

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – APRILE 2022

**ASSORETI: AD APRILE LA RACCOLTA DELLE RETI
SI ATTESTA A 3,7 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “MAGGIORE CONSAPEVOLEZZA DEL VALORE DELLA CONSULENZA,
MINORE PROPENSIONE A LASCIARE FERMI I PROPRI RISPARMI.
UN QUADRO CHE EMERGE CON EVIDENZA NEI RISULTATI MENSILI”.**

Roma, 6 giugno 2022 – I dati rilevati da Assoreti indicano, per il mese di aprile, una **raccolta netta** pari a circa 3,7 miliardi di euro, con una contrazione del 22,9% rispetto ai risultati del mese precedente, attribuibile esclusivamente alla riduzione del flusso di risorse nette posizionate su conti correnti e depositi. La **liquidità** aumenta, infatti, di soli 155 milioni di euro (2,2 miliardi a marzo), mentre il flusso di raccolta realizzato complessivamente su **strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** raggiunge i 3,5 miliardi, con un aumento del 36,6% *m/m*. In particolare, la raccolta netta sulla **componente gestita** del portafoglio si attesta a 2,1 miliardi e sale del 17% *m/m*; le risorse nette indirizzate sugli **strumenti finanziari amministrati** valgono più di 1,4 miliardi di euro, risultando in crescita dell'80,6% *m/m*. La contrazione tendenziale (-34% *a/a*) coinvolge quasi tutte le macro-famiglie di prodotto.

“Contestualizzati con lo scenario attuale, i risultati di raccolta ben rappresentano - specialmente nella valutazione dell'asset mix - la crescita del nostro sistema che continua a mobilitare la domanda di consulenza finanziaria da parte dei risparmiatori italiani. Il processo di pianificazione e di diversificazione degli investimenti è continuo e coinvolge anche la liquidità raccolta nei mesi precedenti che, progressivamente, viene indirizzata verso soluzioni finanziarie più efficienti, con la consapevolezza che l'attuale congiuntura economica intacca ulteriormente il valore reale dei risparmi lasciati su conti correnti e depositi” 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 611 milioni di euro. Il coinvolgimento degli Oicr aperti di diritto estero si conferma prevalente (637 milioni) così come la raccolta netta positiva per i fondi chiusi mobiliari (42 milioni); ancora negativo, invece, il bilancio dei fondi aperti italiani (-69 milioni). La raccolta netta sulle gestioni collettive azionarie supera 1 miliardo di euro. Quasi il 52% delle risorse nette destinate alla componente gestita di portafoglio confluisce sul **comparto assicurativo/previdenziale** con volumi pari a 1,1 miliardi di euro; la raccolta è positiva per tutte le tipologie di prodotto, con la prevalenza dei versamenti netti sulle polizze multiramo (514 milioni) e delle *unit linked* (428 milioni). Il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 395 milioni; le scelte di investimento privilegiano ancora le Gpf (298 milioni).

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, supera, pertanto, 1,8 miliardi di euro, compensando i deflussi realizzati dagli altri canali di distribuzione e portando, così, in positivo il bilancio mensile dell'industria (1,6



miliardi); l'apporto da inizio anno sale, quindi, a 7 miliardi e rappresenta il 48,5% della raccolta netta realizzata dall'intero sistema fondi (14,3 miliardi).

Risparmio amministrato

Circa il 50% della raccolta netta realizzata sulla componente finanziaria del comparto coinvolge i titoli azionari (717 milioni); positivo il saldo delle movimentazioni per quasi tutte le altre tipologie di strumento e, in particolare, per i *certificate* (333 milioni) ed i titoli di Stato (262 milioni).

