

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – SETTEMBRE 2022

**ASSORETI: A SETTEMBRE LA RACCOLTA DELLE RETI
RAGGIUNGE I 2,8 MILIARDI.**

**SECONDO MIGLIOR RISULTATO DI SEMPRE NEI PRIMI NOVE MESI CON 33,2 MILIARDI.
TOFANELLI: “CONSULENZA FINANZIARIA SEMPRE PIÙ DETERMINANTE
NELLA TUTELA DEGLI INTERESSI DEI CLIENTI”**

Roma, 2 novembre 2022 – A settembre i risultati di raccolta realizzati dalle Reti di consulenza si confermano particolarmente solidi ed evidenziano una dinamica di crescita sia nel confronto con il mese di agosto sia rispetto al precedente anno. I dati rilevati da Assoreti indicano, infatti, per l'ultimo mese estivo, una **raccolta netta pari a 2,8 miliardi** di euro con un incremento del 76,3% *m/m* e del 6,5% *a/a*. Il 51% dei volumi di raccolta coinvolge gli **strumenti finanziari amministrati** sui quali confluiscono 1,4 miliardi di euro; il bilancio mensile è positivo anche per i **prodotti del risparmio gestito** (615 milioni) e per la **liquidità** posizionata su conti correnti e depositi (745 milioni).

Da inizio anno la raccolta netta raggiunge i 33,2 miliardi di euro, rappresentando il secondo migliore risultato di sempre realizzato nei primi nove mesi. Anche a settembre si conferma la crescita del **numero dei clienti** che si attesta così a 4,918 milioni (+14 mila unità *m/m*).

“Si conferma l’attitudine all’investimento dei risparmi in strumenti finanziari. In un contesto congiunturale caratterizzato dalla forte instabilità dei mercati, la ricerca di soluzioni di investimento nell’ambito dei prodotti amministrati rappresenta certamente un’alternativa adeguata nell’intento di proteggere, nel breve periodo, il portafoglio dei clienti” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

Circa l’87% della raccolta realizzata sul comparto coinvolge le **gestioni patrimoniali individuali**; il bilancio mensile, positivo per 533 milioni di euro, è riconducibile esclusivamente ai flussi netti di investimento sulle gestioni mobiliari (639 milioni) che compensano ampiamente le uscite nette realizzate sulle gestioni in fondi (-106 milioni). Diversamente, la distribuzione diretta di quote di **fondi comuni aperti** si traduce in un saldo negativo pari a 326 milioni di euro; il deflusso di risorse coinvolge, nel complesso, tutte le categorie di investimento con l’esclusione dei fondi azionari sui quali la raccolta netta è positiva per 371 milioni. Il bilancio mensile dei **fondi chiusi mobiliari** risulta, invece, positivo per 227 milioni di euro. I versamenti netti realizzati su **polizze assicurative e prodotti previdenziali** ammontano a 181 milioni; gli investimenti in *unit linked* (229 milioni) e polizze multiramo (43 milioni) compensano i deflussi dalle polizze vita tradizionali (-163 milioni).

Il mese di settembre vede, pertanto, un contributo mensile al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, che assume valore negativo per 127 milioni di euro, rappresentando il 4,8% delle uscite totali registrate dall’intera industria dei fondi (-2,6 miliardi). Da inizio anno, quindi, l’apporto delle Reti si attesta a 10,4 miliardi e rappresenta l’89,9% della raccolta netta realizzata dal sistema fondi (11,6 miliardi).



Risparmio amministrato

Nell'ambito del comparto amministrato le scelte di investimento privilegiano i titoli di Stato (1,1 miliardi), i *certificate* (253 milioni) e gli strumenti del mercato monetario (277 milioni); nel complesso il bilancio è negativo per i titoli azionari (-466 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Settembre 2022	Agosto 2022	Settembre 2021	da inizio 2022	da inizio 2021
RACCOLTA NETTA					
OICR	-99,9	769,4	853,3	2.638,6	12.069,6
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-4,4	1,4	-99,3	-733,5	-805,1
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	-337,2	655,8	648,3	1.627,8	11.195,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-11,0	-4,1	10,8	214,3	59,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	27,2	92,2	91,1	772,6	899,2
<i>Fondi speculativi</i>	-0,8	-0,9	-4,8	-8,3	-19,1
<i>Fondi chiusi</i>	226,4	24,9	207,3	765,8	739,0
Gestioni patrimoniali individuali	533,3	227,6	520,5	3.169,1	5.198,9
<i>GPF</i>	-105,8	157,2	443,9	1.574,5	4.764,0
<i>GPM</i>	639,1	70,4	76,7	1.594,6	434,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	181,5	308,1	1.237,6	7.003,3	13.226,5
<i>Vita tradizionali</i>	-163,3	-101,5	-47,8	-528,5	40,9
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
<i>Unit linked</i>	228,6	151,4	697,0	3.703,0	7.639,1
<i>Multiramo</i>	43,0	180,1	516,4	3.037,3	4.781,0
<i>Fondi pensione</i>	39,7	54,7	39,1	532,6	525,7
<i>Piani previdenziali individuali</i>	33,5	23,3	33,0	258,9	239,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	614,9	1.305,1	2.611,4	12.811,0	30.495,0
Titoli	1.437,2	580,1	-282,0	13.893,9	2.557,6
Liquidità	745,1	-298,7	296,6	6.501,7	7.849,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.182,2	281,4	14,6	20.395,5	10.407,1
TOTALE RACCOLTA NETTA	2.797,1	1.586,4	2.626,0	33.206,5	40.902,1
<i>Clienti (nr.)</i>	4.917.726	4.903.803	4.801.328	-	-

