

COMUNICATO STAMPA

Il presente comunicato stampa annulla e sostituisce il precedente. ()*

GIUGNO 2017 – LA RACCOLTA NETTA MENSILE DELLE RETI È PARI A 5,1 MILIARDI DI EURO; BILANCIO IN CRESCITA PER IL PRIMO SEMESTRE DELL'ANNO.

A giugno, il dato rilevato da Assoreti indica una raccolta netta positiva per le reti di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, pari a 5,1 miliardi di euro. I volumi di raccolta si concentrano sui prodotti del risparmio gestito, per un ammontare pari a 3,1 miliardi di euro, mentre le movimentazioni sui prodotti in regime amministrato vedono la prevalenza delle entrate per 2,0 miliardi di euro. Il bilancio dei primi sei mesi evidenzia una raccolta netta complessiva pari a 21,6 miliardi di euro, in crescita del 26,5% rispetto al primo semestre del 2016: l'87,3% delle risorse nette raccolte è investita in OICR, gestioni individuali e prodotti assicurativi/previdenziali (36,5% nel 2016), per un controvalore complessivo di 18,9 miliardi di euro.

La raccolta netta realizzata nel mese di giugno, attraverso la distribuzione diretta di quote di OICR, è positiva per 1,7 miliardi di euro: il 74,8% delle risorse nette è investito sugli OICR di diritto estero, per un valore pari a 1,3 miliardi di euro, mentre il bilancio delle gestioni collettive di diritto italiano è positivo per 434 milioni di euro. Le risorse destinate al comparto assicurativo/previdenziale ammontano a poco più di 1,0 miliardo di euro, con la concentrazione dei premi netti sui prodotti a maggiore contenuto finanziario. In particolare, le *unit linked* fanno registrare i maggiori volumi di raccolta netta, pari a 537 milioni di euro, mentre i premi netti versati sulle polizze multi-ramo ammontano a 441 milioni di euro; gli investimenti netti sulle polizze vita tradizionali si attestano sui 36 milioni di euro. Il bilancio mensile delle gestioni patrimoniali individuali è positivo per 393 milioni di euro: la raccolta netta si concentra sulle GPF, per un ammontare pari a 354 milioni di euro.

Il contributo mensile delle reti al sistema di OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta, pertanto, su un ammontare superiore ai 3,0 miliardi di euro, pari al 38,4% delle risorse nette totali confluite nel sistema fondi (7,9 miliardi di euro). Da inizio anno l'apporto delle reti sale, così, a 17,1 miliardi di euro, rappresentando il 39,2% degli investimenti netti complessivi realizzati sulle gestioni collettive aperte (43,5 miliardi di euro).

La raccolta netta realizzata sui titoli in regime amministrato è positiva per 2,0 miliardi di euro. I dati, per i quali si dispone della ripartizione, evidenziano la prevalenza degli ordinativi di acquisto sulle azioni, sugli Etf e sugli strumenti del mercato monetario mentre il saldo delle movimentazioni è negativo per i titoli di debito ed i *certificates*. La raccolta di risparmio sotto forma di liquidità è negativa per 29 milioni di euro.

A fine mese i clienti primi intestatari dei contratti salgono a 3,954 milioni. Il numero di consulenti finanziari abilitati all'o.f.s., con mandato dalle società rientranti nell'indagine dell'Assoreti, è pari a 22.489 unità (25.028 unità per l'intera compagine – dato stimato); di questi, 22.172 unità risultano effettivamente operative (con portafoglio > 0).

