

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – DICEMBRE 2023

**ASSORETI: IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI DELLE RETI
SALE A 785 MILIARDI DI EURO.**

**DORIS: “UN PATRIMONIO IN CRESCITA PER LE RETI,
UN VALORE PER I NOSTRI CLIENTI”.**

Roma, 16 febbraio 2024 – A fine 2023 il patrimonio dei risparmiatori, seguiti dai consulenti finanziari degli intermediari associati, raggiunge i **785,1 miliardi di euro** evidenziando una crescita del 12,3% rispetto alla valorizzazione osservata al termine dello scorso anno (698,9 miliardi). Le leve di crescita si ritrovano nei volumi di raccolta realizzati nell’anno, che incidono per 6,3pp, e nell’effetto *performance* dei mercati finanziari che contribuiscono per 5,8pp; marginale l’impatto delle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (+0,3pp).

La valorizzazione complessiva della **componente finanziaria/assicurativa/previdenziale** del portafoglio raggiunge così i 668,6 miliardi di euro (+15,8% *a/a*), rappresentando l’85,2% del portafoglio (+2,6pp *a/a*); di questi, 492,7 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 62,8% del portafoglio; -3,2pp *a/a*) e 175,8 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 22,4% del patrimonio; +5,8pp *a/a*).

La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta del 21,9% *a/a* con un effetto mercato stimato all’8,1%.

La **liquidità** scende a 116,5 miliardi (-4,2% *a/a*), con un’incidenza in portafoglio del 14,8% (-2,6pp *a/a*).

“Come dimostrano i numeri presentati oggi, le Reti di Consulenza Finanziaria hanno ottenuto grandi risultati nel corso dell’anno appena concluso e Assoreti si conferma un punto di riferimento per i risparmiatori italiani. L’attività di consulenza prestata dalle nostre associate risulta particolarmente cruciale nei momenti di forte volatilità e incertezza come quello attuale, perché contribuisce a creare valore nelle scelte degli investitori. Per questo motivo siamo profondamente soddisfatti e guardiamo con rinnovata fiducia all’anno appena iniziato” dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La componente rappresentata dall’insieme dei prodotti del risparmio gestito cresce del 6,9% *a/a*, con il contributo di tutte le macro-famiglie di prodotto. Il valore degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, si attesta a 213,5 miliardi di euro, con una crescita dell’8,8% rispetto a fine 2022 e un’incidenza complessiva sul portafoglio che si attesta al 27,2% (-0,9pp). I fondi aperti di diritto estero rappresentano il 24% del portafoglio con 188,2 miliardi di euro mentre i prodotti di diritto italiano valgono 22,3 miliardi (2,8% del portafoglio). La valorizzazione delle **gestioni individuali** aumenta del 10,5% *a/a* e raggiunge 80,4 miliardi di euro; l’incidenza in portafoglio si attesta, così, al 10,2% (-0,2pp), risultando equiripartita tra le Gpf e le Gpm. Il **comparto assicurativo** vale 180,6 miliardi di euro (+2,6% *a/a*) rappresentando il 23% del portafoglio (-2,2pp); la crescita osservata sulle *unit linked* (+8,3% *a/a*) e in misura più contenuta sui prodotti multiramo (+1,6% *a/a*) compensa la flessione della valorizzazione delle polizze vita tradizionali



(-7,5% a/a). Crescono anche i **prodotti previdenziali** (+15,1% a/a) che raggiungono, così, 18,2 miliardi.

Il contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è, ora, pari a 403,9 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio in fondi (1.124 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, quindi, al 35,9%; a fine 2022 l'incidenza era pari al 34,8%.

Risparmio amministrato

Gli **strumenti finanziari amministrati** raggiungono una valorizzazione complessiva di 175,8 miliardi di euro, con un incremento del 51,2% a/a. La raccolta sostiene la crescita dei titoli di Stato, più che raddoppiati (60,4 miliardi; +125,1% a/a), e delle obbligazioni *corporate* (30,1 miliardi; +47,3% a/a), mentre le *performance* dei mercati spingono i titoli azionari (53 miliardi; +15,6% a/a). Le dinamiche di crescita coinvolgono anche i *certificates* (11 miliardi; +39,2% a/a) e gli *exchange traded product* (11 miliardi; +25,2% a/a).

