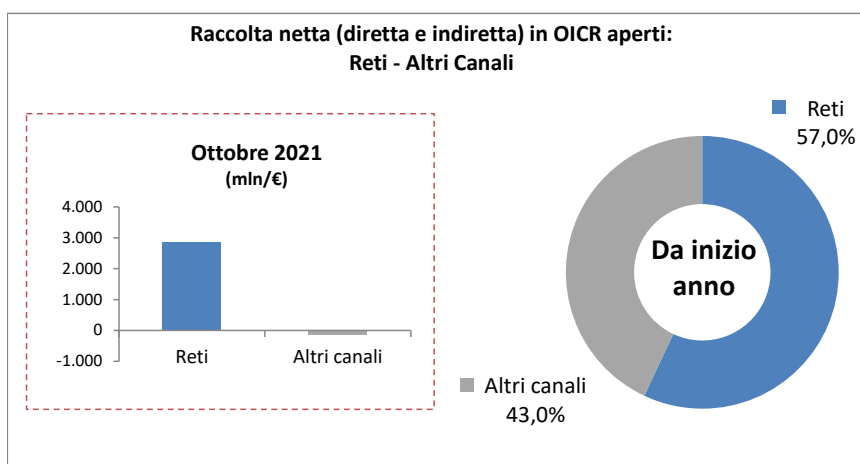
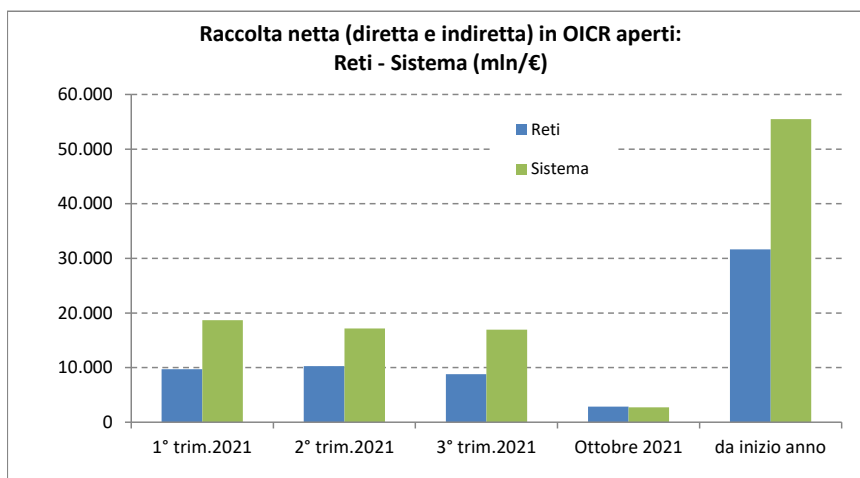
Note:

(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.2021	9.708,2	18.682,9	52,0%
2° trim.2021	10.257,1	17.146,1	59,8%
3° trim.2021	8.788,6	16.927,9	51,9%
Ottobre 2021	2.866,4	2.730,0	-
da inizio anno	31.620,4	55.486,9	57,0%



⁽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.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Ottobre 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.	358.247,1	16.979,1	188,5	346.754,1	363.921,8	-14.209,5	8.534,8	-5.674,7	2.124	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	343.718,9	254.971,2	-19.086,7	64.537,0	300.421,5	15.405,6	27.891,8	43.297,4	1.851	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.	73.002,7	9.407,1	7.252,8	5.852,2	22.512,1	28.686,8	21.803,8	50.490,7	379	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	560.443,1	204.026,4	-37.849,0	122.101,8	288.279,2	-328.108,8	600.272,7	272.163,9	2.161	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	898.025,7	166.665,2	34.519,7	366.316,0	567.500,9	-16.058,4	346.583,1	330.524,8	4.237	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.	53.063,3	35.808,8	418,4	11.450,1	47.677,3	5.593,8	-207,8	5.386,0	529	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	202.136,5	55.391,4	-48,0	60.593,7	115.937,1	35.536,9	50.662,5	86.199,4	576	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.	188.605,5	85.761,2	593,0	35.687,9	122.042,1	6.313,4	60.250,0	66.563,4	478	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	11.594,0	10.625,0	1.245,0	-2.026,0	9.844,0	0,0	1.750,0	1.750,0	427	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	151.951,1	48.155,4	9.284,3	35.892,5	93.332,2	-5.279,4	63.898,2	58.618,9	745	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	86.613,8	38.577,1	9.213,2	19.825,2	67.615,6	-21.886,8	40.885,0	18.998,2	1.087	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
Ottobre 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.	744.355,2	-19.580,1	403.103,7	84.459,7	467.983,3	169.750,1	106.621,9	276.371,9	3.616	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	824.028,6	281.129,2	7.568,7	203.015,2	491.713,2	-42.931,9	375.247,3	332.315,5	2.768	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.	1.027.858,8	230.027,2	-11.808,2	119.593,6	337.812,6	-545.775,9	1.235.822,2	690.046,3	1.076	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	-17.819,8	-99.476,6	-7.804,0	537,7	-106.743,0	-12.531,3	101.454,5	88.923,2	637	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	269.147,1	-52.128,3	174.394,4	19.965,8	142.231,9	38.538,9	88.376,3	126.915,2	1.180	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.