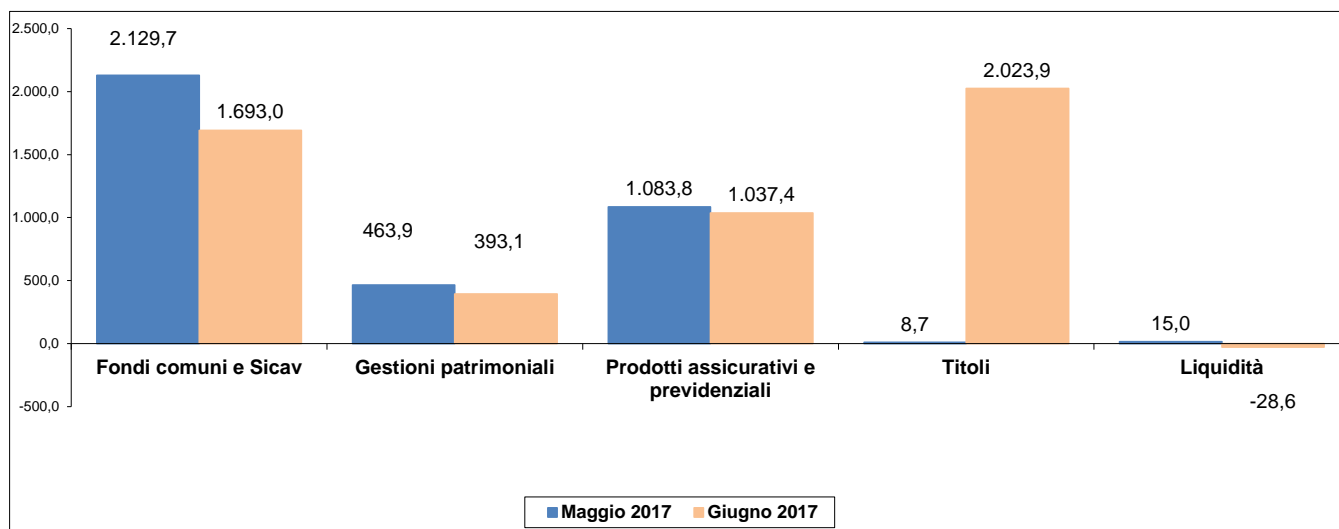
() La rettifica è dovuta al ritardo nella comunicazione all'Associazione di dati elaborati perifericamente.*

ASSORETI

Roma, 28 luglio 2017

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

	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.118,8	3.701,1	21.646,1
Risparmio gestito	3.123,5	3.677,4	18.901,8
Fondi comuni e Sicav	1.693,0	2.129,7	10.232,6
Gestioni patrimoniali	393,1	463,9	2.677,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.037,4	1.083,8	5.991,4
Risparmio amministrato	1.995,3	23,7	2.744,3
Titoli	2.023,9	8,7	1.070,1
Liquidità	-28,6	15,0	1.674,2



	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	10.523,0	11.308,6	63.962,1
Fondi comuni e Sicav	6.552,7	7.207,1	39.883,6
Gestioni patrimoniali	1.774,1	1.761,1	10.951,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.196,3	2.340,4	13.127,4

	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	10.582,4	10.877,4	57.020,5
Altre attività	290,8	266,3	1.390,3

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

	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	443,5	645,8	1.551,7
Azionari	105,2	122,1	225,4
Bilanciati	87,7	104,3	203,6
Obbligazionari	-5,6	-18,7	-180,5
di Liquidità	-44,4	-37,4	-260,5
Flessibili	301,0	487,1	1.564,7
Non ripartito	-0,4	-11,5	-1,1
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	1.330,5	1.568,2	8.991,1
Azionari	219,8	321,1	1.434,0
Bilanciati	107,2	202,1	922,6
Obbligazionari	723,2	746,3	4.933,2
di Liquidità	-67,3	-19,9	-273,2
Flessibili	274,4	292,4	1.628,2
Non ripartito	73,2	26,2	346,4
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	-9,4	-1,0	1,2
Azionari	-2,0	-1,2	-10,2
Bilanciati	-1,0	-0,5	22,6
Obbligazionari	-0,3	-0,3	-2,2
Flessibili	-6,1	1,0	-9,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	-64,8	-60,7	-381,4
Azionari	-17,5	-11,6	-115,1
Bilanciati	-25,4	-4,8	43,2
Obbligazionari	-9,6	-26,2	-149,4
Flessibili	-12,4	-18,2	-160,2
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi ⁽¹⁾	-5,9	-5,4	-21,9
Fondi Chiusi	-0,9	-17,1	91,9
Mobiliari	-0,8	-16,1	91,9
Immobiliari	-0,1	-1,1	0,0
GPF	354,0	258,6	1.389,1
Azionarie	0,0	23,0	78,2
Bilanciate	132,8	140,2	683,9
Obbligazionarie	24,4	22,5	33,2
Altra tipologia	190,0	83,1	599,2
Non ripartito	6,8	-10,2	-5,3
GPM	39,1	205,2	1.288,8
Azionarie	-5,5	-7,8	-0,1
Bilanciate	110,9	141,3	978,0
Obbligazionarie	37,7	-64,0	-110,1
Altra tipologia	-48,7	121,2	337,2
Non ripartito	-55,3	14,6	83,8
Prodotti assicurativi	991,6	1.034,9	5.655,2
Vita Tradizionali	35,9	55,2	422,4
Index Linked	-22,6	-94,6	-165,0
Unit Linked	537,5	548,5	2.520,1
Polizze Multi-ramo	440,8	525,8	2.877,7
Prodotti previdenziali	45,8	48,8	336,2
Fondi pensione	24,8	28,9	187,0
Piani previdenziali individuali	21,0	20,0	149,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.123,5	3.677,4	18.901,8