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Dicembre 2023	Settembre 2023	Dicembre 2022
<u>PATRIMONIO</u>			
OICR	213.512,0	202.724,6	196.310,3
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	20.815,7	19.716,1	19.640,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	159.573,3	150.690,3	143.482,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	1.458,2	1.359,4	1.375,9
<i>Fondi di fondi esteri</i>	28.639,8	27.998,8	28.838,5
<i>Fondi speculativi</i>	49,5	50,0	41,5
<i>Fondi chiusi</i>	2.975,4	2.910,1	2.932,0
Gestioni patrimoniali individuali	80.397,3	76.150,3	72.772,0
<i>GPF</i>	40.351,7	38.357,0	37.463,9
<i>GPM</i>	40.045,6	37.793,3	35.308,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	198.799,9	192.483,6	191.834,6
<i>Vita tradizionali</i>	43.091,8	43.191,7	46.607,2
<i>Index linked</i>	0,1	0,2	0,3
<i>Unit linked</i>	97.697,3	93.351,6	90.235,0
<i>Multiramo</i>	39.820,3	38.891,9	39.188,6
<i>Fondi pensione</i>	6.911,2	6.372,9	5.856,0
<i>Piani previdenziali individuali</i>	11.279,0	10.675,3	9.947,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	492.709,1	471.358,5	460.917,0
Titoli	175.844,6	159.694,5	116.325,3
Liquidità	116.517,7	114.987,7	121.686,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	292.362,3	274.682,2	238.011,7
TOTALE PATRIMONIO	785.071,4	746.040,7	698.928,7

(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

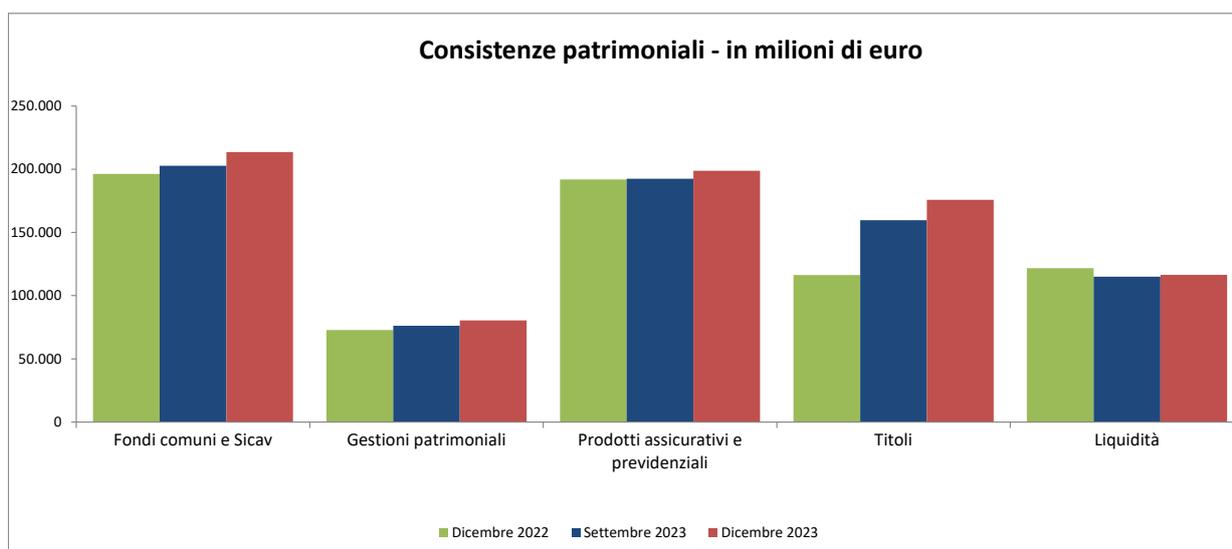
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it

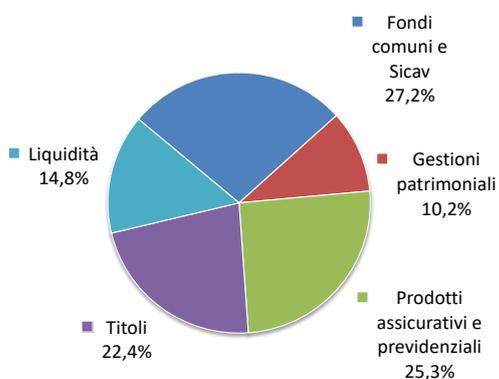


Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

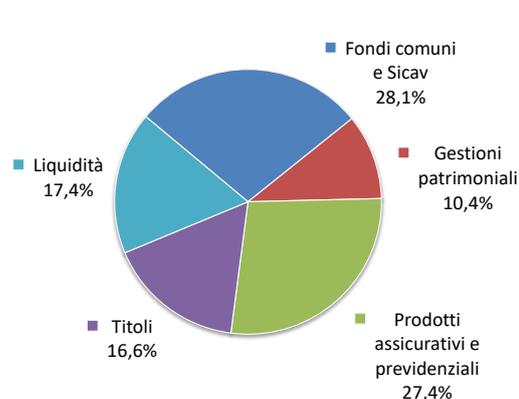
	Dicembre 2023		Settembre 2023		Dicembre 2022	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	785.071,4	100,0%	746.040,7	100,0%	698.928,7	100,0%
Risparmio gestito	492.709,1	62,8%	471.358,5	63,2%	460.917,0	65,9%
Fondi comuni e Sicav	213.512,0	27,2%	202.724,6	27,2%	196.310,3	28,1%
Gestioni patrimoniali	80.397,3	10,2%	76.150,3	10,2%	72.772,0	10,4%
Prodotti assicurativi e previdenziali	198.799,9	25,3%	192.483,6	25,8%	191.834,6	27,4%
Risparmio amministrato	292.362,3	37,2%	274.682,2	36,8%	238.011,7	34,1%
Titoli	175.844,6	22,4%	159.694,5	21,4%	116.325,3	16,6%
Liquidità	116.517,7	14,8%	114.987,7	15,4%	121.686,4	17,4%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2023



