

# *Assoreti*

*Dati statistici  
anno 2014*

*Milano, 30 marzo 2015*

## Reti e attività finanziarie delle famiglie italiane

	Patrimonio Reti (€/mld)	Attività finanziarie famiglie (€/mld)		Quota % sul totale	Quota % sul perimetro offerta
		Totale	Perimetro offerta reti		
Dic.2010	235,5	3.722,9	2.707,2	6,3	8,7
Dic.2011	231,2	3.556,9	2.670,0	6,5	8,7
Dic.2012	257,2	3.774,7	2.776,3	6,8	9,3
Dic.2013	279,2	3.872,8	2.780,2	7,2	10,0
Set.2014	306,8	4.016,1	2.886,6	7,6	10,6
Dic.2014	315,5	-	-	-	-

Elaborazione su dati Assoreti e Banca d'Italia. Con riferimento alle pubblicazioni di Banca d'Italia, il perimetro dell'offerta è individuato dalle seguenti voci: depositi; titoli pubblici italiani, obbligazioni italiane e titoli esteri; azioni italiane ed estere quotate; OICR; prodotti assicurativi vita e prodotti previdenziali.

## Il 2014: anno brillante per l'industria del risparmio gestito...

## ...e la domanda dei risparmiatori è la principale leva di crescita del settore

<i>Patrimonio (miliardi di euro)</i>	<b>2014</b>
OICR	727,3
<i>var.% 2014/2013</i>	21,4
Gestioni patrimoniali individuali <i>retail</i>	113,6
<i>var.% 2014/2013</i>	15,6
Fondi Pensione e Pip	126,3
<i>var.% 2014/2013</i>	8,5
Rami Vita <sup>1</sup>	518,9
<i>var.% 2014/2013</i>	13,4

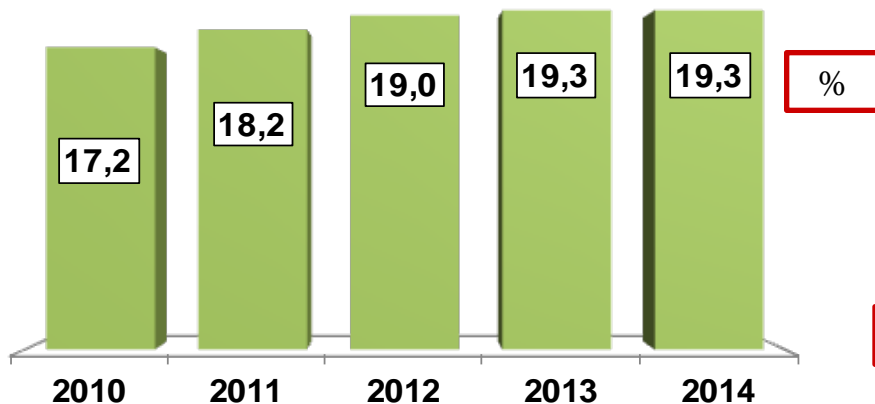
<i>Raccolta netta (a)</i>	<i>Delta patrimonio (b)</i>	<i>Incidenza % (a/b)</i>
92,4	128,2	72,1
100,5	-	-
9,8	15,4	63,5
453,1	-	-
-	-	-
-	-	-
46,1	61,5	75,0
151,4	-	-

Elaborazione su dati Assogestioni, Covip, Ania.