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

	Aprile 2022	Marzo 2022	Aprile 2021	da inizio 2022	da inizio 2021
RACCOLTA NETTA					
OICR	610,8	370,4	1.855,3	1.744,1	5.573,9
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-78,0	-164,5	-64,6	-374,3	-764,5
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	496,2	482,8	1.554,5	1.516,0	5.630,9
<i>Fondi di fondi italiani</i>	9,0	1,4	6,8	23,8	20,0
<i>Fondi di fondi esteri</i>	140,9	22,4	187,2	354,7	385,8
<i>Fondi speculativi</i>	0,2	-0,7	-2,5	-0,9	-9,9
<i>Fondi chiusi</i>	42,4	29,0	173,9	224,8	311,7
Gestioni patrimoniali individuali	394,7	376,7	783,4	1.714,6	2.852,3
<i>GPF</i>	297,7	255,2	633,4	1.291,1	2.530,4
<i>GPM</i>	97,0	121,5	150,0	423,5	321,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.080,3	1.035,7	1.528,4	4.427,6	5.980,4
<i>Vita tradizionali</i>	22,7	8,2	52,1	36,4	129,4
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Unit linked</i>	428,4	544,1	922,3	2.141,3	3.584,8
<i>Multiramo</i>	513,6	437,5	473,6	1.889,2	1.966,7
<i>Fondi pensione</i>	76,9	39,7	56,2	251,5	200,0
<i>Piani previdenziali individuali</i>	38,7	6,3	24,3	109,2	99,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.085,8	1.782,9	4.167,1	7.886,3	14.406,6
Titoli	1.437,4	795,8	1.717,3	4.040,0	1.505,8
Liquidità	154,8	2.191,1	-311,9	5.666,3	2.661,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.592,3	2.986,9	1.405,4	9.706,3	4.167,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.678,0	4.769,8	5.572,5	17.592,6	18.573,6
<i>Clienti (nr.)</i>	4.848.589	4.835.919	4.721.291	-	-

(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**.

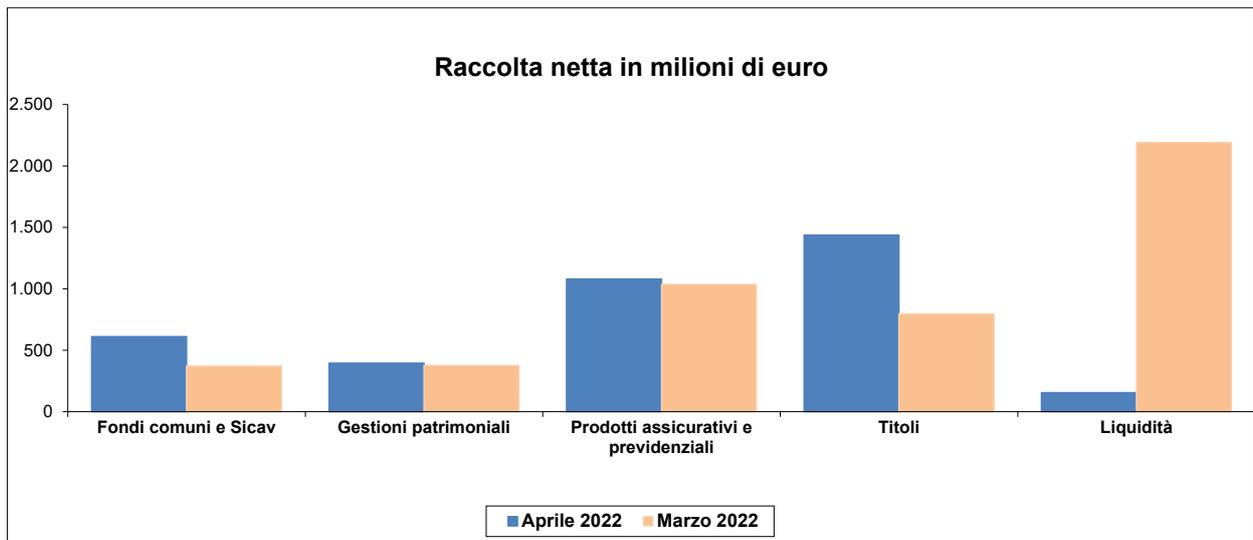
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.678,0	4.769,8	17.592,6
Risparmio gestito	2.085,8	1.782,9	7.886,3
Fondi comuni e Sicav	610,8	370,4	1.744,1
Gestioni patrimoniali	394,7	376,7	1.714,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.080,3	1.035,7	4.427,6
Risparmio amministrato	1.592,3	2.986,9	9.706,3
Titoli	1.437,4	795,8	4.040,0
Liquidità	154,8	2.191,1	5.666,3