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2022



Tav.2a - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Dicembre 2023		Settembre 2023		Dicembre 2022	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	20.815,7	2,7%	19.716,1	2,6%	19.640,3	2,8%
Azionari	4.608,4	0,6%	4.370,5	0,6%	4.279,3	0,6%
Bilanciati	1.424,4	0,2%	1.378,8	0,2%	1.374,0	0,2%
Obbligazionari	5.623,3	0,7%	5.308,2	0,7%	5.262,1	0,8%
di Liquidità	206,8	0,0%	181,3	0,0%	173,4	0,0%
Flessibili	8.821,2	1,1%	8.367,0	1,1%	8.412,4	1,2%
Non ripartito	131,5	0,0%	110,4	0,0%	139,2	0,0%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	159.573,3	20,3%	150.690,3	20,2%	143.482,1	20,5%
Azionari	67.401,6	8,6%	63.565,6	8,5%	58.481,1	8,4%
Bilanciati	16.697,0	2,1%	16.544,4	2,2%	17.490,9	2,5%
Obbligazionari	48.675,3	6,2%	45.346,7	6,1%	44.124,4	6,3%
di Liquidità	1.758,1	0,2%	1.538,9	0,2%	1.513,0	0,2%
Flessibili	20.685,0	2,6%	19.629,9	2,6%	18.028,1	2,6%
Non ripartito	4.356,3	0,6%	4.064,8	0,5%	3.844,6	0,6%
Fondi di fondi di diritto italiano	1.458,2	0,2%	1.359,4	0,2%	1.375,9	0,2%
Azionari	250,8	0,0%	244,9	0,0%	247,4	0,0%
Bilanciati	787,3	0,1%	756,3	0,1%	759,6	0,1%
Obbligazionari	69,2	0,0%	68,9	0,0%	37,7	0,0%
Flessibili	350,9	0,0%	289,3	0,0%	331,2	0,0%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	28.639,8	3,6%	27.998,8	3,8%	28.838,5	4,1%
Azionari	11.785,3	1,5%	11.485,3	1,5%	11.053,1	1,6%
Bilanciati	9.069,0	1,2%	9.028,3	1,2%	9.882,8	1,4%
Obbligazionari	1.942,0	0,2%	1.872,7	0,3%	2.046,3	0,3%
Flessibili	5.843,5	0,7%	5.612,5	0,8%	5.856,3	0,8%
Non ripartito	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Fondi speculativi	49,5	0,0%	50,0	0,0%	41,5	0,0%
Fondi Chiusi	2.975,4	0,4%	2.910,1	0,4%	2.932,0	0,4%
Mobiliari	2.738,7	0,3%	2.656,0	0,4%	2.686,5	0,4%
Immobiliari	236,7	0,0%	254,1	0,0%	245,5	0,0%
GPF	40.351,7	5,1%	38.357,0	5,1%	37.463,9	5,4%
Azionarie	7.009,0	0,9%	6.574,7	0,9%	6.399,1	0,9%
Bilanciate	6.202,6	0,8%	5.736,0	0,8%	5.600,2	0,8%
Obbligazionarie	7.391,1	0,9%	6.960,1	0,9%	6.904,3	1,0%
Altra tipologia	17.662,0	2,2%	17.062,9	2,3%	16.576,7	2,4%
Non ripartito	2.087,0	0,3%	2.023,3	0,3%	1.983,6	0,3%
GPM	40.045,6	5,1%	37.793,3	5,1%	35.308,1	5,1%
Azionarie	4.316,1	0,5%	3.970,2	0,5%	3.648,4	0,5%
Bilanciate	6.962,3	0,9%	6.703,1	0,9%	6.305,9	0,9%
Obbligazionarie	3.804,3	0,5%	3.621,7	0,5%	3.480,5	0,5%
Altra tipologia	2.869,9	0,4%	2.691,5	0,4%	2.473,0	0,4%
Non ripartito	22.093,0	2,8%	20.806,8	2,8%	19.400,3	2,8%
Prodotti assicurativi	180.609,7	23,0%	175.435,4	23,5%	176.031,1	25,2%
Vita Tradizionali	43.091,8	5,5%	43.191,7	5,8%	46.607,2	6,7%
Index Linked	0,1	0,0%	0,2	0,0%	0,3	0,0%
Unit Linked	97.697,3	12,4%	93.351,6	12,5%	90.235,0	12,9%
Polizze Multi-ramo	39.820,3	5,1%	38.891,9	5,2%	39.188,6	5,6%
Prodotti previdenziali	18.190,2	2,3%	17.048,2	2,3%	15.803,6	2,3%
Fondi pensione	6.911,2	0,9%	6.372,9	0,9%	5.856,0	0,8%
Piani previdenziali individuali	11.279,0	1,4%	10.675,3	1,4%	9.947,6	1,4%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	492.709,1	62,8%	471.358,5	63,2%	460.917,0	65,9%