1) Riserve tecniche da lavoro diretto italiano

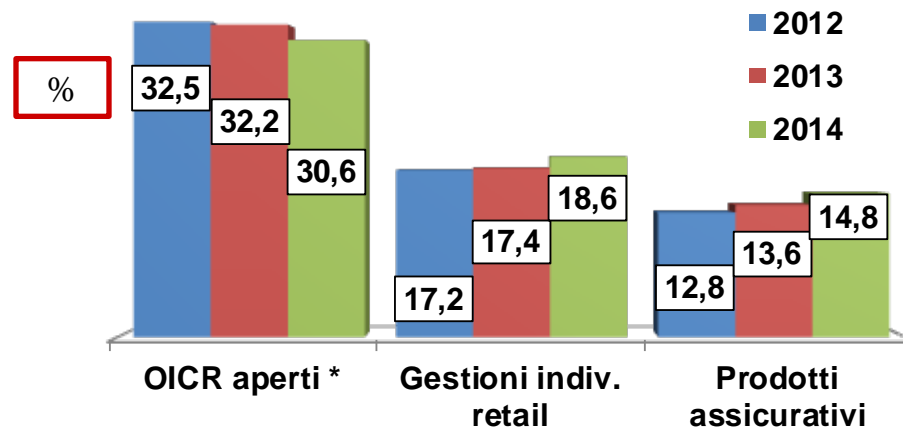
## si consolida il ruolo delle reti nel mercato del risparmio gestito... (continua)

confermata la quota di mercato delle Reti sul patrimonio...



Dati al 31 dicembre.  
Stima Assoreti su dati Assogestioni, Covip, Ania.  
L'elaborazione include gli OICR, le gestioni patrimoniali individuali, i prodotti assicurativi vita ed i prodotti previdenziali.

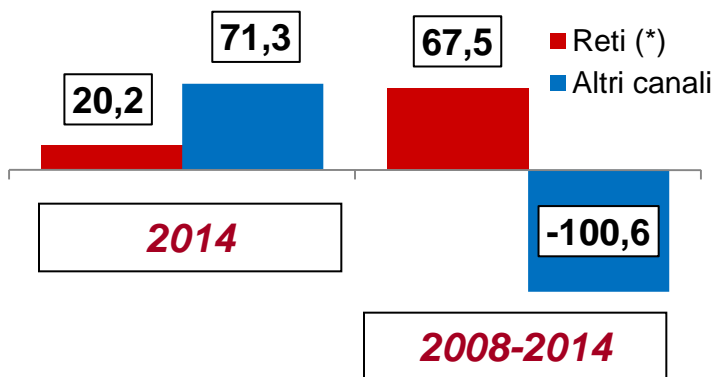
...ma con evoluzioni diverse per macro tipologia di prodotto



Elaborazione su dati Assoreti, Assogestioni e Ania  
(\* ) Il dato Assoreti include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso ggf, unit linked e prodotti previdenziali.

## ...si consolida il ruolo delle reti nel mercato del risparmio gestito

**OICR aperti  
raccolta netta 2014  
91,5 mld/€**



**Le reti hanno sostenuto l'industria degli OICR anche durante la crisi finanziaria**

Elaborazione su dati Assoreti e Assogestioni  
dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gpf, unit linked e prodotti previdenziali.

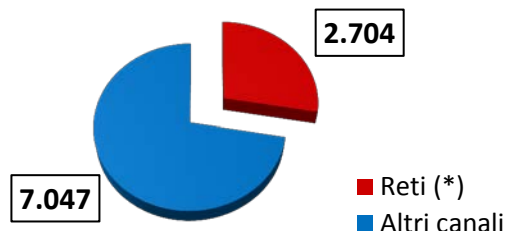
### Premi lordi vita – nuova produzione

Imprese nazionali e extra S.E.E.	Premi mld/€	var. % 14/13	Quota %	
			2014	2013
<b>Totale</b>	<b>90,7</b>	<b>47,4</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Sportelli bancari e postali	64,7	49,2	71,3	70,8
<b>Promotori finanziari</b>	<b>13,7</b>	<b>65,0</b>	<b>15,1</b>	<b>13,3</b>
Agenti	9,2	19,5	10,1	12,4
Agenzie in economia	2,9	43,9	3,2	3,2
Altre forme (inclusi Broker)	0,3	60,6	0,3	0,3

Dati Ania. Polizze individuali.