	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	10.034,3	11.633,8	42.485,2
Fondi comuni e Sicav	5.751,2	6.742,2	24.089,0
Gestioni patrimoniali	2.000,4	2.288,2	8.635,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.282,8	2.603,4	9.760,4

	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	11.563,5	18.621,2	59.535,3
Altre attività	480,6	474,2	1.762,4

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

	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-78,0	-164,5	-374,3
Azionari	61,7	-10,3	128,1
Bilanciati	-0,7	0,1	34,6
Obbligazionari	-103,7	-108,8	-415,5
di Liquidità	-4,0	-4,6	-17,4
Flessibili	-31,0	-40,4	-101,4
Non ripartito	-0,3	-0,6	-2,6
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	496,2	482,8	1.516,0
Azionari	808,0	919,0	2.924,3
Bilanciati	143,7	41,1	551,0
Obbligazionari	-856,5	-622,5	-2.769,6
di Liquidità	-70,3	7,7	-112,7
Flessibili	413,7	100,5	814,0
Non ripartito	57,7	37,1	109,0
Fondi di fondi di diritto italiano	9,0	1,4	23,8
Azionari	-1,3	-1,6	-4,1
Bilanciati	9,9	2,6	23,2
Obbligazionari	0,0	0,1	0,3
Flessibili	0,4	0,4	4,3
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	140,9	22,4	354,7
Azionari	177,1	118,9	555,8
Bilanciati	34,4	7,6	129,0
Obbligazionari	-32,6	-48,1	-140,4
Flessibili	-38,0	-56,1	-189,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	0,2	-0,7	-0,9
Fondi Chiusi	42,4	29,0	224,8
Mobiliari	44,6	28,3	226,1
Immobiliari	-2,1	0,7	-1,3
GPF	297,7	255,2	1.291,1
Azionarie	80,5	127,3	491,0
Bilanciate	33,8	15,6	99,5
Obbligazionarie	-6,5	-38,7	-17,3
Altra tipologia	178,6	150,4	700,2
Non ripartito	11,3	0,5	17,7
GPM	97,0	121,5	423,5
Azionarie	79,4	55,7	176,1
Bilanciate	73,5	-7,3	275,4
Obbligazionarie	7,9	60,3	182,5
Altra tipologia	-21,5	24,3	14,2
Non ripartito	-42,4	-11,4	-224,7
Prodotti assicurativi	964,6	989,8	4.066,9
Vita Tradizionali	22,7	8,2	36,4
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	428,4	544,1	2.141,3
Polizze Multi-ramo	513,6	437,5	1.889,2
Prodotti previdenziali	115,7	46,0	360,7
Fondi pensione	76,9	39,7	251,5
Piani previdenziali individuali	38,7	6,3	109,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.085,8	1.782,9	7.886,3

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

	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	400,3	353,6	1.439,1
Azioni	0,0	0,0	56,0
Titoli di Stato	2,6	1,8	6,7
Obbligazioni	0,5	0,1	0,8
Certificate	397,2	351,7	1.375,6
Raccolta in titoli	1.037,1	442,2	2.600,9
Azioni	717,2	730,5	1.905,9
Titoli di Stato	259,4	-95,0	676,9
Obbligazioni	8,3	-484,2	-582,4
ETF/ETC/ETN	99,4	114,7	359,5
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,3	-0,7	-2,0
Certificate	-64,5	-44,6	-519,3
Strumenti mercato monetario	-71,1	70,7	457,1
Non ripartito	88,7	150,8	305,2
Liquidità	154,8	2.191,1	5.666,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.592,3	2.986,9	9.706,3
TOTALE ATTIVITA'	3.678,0	4.769,8	17.592,6
Clienti	4.848.589	4.835.919	-
Num. entrate	21.643	28.339	106.907
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.380	24.324	-
Di cui operativi ⁽³⁾	24.166	24.100	-

