

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – GENNAIO 2022

**ASSORETI: NEL PRIMO MESE DELL'ANNO
LA RACCOLTA NETTA SI ATTESTA A 3,8 MILIARDI (+2% A/A).**

**TOFANELLI: “NELL’ATTUALE SCENARIO INTERNAZIONALE,
LA CONSULENZA FINANZIARIA SEMPRE PIÙ CENTRALE”.**

Roma, 1 marzo 2022 – Nel primo mese dell’anno i dati rilevati da Assoreti indicano una **raccolta netta** pari a 3,8 miliardi di euro (+2% a/a). La crescita tendenziale dei volumi di raccolta è riconducibile alla componente amministrata del portafoglio, sia per la parte finanziaria sia per la liquidità, ed ai prodotti assicurativi/previdenziali; in flessione la raccolta netta sulle gestioni collettive e individuali. Le dinamiche osservate nel mese si traducono in volumi di raccolta positivi sui prodotti del **risparmio gestito**, pari a 1,6 miliardi di euro (-28,8% a/a) ed in movimentazioni nette sui **prodotti amministrati** prossime ai 2,2 miliardi (+51,9% a/a).

“L’inizio dell’anno segna un +2% rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente. Il mercato guarda oggi a uno scenario internazionale complesso la cui dinamica rischia di coinvolgere l’emotività degli investitori. In questo contesto, ed è quello che abbiamo osservato nel corso di questi ultimi due anni, la consulenza finanziaria, grazie anche ad una maggiore consapevolezza degli italiani, assume un ruolo ancora più centrale, esprimendo il suo massimo valore nel perseguire l’interesse dei clienti nella protezione e valorizzazione dei loro risparmi” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

Il 73,1% degli investimenti netti realizzati sul comparto gestito coinvolge la **componente assicurativa/previdenziale**; i versamenti netti ammontano, nel complesso, a 1,2 miliardi di euro (+9,4% a/a) e si concentrano sulle *unit linked* (700 milioni) e sui prodotti multiramo (428 milioni). Il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 376 milioni di euro (-15,1% a/a); le sottoscrizioni nette sulle gestioni patrimoniali in fondi raggiungono i 380 milioni di euro mentre il saldo sulle gestioni patrimoniali mobiliari è negativo per 4 milioni. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta per soli 66 milioni di euro (-91,4% a/a). Seppur di poco, sugli Oicr aperti si osserva la prevalenza dei riscatti (-8 milioni) mentre il bilancio dei fondi chiusi mobiliari è positivo per 74 milioni.

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti raggiunge così 1,5 miliardi di euro, grazie soprattutto alla distribuzione indiretta di quote, e risulta pari al 29,2% dei volumi totali dell’industria (5,3 miliardi).



Risparmio amministrato

Il saldo delle movimentazioni realizzate sugli strumenti finanziari amministrati è positivo per 309 milioni di euro (+165,3% a/a) mentre la raccolta di liquidità si attesta a circa 1,9 miliardi di euro (+41,8 a/a).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
RACCOLTA NETTA			
OICR	65,9	2.104,5	769,1
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-6,2	9,2	-268,2
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	-124,8	1.307,2	814,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	7,9	11,4	4,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	115,3	324,4	28,3
<i>Fondi speculativi</i>	-0,4	-1,9	-2,7
<i>Fondi chiusi</i>	74,1	454,1	193,3
Gestioni patrimoniali individuali	376,0	1.331,4	442,8
<i>GPF</i>	379,9	743,2	146,7
<i>GPM</i>	-3,9	588,2	296,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.203,2	1.937,5	1.099,9
<i>Vita tradizionali</i>	-36,3	141,7	42,2
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0
<i>Unit linked</i>	700,0	796,9	580,0
<i>Multiramo</i>	427,6	727,0	381,0
<i>Fondi pensione</i>	72,8	181,1	58,3
<i>Piani previdenziali individuali</i>	39,1	90,9	38,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.645,1	5.373,5	2.311,9
Titoli	309,2	-401,5	116,5
Liquidità	1.856,8	1.838,6	1.309,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.165,9	1.437,1	1.426,2
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.811,0	6.810,5	3.738,0
<i>Clienti (nr.)</i>	4.816.533	4.794.269	4.655.094

(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**.