(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

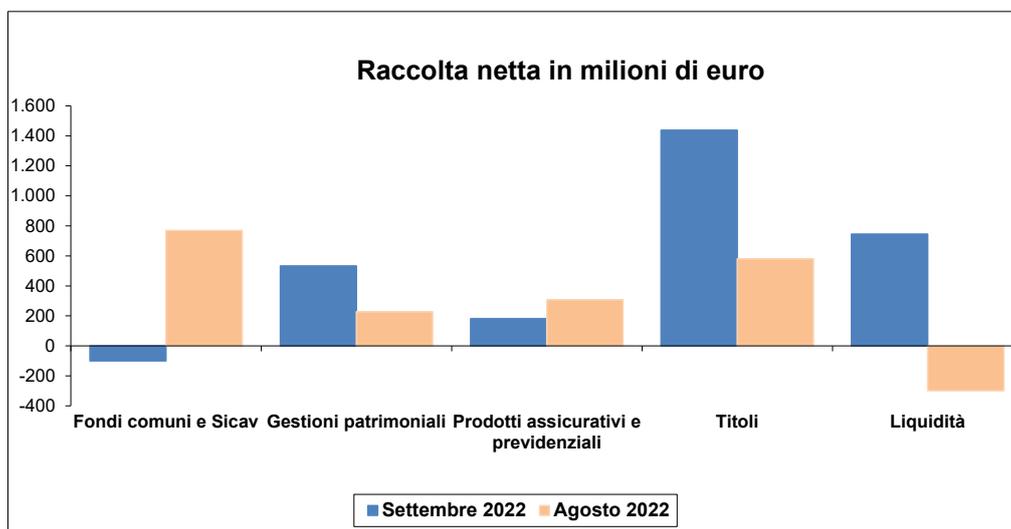
Assoreti, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e 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)**

	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.797,1	1.586,4	33.206,5
Risparmio gestito	614,9	1.305,1	12.811,0
Fondi comuni e Sicav	-99,9	769,4	2.638,6
Gestioni patrimoniali	533,3	227,6	3.169,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	181,5	308,1	7.003,3
Risparmio amministrato	2.182,2	281,4	20.395,5
Titoli	1.437,2	580,1	13.893,9
Liquidità	745,1	-298,7	6.501,7



	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	7.484,0	5.976,6	80.849,3
Fondi comuni e Sicav	3.875,3	3.615,7	45.911,6
Gestioni patrimoniali	2.170,4	1.038,7	16.656,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.438,3	1.322,3	18.281,1

	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	10.319,3	9.664,5	116.367,0
Altre attività	466,7	287,0	4.040,4

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

	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-4,4	1,4	-733,5
Azionari	0,0	-1,7	164,5
Bilanciati	-10,4	-5,1	-14,2
Obbligazionari	-53,5	-8,8	-733,1
di Liquidità	-0,9	-3,5	-16,0
Flessibili	60,4	20,4	-135,4
Non ripartito	0,1	0,0	0,6
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	-337,2	655,8	1.627,8
Azionari	251,1	554,3	5.250,4
Bilanciati	-53,3	-17,6	352,9
Obbligazionari	-343,4	-80,7	-4.612,6
di Liquidità	-58,9	72,1	-262,6
Flessibili	-123,8	55,9	571,5
Non ripartito	-9,0	71,8	328,2
Fondi di fondi di diritto italiano	-11,0	-4,1	214,3
Azionari	-1,2	-2,2	-9,8
Bilanciati	-3,3	0,8	68,2
Obbligazionari	0,0	-2,4	-1,5
Flessibili	-6,6	-0,3	157,4
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	27,2	92,2	772,6
Azionari	121,5	135,5	1.313,3
Bilanciati	-47,0	-24,9	-29,0
Obbligazionari	-8,9	-10,4	-214,9
Flessibili	-38,4	-8,0	-296,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,8	-0,9	-8,3
Fondi Chiusi	226,4	24,9	765,8
Mobiliari	226,7	20,1	621,6
Immobiliari	-0,3	4,8	144,2
GPF	-105,8	157,2	1.574,5
Azionarie	-184,9	-52,9	183,5
Bilanciate	-8,1	-3,8	72,0
Obbligazionarie	2,8	39,3	-30,5
Altra tipologia	76,3	163,9	1.294,8
Non ripartito	8,1	10,7	54,6
GPM	639,1	70,4	1.594,6
Azionarie	168,0	-0,5	459,0
Bilanciate	90,5	12,2	505,3
Obbligazionarie	24,4	36,0	438,9
Altra tipologia	17,8	19,7	46,0
Non ripartito	338,3	2,9	145,5
Prodotti assicurativi	108,3	230,1	6.211,8
Vita Tradizionali	-163,3	-101,5	-528,5
Index Linked	0,0	0,0	-0,1
Unit Linked	228,6	151,4	3.703,0
Polizze Multi-ramo	43,0	180,1	3.037,3
Prodotti previdenziali	73,2	78,1	791,5
Fondi pensione	39,7	54,7	532,6
Piani previdenziali individuali	33,5	23,3	258,9
TOTALE RISPARMIO GESTITO	614,9	1.305,1	12.811,0