**Le reti spingono sulla nuova produzione assicurativa**

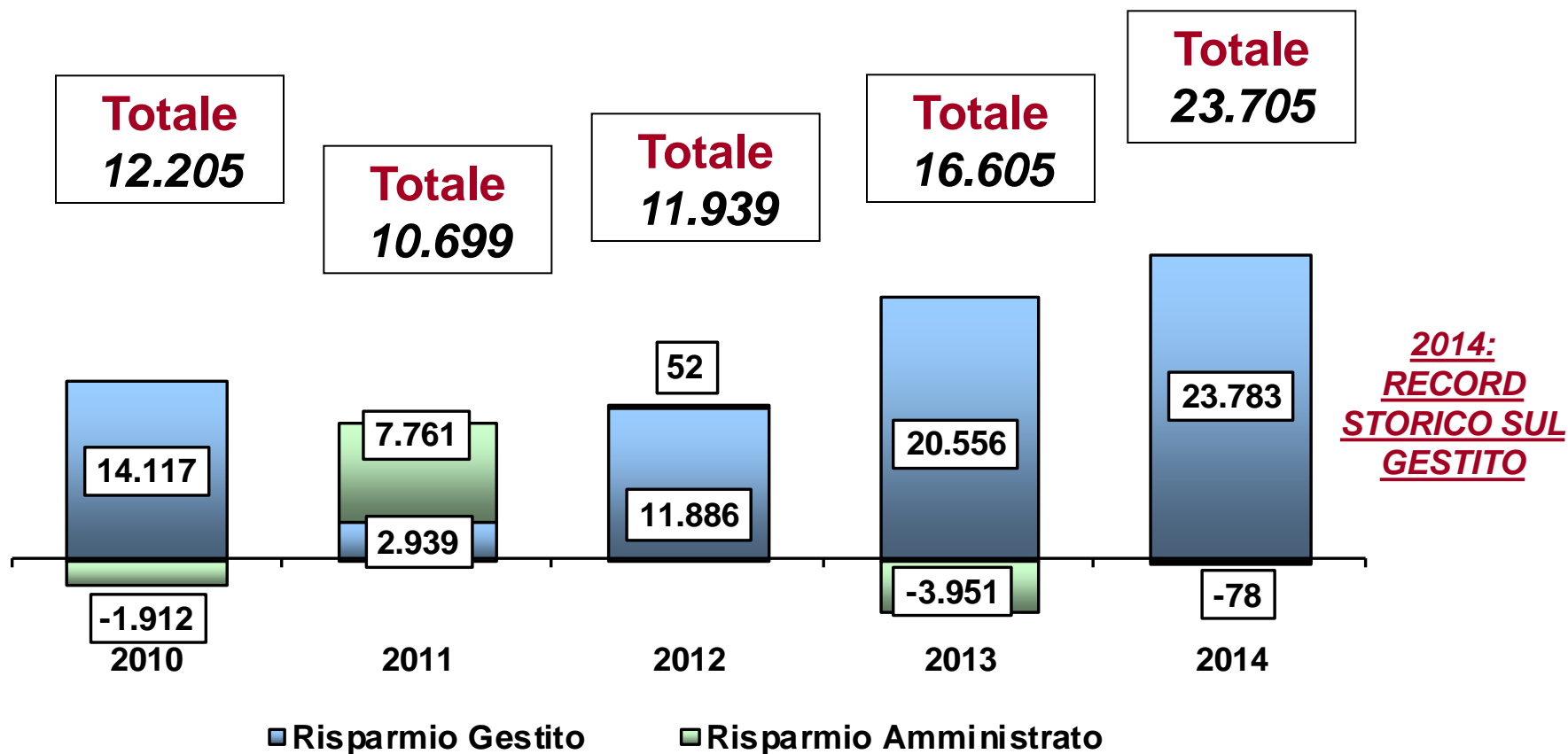
**Gestioni individuali retail  
raccolta netta 2014  
9.751 mln/€**