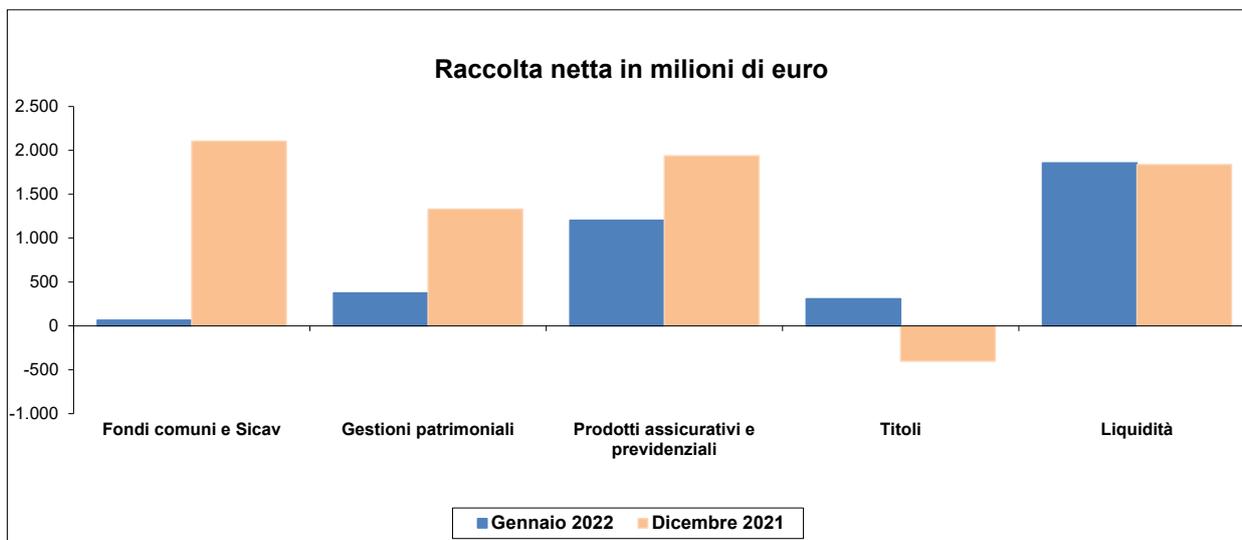
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.811,0	6.810,5	3.738,0
Risparmio gestito	1.645,1	5.373,5	2.311,9
Fondi comuni e Sicav	65,9	2.104,5	769,1
Gestioni patrimoniali	376,0	1.331,4	442,8
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.203,2	1.937,5	1.099,9
Risparmio amministrato	2.165,9	1.437,1	1.426,2
Titoli	309,2	-401,5	116,5
Liquidità	1.856,8	1.838,6	1.309,6



	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	9.718,5	13.423,2	10.935,3
Fondi comuni e Sicav	5.372,1	7.422,5	6.746,5
Gestioni patrimoniali	2.104,5	2.829,7	1.949,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.241,9	3.171,0	2.239,1

	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	13.991,7	12.861,6	15.111,1
Altre attività	357,8	594,3	357,9

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

	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-6,2	9,2	-268,2
Azionari	74,1	-4,0	-55,6
Bilanciati	23,8	3,2	-21,6
Obbligazionari	-89,2	-42,6	-90,8
di Liquidità	-4,0	-4,1	-5,4
Flessibili	-10,0	28,2	-91,6
Non ripartito	-1,0	28,4	-3,2
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	-124,8	1.307,2	814,1
Azionari	359,2	699,1	1.102,3
Bilanciati	266,7	290,4	-87,3
Obbligazionari	-611,0	-159,9	-188,3
di Liquidità	-37,5	26,4	58,9
Flessibili	-144,1	337,7	-169,0
Non ripartito	41,9	113,5	97,5
Fondi di fondi di diritto italiano	7,9	11,4	4,3
Azionari	-0,4	-1,3	-2,1
Bilanciati	5,1	11,3	2,5
Obbligazionari	0,2	0,1	0,4
Flessibili	3,1	0,2	3,8
Non ripartito	0,0	1,2	-0,3
Fondi di fondi di diritto estero	115,3	324,4	28,3
Azionari	115,3	135,8	143,1
Bilanciati	67,2	209,6	2,8
Obbligazionari	-27,8	-7,0	-39,7
Flessibili	-39,3	-15,4	-80,0
Non ripartito	0,0	1,3	2,1
Fondi speculativi	-0,4	-1,9	-2,7
Fondi Chiusi	74,1	454,1	193,3
Mobiliari	73,8	455,3	193,0
Immobiliari	0,3	-1,2	0,3
GPF	379,9	743,2	146,7
Azionarie	136,1	234,7	-145,5
Bilanciate	25,8	68,9	32,1
Obbligazionarie	24,3	65,7	38,9
Altra tipologia	189,8	369,2	215,3
Non ripartito	3,9	4,7	5,9
GPM	-3,9	588,2	296,1
Azionarie	11,4	-4,9	212,2
Bilanciate	128,6	203,5	28,8
Obbligazionarie	72,0	99,9	1,4
Altra tipologia	-2,5	95,6	-59,1
Non ripartito	-213,4	194,1	112,9
Prodotti assicurativi	1.091,3	1.665,6	1.003,2
Vita Tradizionali	-36,3	141,7	42,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	700,0	796,9	580,0
Polizze Multi-ramo	427,6	727,0	381,0
Prodotti previdenziali	111,9	272,0	96,7
Fondi pensione	72,8	181,1	58,3
Piani previdenziali individuali	39,1	90,9	38,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.645,1	5.373,5	2.311,9