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**

	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	326,9	190,0	6.460,7
Azioni	0,0	0,1	71,3
Titoli di Stato	3,8	28,4	1.210,6
Obbligazioni	46,8	50,6	2.655,1
Certificate	276,4	110,9	2.523,8
Raccolta in titoli	1.110,2	390,1	7.433,1
Azioni	-465,9	21,2	3.035,5
Titoli di Stato	1.056,3	246,8	3.687,1
Obbligazioni	-66,6	41,1	-953,8
ETF/ETC/ETN	21,1	27,8	558,3
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,1	0,8	-1,3
Certificate	-23,1	-51,9	-685,0
Strumenti mercato monetario	277,2	100,0	709,7
Non ripartito	311,1	4,3	1.082,6
Liquidità	745,1	-298,7	6.501,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.182,2	281,4	20.395,5
TOTALE ATTIVITA'	2.797,1	1.586,4	33.206,5
Clienti	4.917.726	4.903.803	-
Num. entrate	19.519	13.941	205.672
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.631	24.605	-
Di cui operativi ⁽³⁾	24.381	24.355	-

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**

	Settembre 2022	Agosto 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	320,6	227,0	3.559,0
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	2.917,8	2.989,1	36.630,1
Fondi di fondi di diritto italiano	12,5	8,2	334,7
Fondi di fondi di diritto estero	387,6	359,5	4.559,8
Fondi speculativi	0,1	0,2	4,6
Fondi Chiusi	236,6	31,8	823,5
Mobiliari	235,1	20,3	658,2
Immobiliari	1,5	11,5	165,3
GPF	1.084,7	532,5	9.441,0
GPM	1.085,7	506,2	7.215,5
Prodotti assicurativi	1.312,4	1.190,7	16.900,6
Vita Tradizionali	174,8	152,4	2.166,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	815,0	637,9	9.536,2
Polizze Multi-ramo	322,6	400,3	5.197,6
Prodotti previdenziali	125,9	131,6	1.380,5
Fondi pensione	65,9	74,6	781,6
Piani previdenziali individuali	60,0	56,9	598,9
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.484,0	5.976,6	80.849,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	326,9	190,0	6.460,7
Azioni	0,0	0,1	71,3
Titoli di Stato	3,8	28,4	1.210,6
Obbligazioni	46,8	50,6	2.655,1
Certificate	276,4	110,9	2.523,8
Raccolta in titoli	9.992,4	9.474,6	109.906,2
Azioni	5.137,5	6.215,2	71.513,9
Titoli di Stato	1.744,6	1.126,2	11.255,9
Obbligazioni	829,8	550,5	6.257,4
ETF/ETC/ETN	1.088,0	928,2	11.738,0
OICR quotati ⁽²⁾	2,0	2,4	20,9
Certificate	181,0	121,8	1.902,6
Strumenti mercato monetario	420,7	147,6	1.795,2
Non ripartito	588,9	382,7	5.422,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	10.319,3	9.664,5	116.367,0
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	10,9	7,6	92,6
Prodotti di erogazione	455,8	279,4	3.947,8
Leasing e Factoring	1,1	0,0	5,5
Mutui	344,8	168,4	2.929,3
Crediti personali	109,9	111,0	1.013,0
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	466,7	287,0	4.040,4