(\*) //

Elaborazione su dati Assoreti e Assogestioni

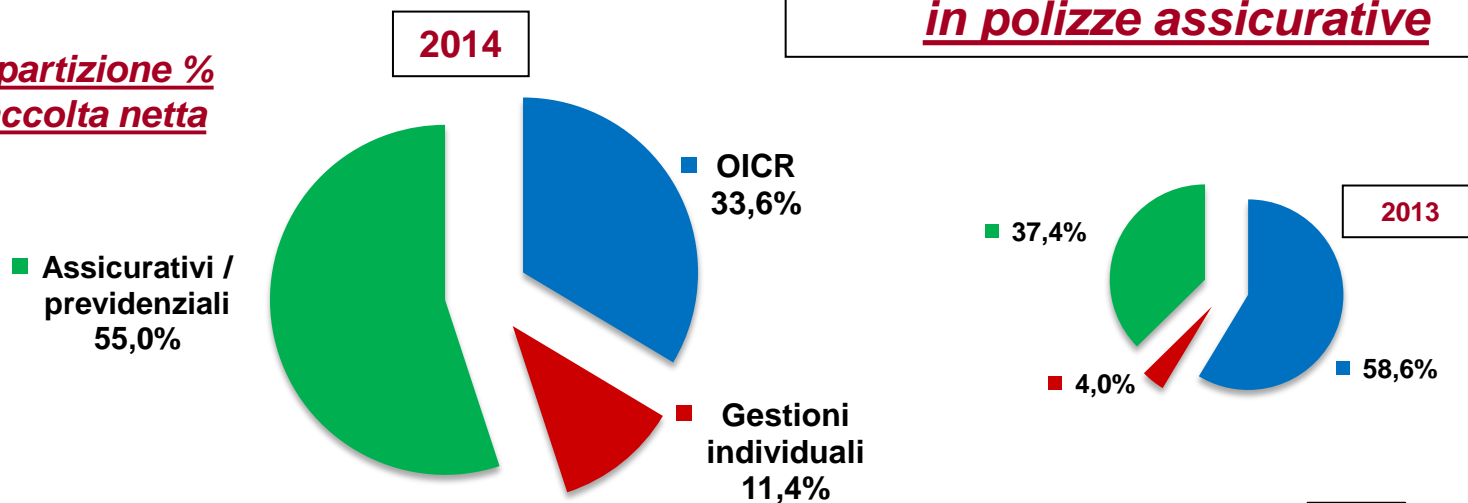
## Evoluzione della raccolta netta delle reti *(in milioni di euro)*



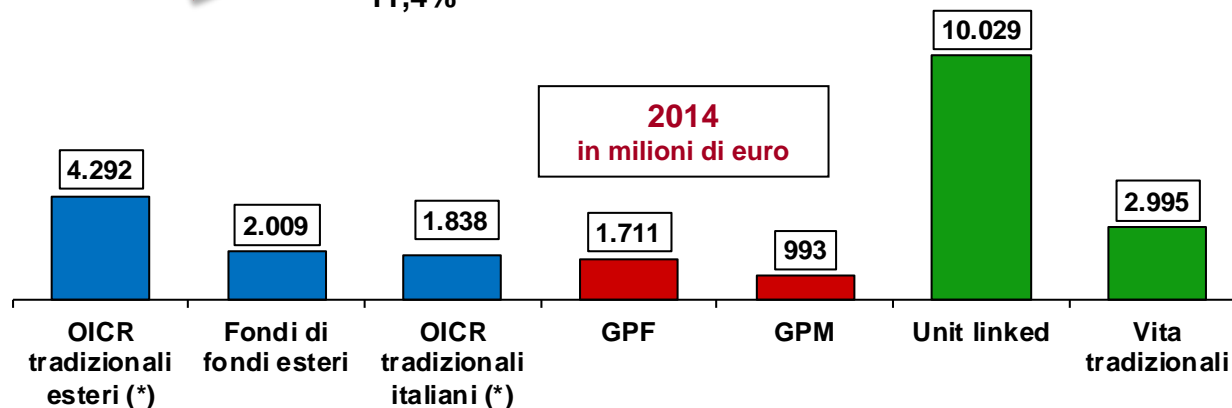
## Le scelte di investimento sul gestito