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

	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	138,9	179,1	230,5
Azioni	0,0	1,5	0,0
Titoli di Stato	1,6	0,3	4,0
Obbligazioni	0,2	0,3	12,7
Certificate	137,0	177,0	213,9
Raccolta in titoli	170,3	-580,6	-114,0
Azioni	238,6	-34,7	138,5
Titoli di Stato	181,0	-28,9	-70,1
Obbligazioni	-170,4	-101,6	-202,3
ETF/ETC/ETN	104,7	137,1	158,2
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,2	5,6	-0,7
Certificate	-281,6	-111,6	-195,5
Strumenti mercato monetario	100,6	-461,5	77,9
Non ripartito	-2,4	15,0	-19,9
Liquidità	1.856,8	1.838,6	1.309,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.165,9	1.437,1	1.426,2
TOTALE ATTIVITA'	3.811,0	6.810,5	3.738,0
Clienti	4.816.533	4.794.269	4.655.094
Num. entrate	26.947	25.585	24.541
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.144	24.097	23.208
Di cui operativi ⁽³⁾	23.928	23.886	22.974

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**

	Gennaio 2022	Dicembre 2021	Gennaio 2021
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	417,2	420,1	266,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	4.306,2	5.620,6	5.568,8
Fondi di fondi di diritto italiano	17,9	28,0	14,3
Fondi di fondi di diritto estero	555,3	867,2	702,4
Fondi speculativi	0,0	0,7	0,2
Fondi Chiusi	75,5	485,8	194,3
Mobiliari	74,0	483,4	193,3
Immobiliari	1,5	2,4	1,0
GPF	1.185,1	1.534,3	929,7
GPM	919,4	1.295,4	1.020,1
Prodotti assicurativi	2.069,7	2.821,9	2.089,9
Vita Tradizionali	172,7	373,6	191,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.311,6	1.481,9	1.370,8
Polizze Multi-ramo	585,4	966,4	528,2
Prodotti previdenziali	172,2	349,1	149,2
Fondi pensione	91,8	216,3	75,0
Piani previdenziali individuali	80,5	132,7	74,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	9.718,5	13.423,2	10.935,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	138,9	179,1	230,5
Azioni	0,0	1,5	0,0
Titoli di Stato	1,6	0,3	4,0
Obbligazioni	0,2	0,3	12,7
Certificate	137,0	177,0	213,9
Raccolta in titoli	13.852,8	12.682,5	14.880,6
Azioni	9.832,8	8.568,3	10.564,8
Titoli di Stato	758,8	1.047,3	1.134,6
Obbligazioni	546,9	600,2	659,6
ETF/ETC/ETN	1.522,8	1.439,2	1.352,0
OICR quotati ⁽²⁾	2,0	2,1	2,0
Certificate	320,8	359,9	289,6
Strumenti mercato monetario	128,0	61,9	88,3
Non ripartito	740,6	603,6	789,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	13.991,7	12.861,6	15.111,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	8,1	12,1	7,2
Prodotti di erogazione	349,6	582,2	350,7
Leasing e Factoring	0,9	0,1	0,1
Mutui	260,8	451,9	274,4
Crediti personali	88,0	130,2	76,2
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	357,8	594,3	357,9