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**

	Aprile 2022	Marzo 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano (1)	360,0	377,9	1.507,3
Fondi e Sicav aperti di diritto estero (1)	4.761,0	5.688,8	19.950,2
Fondi di fondi di diritto italiano	18,2	15,7	66,9
Fondi di fondi di diritto estero	564,7	606,0	2.304,9
Fondi speculativi	0,5	0,7	2,9
Fondi Chiusi	46,9	53,0	256,8
Mobiliari	45,7	49,6	249,3
Immobiliari	1,2	3,4	7,5
GPF	1.320,8	1.291,1	5.065,0
GPM	679,5	997,1	3.570,8
Prodotti assicurativi	2.097,0	2.470,4	9.103,9
Vita Tradizionali	261,3	365,8	1.191,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.103,6	1.359,4	5.108,7
Polizze Multi-ramo	732,2	745,2	2.804,1
Prodotti previdenziali	185,8	133,0	656,4
Fondi pensione	113,4	70,5	373,8
Piani previdenziali individuali	72,4	62,5	282,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	10.034,3	11.633,8	42.485,2
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	400,3	353,6	1.439,1
Azioni	0,0	0,0	56,0
Titoli di Stato	2,6	1,8	6,7
Obbligazioni	0,5	0,1	0,8
Certificate	397,2	351,7	1.375,6
Raccolta in titoli	11.163,2	18.267,6	58.096,2
Azioni	8.037,8	13.096,8	41.099,7
Titoli di Stato	766,8	958,6	3.539,6
Obbligazioni	517,8	798,2	2.488,6
ETF/ETC/ETN	1.083,7	2.192,5	6.468,6
OICR quotati (2)	2,9	3,3	11,5
Certificate	186,9	276,3	1.050,3
Strumenti mercato monetario	58,0	133,4	681,6
Non ripartito	509,3	808,5	2.756,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	11.563,5	18.621,2	59.535,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	9,9	10,8	38,4
Prodotti di erogazione	470,7	463,4	1.724,0
Leasing e Factoring	0,0	0,0	3,6
Mutui	366,3	340,4	1.288,0
Crediti personali	104,4	123,0	432,4
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	480,6	474,2	1.762,4