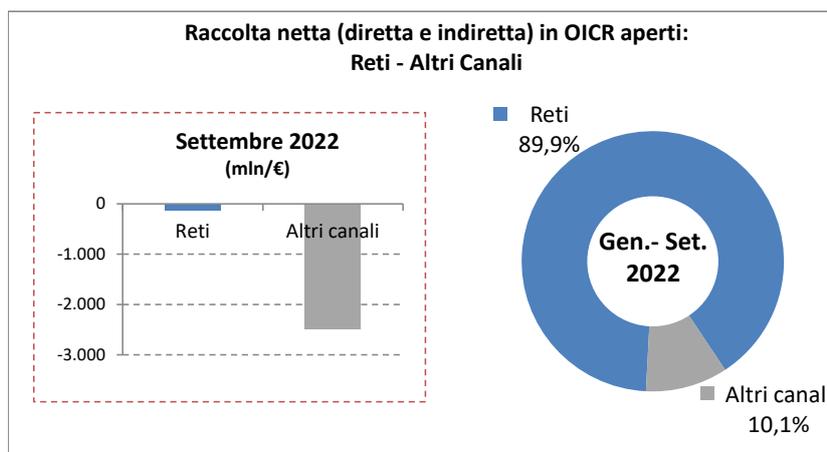
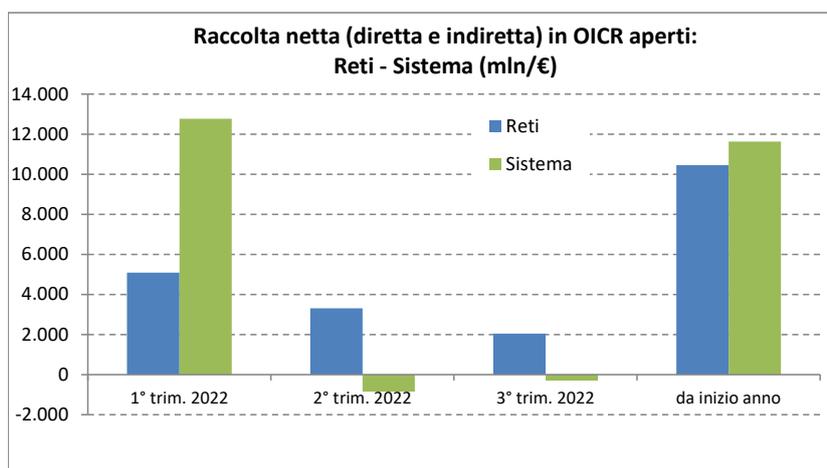
Note:

(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	5.095	12.774	39,9%
2° trim. 2022	3.311	-851	-
Luglio 2022	912	2.649	34,4%
Agosto 2022	1.257	-328	-
Settembre 2022	-127	-2.619	4,8%
da inizio anno	10.447	11.624	89,9%



⁽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
Settembre 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.	306.107,8	-65.674,5	47.671,8	146.300,4	128.297,8	140.390,2	37.419,9	177.810,1	2.170	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	388.828,7	13.187,3	296.471,2	785,5	310.444,0	95.915,0	-17.530,3	78.384,7	1.866	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.	-80.295,3	-24.630,6	-4.471,6	15.751,1	-13.351,1	-112.069,7	45.125,4	-66.944,3	388	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	262.102,0	-24.072,8	37.239,0	-87.463,3	-74.297,1	254.831,6	81.567,5	336.399,1	2.219	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	196.112,0	75.552,3	21.636,4	150.126,4	247.315,1	195.089,7	-246.292,8	-51.203,2	4.348	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.	4.685,4	-4.108,8	69,6	-8.541,3	-12.580,5	25.624,4	-8.358,5	17.265,9	542	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	90.558,4	-2.440,8	2.167,5	9.905,6	9.632,4	74.837,0	6.089,0	80.926,0	629	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.	64.273,9	6.420,4	774,2	12.998,1	20.192,6	38.491,1	5.590,2	44.081,3	521	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	425,0	-947,0	-232,0	59,0	-1.120,0	0,0	1.545,0	1.545,0	404	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	29.109,9	-50.164,1	4.628,9	4.292,2	-41.243,0	70.226,9	126,0	70.352,9	765	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	-37.293,3	-72.500,2	5.197,3	-10.361,1	-77.664,0	18.240,2	22.130,6	40.370,8	1.089	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	465.924,9	77.861,7	84.692,6	-4.948,6	157.605,7	364.047,6	-55.728,5	308.319,2	3.669	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	445.346,8	98.378,2	-314,5	53.646,9	151.710,6	355.373,6	-61.737,4	293.636,2	2.900	GRUPPO FINECOBANK

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Settembre 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		
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.	547.935,8	-106.763,1	28.489,7	-88.858,2	-167.131,5	-202.156,6	917.224,0	715.067,4	1.091	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-43.890,5	-41.124,8	1.532,2	-17.036,5	-56.629,1	13.795,8	-1.057,2	12.738,6	579	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	157.157,6	21.175,2	7.720,5	4.802,5	33.698,3	104.515,3	18.944,0	123.459,3	1.201	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.