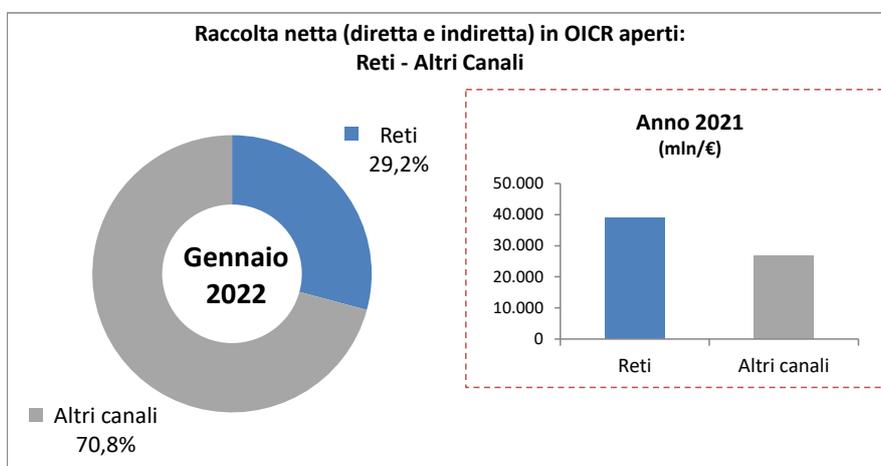
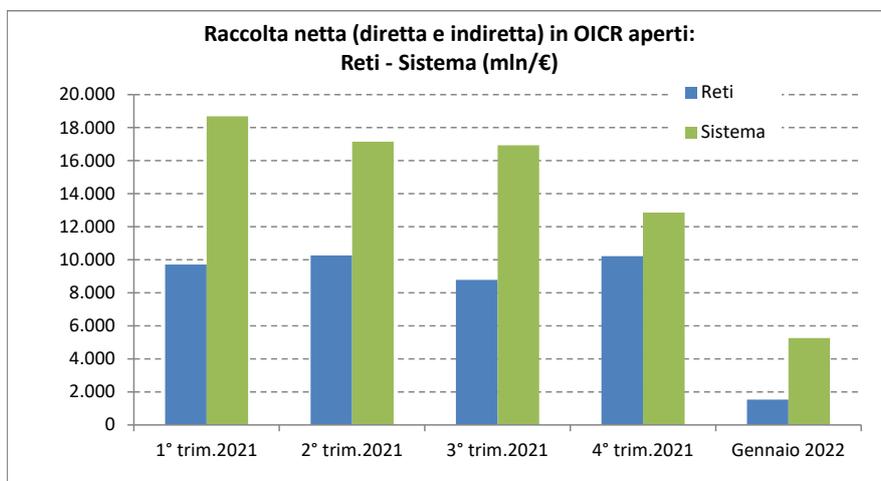
Note:

(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 (%)
RACCOLTA NETTA			
1° trim.2021	9.708,7	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%
4° trim.2021	10.219,1	12.859,5	79,5%
Gennaio 2022	1.538,4	5.268,0	29,2%



⁽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
Gennaio 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.	702.393,6	9.630,1	5.880,3	436.144,1	451.654,5	15.839,5	234.899,6	250.739,0	2.143	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	-246.841,4	63.036,9	-319.995,5	46.196,6	-210.762,0	-36.211,6	132,2	-36.079,3	1.848	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.	118.529,0	52,2	15.468,6	-4.779,9	10.740,9	51.308,5	56.479,6	107.788,1	388	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	483.092,3	27.041,6	89.454,6	-17.087,7	99.408,5	69.409,0	314.274,8	383.683,8	2.172	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	492.301,6	64.903,6	27.614,3	302.407,7	394.925,6	53.973,4	43.402,6	97.376,0	4.247	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.	116.211,0	37.714,6	255,5	2.013,4	39.983,4	13.238,2	62.989,3	76.227,5	538	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	102.983,2	18.501,3	3.060,0	25.159,8	46.721,1	17.935,4	38.326,7	56.262,1	600	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.	90.609,8	25.384,4	-66,5	24.296,3	49.614,3	8.322,4	32.673,2	40.995,5	502	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	13.218,0	2.467,0	9.129,0	382,0	11.978,0	0,0	1.240,0	1.240,0	416	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	106.207,6	-3.186,8	18.582,1	-7.516,0	7.879,2	-26.614,8	124.943,2	98.328,4	735	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	75.120,9	39.439,3	43.822,1	13.070,5	96.331,9	-7.563,8	-13.647,3	-21.211,0	1.082	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	491.209,1	-51.282,4	266.646,6	6.615,7	221.979,9	86.221,5	183.007,8	269.229,3	3.580	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Gennaio 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.	637.993,6	100.971,7	6.658,9	257.045,1	364.675,7	188.906,9	84.411,0	273.317,9	2.808	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.	553.344,1	-234.871,3	114.130,9	109.049,9	-11.690,4	-125.996,8	691.031,3	565.034,5	1.082	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	-8.721,5	4.260,6	-9.405,2	8.655,0	3.510,4	-20.473,0	8.241,1	-12.231,9	622	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	83.387,5	-38.198,7	104.781,5	1.576,2	68.158,9	20.872,7	-5.644,1	15.228,6	1.165	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.