**Nel 2014 prevale l'investimento in polizze assicurative**

**Ripartizione % raccolta netta**

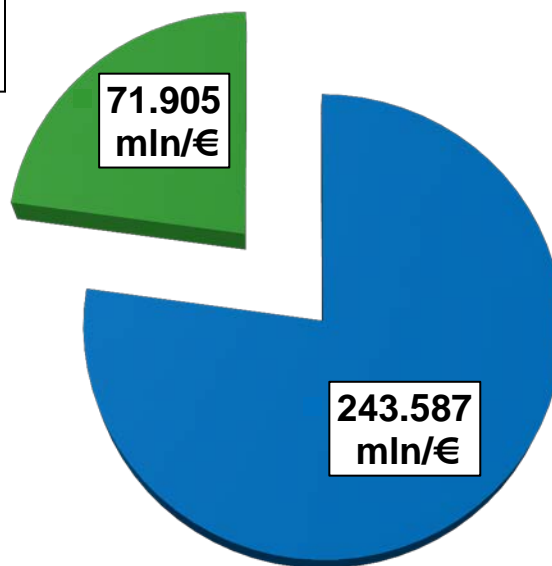
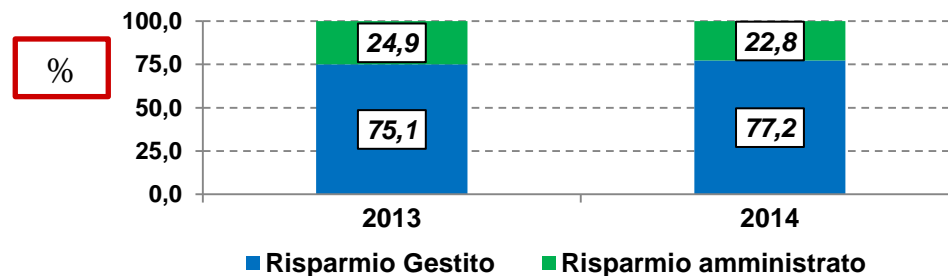