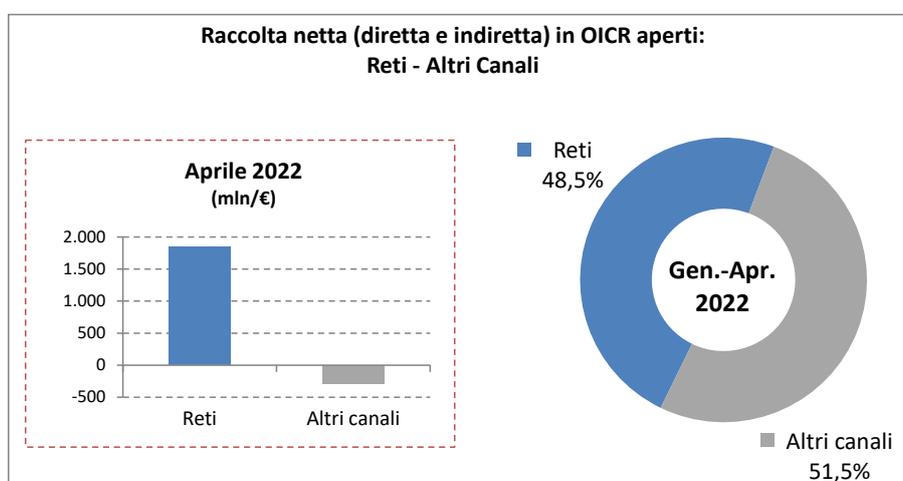
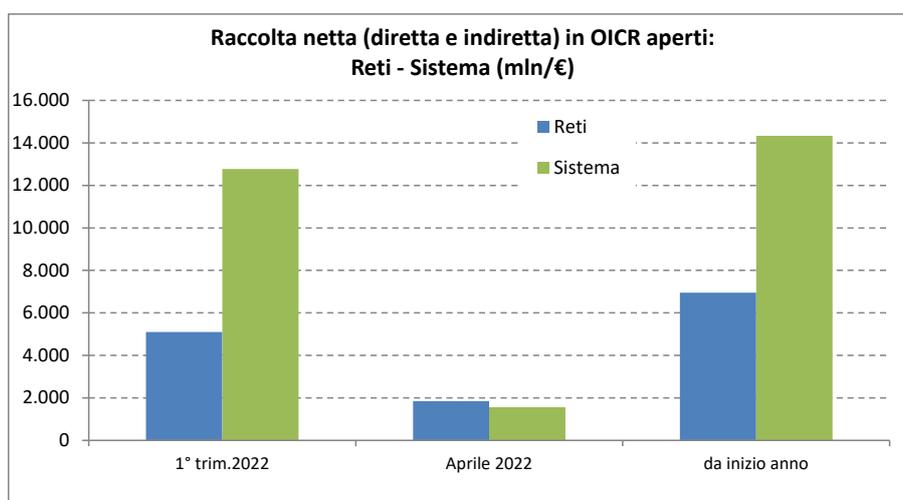
Note:

(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	5.103,4	12.773,9	40,0%
Aprile 2022	1.846,7	1.558,0	-
da inizio anno	6.950,2	14.331,9	48,5%



⁽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
Aprile 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.	462.233,7	46.714,8	4.221,1	269.242,5	320.178,4	53.521,5	88.533,8	142.055,3	2.149	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	66.505,6	81.479,3	-37.036,1	19.511,1	63.954,4	9.452,3	-6.901,0	2.551,2	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.	57.685,8	29.972,0	1.871,5	-5.288,2	26.555,3	19.705,2	11.425,2	31.130,5	386	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	456.125,2	130.206,4	89.411,8	39.082,7	258.700,8	221.379,1	-23.954,7	197.424,4	2.209	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	737.587,0	159.406,8	33.194,1	215.435,8	408.036,6	158.682,0	170.868,4	329.550,3	4.304	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.	55.830,4	14.173,8	765,7	12.279,8	27.219,3	23.216,0	5.395,1	28.611,1	538	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	123.979,6	45.443,1	1.349,7	46.659,4	93.452,1	25.704,3	4.823,2	30.527,5	607	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.	80.021,4	33.608,5	5.782,2	13.444,9	52.835,5	9.989,8	17.196,1	27.185,9	506	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	2.064,0	6.715,0	-940,0	-973,0	4.802,0	0,0	-2.738,0	-2.738,0	416	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	108.796,5	127,9	-11.794,3	33.513,1	21.846,6	64.329,0	22.621,0	86.949,9	749	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	89.204,1	-84.708,0	7.368,1	54.161,1	-23.178,8	2.247,1	110.135,8	112.382,9	1.096	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	619.849,6	588,0	268.858,6	52.247,3	321.693,9	68.662,4	229.493,2	298.155,7	3.621	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Aprile 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.	904.317,0	157.241,0	3.663,8	187.719,8	348.624,6	459.257,8	96.434,5	555.692,4	2.862	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.	-175.779,7	45.351,2	-47.897,9	133.995,6	131.448,9	272.127,7	-579.356,3	-307.228,6	1.081	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-60.437,7	-51.880,3	4.229,9	-5.002,2	-52.652,6	-3.028,0	-4.757,1	-7.785,1	609	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	150.059,0	-3.592,7	71.618,1	14.245,7	82.271,2	52.176,4	15.611,4	67.787,8	1.182	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.