Note:

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

Tav.2b - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio amministrato - in milioni di euro

	Dicembre 2023		Settembre 2023		Dicembre 2022	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	175.844,6	22,4%	159.694,5	21,4%	116.325,3	16,6%
Azioni	53.013,0	6,8%	50.510,0	6,8%	45.872,7	6,6%
Titoli di Stato	60.438,2	7,7%	52.411,4	7,0%	26.853,8	3,8%
Obbligazioni	30.069,5	3,8%	27.404,5	3,7%	20.411,7	2,9%
ETF/ETC/ETN	11.041,0	1,4%	10.096,6	1,4%	8.816,2	1,3%
OICR quotati ⁽¹⁾	513,7	0,1%	499,8	0,1%	456,2	0,1%
Certificate	10.984,5	1,4%	9.990,4	1,3%	7.889,6	1,1%
Strumenti mercato monetario	278,8	0,0%	365,1	0,0%	252,6	0,0%
Non ripartito	9.505,8	1,2%	8.416,7	1,1%	5.772,5	0,8%
Liquidità	116.517,7	14,8%	114.987,7	15,4%	121.686,4	17,4%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	292.362,3	37,2%	274.682,2	36,8%	238.011,7	34,1%
TOTALE PATRIMONIO	785.071,4	100,0%	746.040,7	100,0%	698.928,7	100,0%

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

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

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2023

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	68.403.460,8	16.388.426,6	1.082.155,1	36.481.365,9	53.951.947,6	7.213.089,6	7.238.423,6	14.451.513,2	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.	-
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	91.799.689,2	21.975.258,2	9.675.894,3	24.917.444,0	56.568.596,5	24.725.599,6	10.505.493,0	35.231.092,7	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	105.537.786,1	35.876.250,2	1.288.992,5	35.666.961,4	72.832.204,0	10.093.300,1	22.612.282,0	32.705.582,1	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.	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.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	8.178.408,1	3.491.675,0	286.606,2	1.270.697,7	5.048.978,8	1.401.109,4	1.728.319,9	3.129.429,3	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	10.500.268,0	3.476.373,3	284.517,9	2.832.190,2	6.593.081,4	2.292.718,6	1.614.468,0	3.907.186,6	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CHEBANCA! S.p.A. ⁽¹⁾	9.209.399,7	3.843.631,5	149.119,6	1.490.470,5	5.483.221,6	1.431.115,4	2.295.062,7	3.726.178,1	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	35.744.720,9	9.459.437,1	4.089.719,5	5.344.928,8	18.894.085,4	10.854.477,5	5.996.158,0	16.850.635,5	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
CREDEM S.p.A.	8.728.851,5	3.382.528,0	922.204,3	1.265.278,4	5.570.010,7	1.338.843,8	1.819.997,1	3.158.840,8	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	160.014.950,5	36.762.190,9	40.276.544,0	40.969.145,4	118.007.880,3	21.437.044,2	20.570.025,9	42.007.070,1	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	106.705.468,9	36.801.066,4	364.520,4	15.333.693,5	52.499.280,3	31.728.168,8	22.478.019,7	54.206.188,6	GRUPPO FINECOBANK



Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2023

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
FININT PRIVATE BANK S.p.A.	3.501.307,3	861.469,3	343.809,0	965.090,1	2.170.368,4	925.140,0	405.798,9	1.330.939,0	GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	152.041.662,4	29.167.822,6	20.126.210,4	26.767.860,9	76.061.893,9	59.233.185,7	16.746.582,8	75.979.768,5	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	7.965.793,9	3.745.014,7	411.551,7	945.847,5	5.102.413,9	1.588.287,3	1.275.092,7	2.863.380,0	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	16.739.652,7	8.280.835,2	1.095.431,2	4.548.902,0	13.925.168,4	1.582.551,4	1.231.932,9	2.814.484,3	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.
(1) Dal 15 gennaio 2024 cambio di denominazione sociale in Mediobanca Premier S.p.A..

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