**Unit linked e OICR esteri in cima alle preferenze dei clienti delle reti**



## Il gestito spinge il patrimonio verso un nuovo massimo storico

**Risparmio amministrato**  
+3,3 % ↑



**Risparmio gestito**  
+ 16,2% ↑

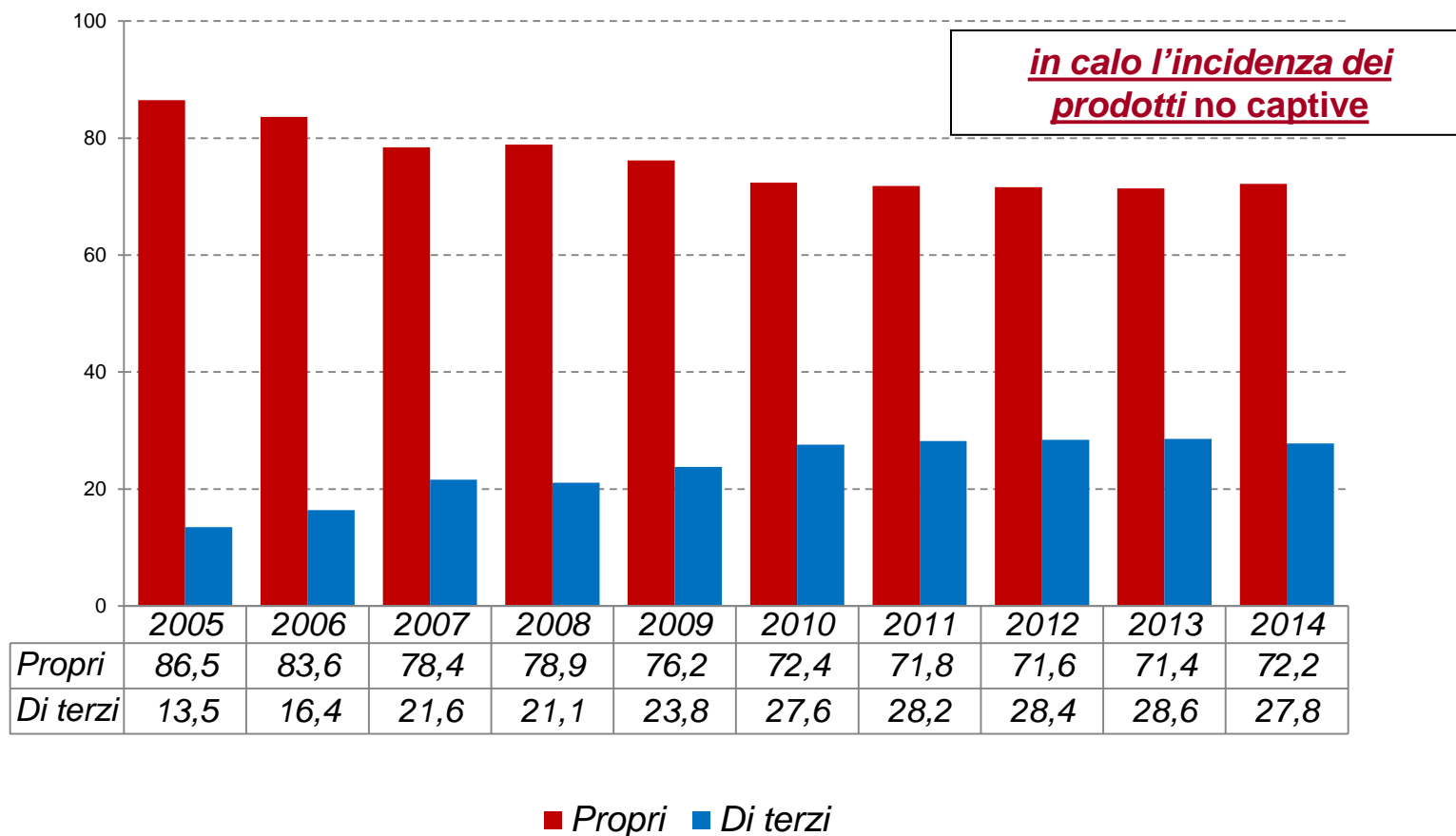
**Dicembre 2014**  
**315.492**

**Dicembre 2013**  
**279.193**

+ 13,0% ↑



## Prodotti e servizi propri e di terzi *patrimonio in valori %*



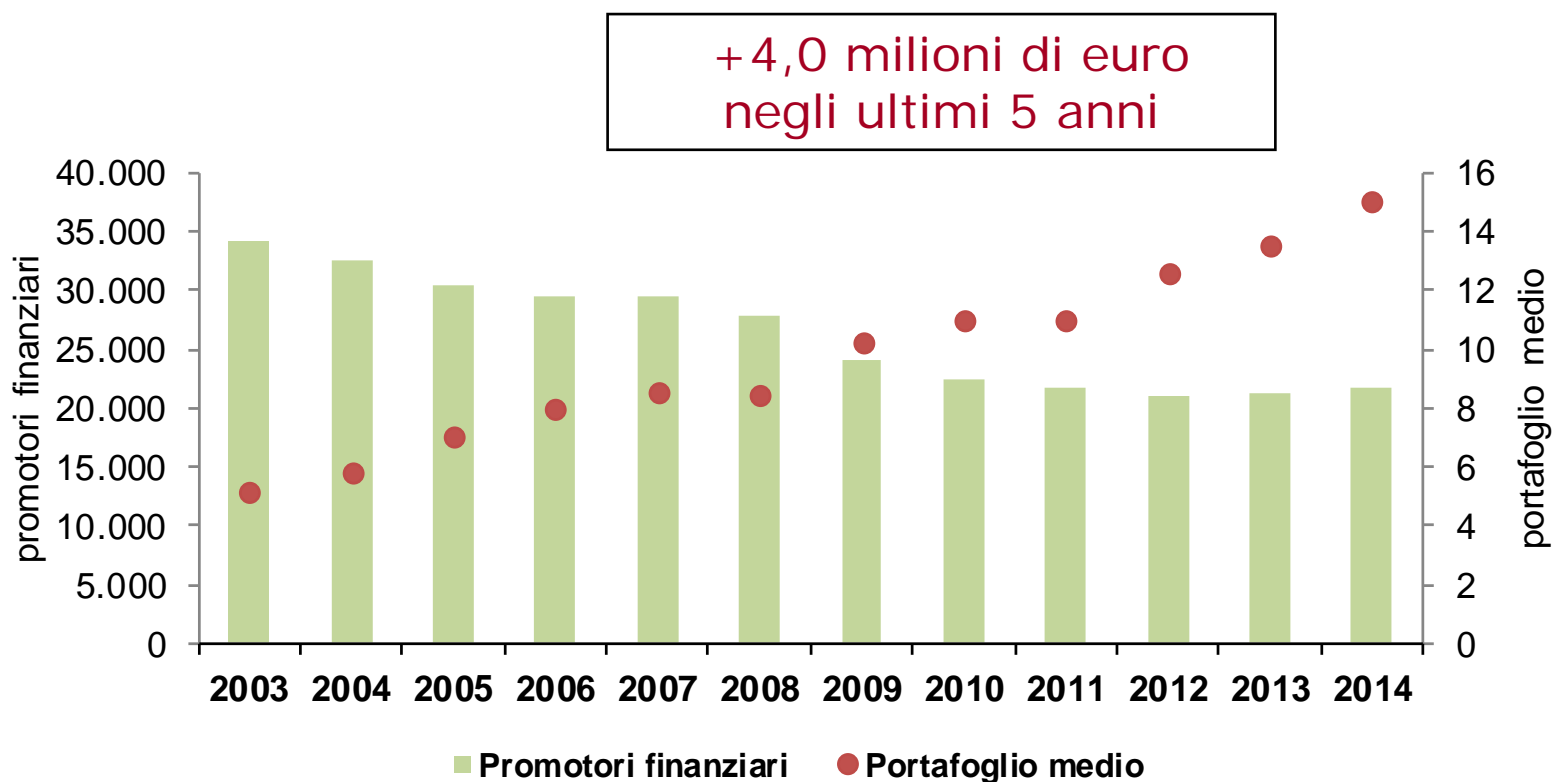
## Prodotti e servizi propri e di terzi Anno 2014

	Raccolta netta (mln/€)		Patrimonio (%)	
	propri	di terzi	propri	di terzi
<b>Fondi comuni e Sicav</b>	<b>3.987</b>	<b>4.001</b>	<b>57,6</b>	<b>42,4</b>
<i>OICR di diritto italiano (*)</i>	1.804	34	82,6	17,4
<i>OICR di diritto estero (*)</i>	375	3.917	41,7	58,3
<i>Fondi di fondi</i>	1.872	101	96,9	3,1
<i>Altro (**)</i>	-64	-51	61,8	38,2
<b>Gestioni patrimoniali</b>	<b>2.724</b>	<b>-20</b>	<b>99,3</b>	<b>0,7</b>
<b>Prodotti assicurativi</b>	<b>11.873</b>	<b>479</b>	<b>88,1</b>	<b>11,9</b>
<b>Prodotti previdenziali</b>	<b>691</b>	<b>49</b>	<b>94,2</b>	<b>5,8</b>
<b>Totale</b>	<b>19.274</b>	<b>4.509</b>	<b>72,2</b>	<b>27,8</b>

(\*) Al netto dei fondi di fondi, dei fondi speculativi e dei fondi chiusi

(\*\*) Fondi speculativi e fondi chiusi.

## Nel 2014 portafoglio medio record (15 milioni) per i promotori finanziari



## Cresce il numero dei clienti primi intestatari (+4,4%)

165 clienti mediamente assegnati ad un promotore finanziario