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto estero.

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

	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	2,4	1,4	47,3
Azioni	1,4	0,4	31,4
Titoli Stato	0,4	0,3	2,6
Obbligazioni	0,0	-2,3	3,3
Certificates	0,6	3,1	10,0
Raccolta in titoli	2.021,5	7,3	1.022,8
Azioni	2.525,2	124,6	2.635,8
Titoli Stato	-247,1	303,5	-657,5
Obbligazioni	-361,1	-162,1	-1.047,7
ETF	54,8	87,5	492,8
OICR quotati (¹)	-0,1	-0,7	6,2
Certificates	-104,5	-207,1	-1.267,5
Strumenti mercato monetario	185,9	-202,1	256,0
Non ripartito	-31,7	63,7	604,6
Liquidità	-28,6	15,0	1.674,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.995,3	23,7	2.744,3
TOTALE ATTIVITA'	5.118,8	3.701,1	21.646,1
Clienti	3.953.530	3.936.258	-
Num. entrate	24.694	25.509	143.290
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (²)	22.489	22.488	-
Di cui operativi (³)	22.172	22.157	-

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.

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Giugno 2017	Maggio 2017	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	971,8	1.316,5	4.966,6
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	4.941,7	5.283,9	30.740,0
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	9,4	15,0	140,5
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	626,9	586,9	3.888,7
Fondi speculativi ⁽¹⁾	1,2	3,0	12,7
Fondi Chiusi	1,7	1,8	135,2
Mobiliari	0,0	0,0	121,5
Immobiliari	1,7	1,8	13,7
GPF	806,5	734,7	4.488,7
GPM	967,5	1.026,4	6.462,5
Prodotti assicurativi	2.106,6	2.248,3	12.540,3
Vita Tradizionali	254,9	270,3	1.668,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.305,2	1.351,1	7.449,9
Polizze Multi-ramo	546,5	626,9	3.422,3
Prodotti previdenziali	89,7	92,2	587,0
Fondi pensione	39,3	40,6	265,1
Piani previdenziali individuali	50,4	51,6	322,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	10.523,0	11.308,6	63.962,1
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	2,4	1,4	47,3
Azioni	1,4	0,4	31,4
Titoli Stato	0,4	0,3	2,6
Obbligazioni	0,0	-2,3	3,3
Certificates	0,6	3,1	10,0
Raccolta in titoli	10.580,0	10.876,0	56.973,1
Azioni	6.861,5	6.615,7	34.200,4
Titoli Stato	1.105,3	1.428,7	6.026,3
Obbligazioni	1.182,4	1.177,3	6.993,4
ETF	498,1	714,2	3.706,0
OICR quotati ⁽²⁾	1,8	2,0	17,3
Certificates	118,1	109,7	661,3
Strumenti mercato monetario	338,2	12,6	726,3
Non ripartito	474,7	815,9	4.642,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	10.582,4	10.877,4	57.020,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	4,7	5,0	26,0
Prodotti di erogazione	286,1	261,4	1.364,3
Leasing e Factoring	0,1	0,6	1,6
Mutui	229,8	184,1	961,4
Crediti personali	56,3	76,6	401,4
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	290,8	266,3	1.390,3

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto estero.

(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)

	Giugno 2017			Da inizio anno		
	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
Raccolta netta	3.047,2	7.931,0	38,42	17.076,8	43.547,0	39,21
Azionari	305,5	97,0	314,99	1.612,3	5.038,0	32,00
Bilanciati	301,4	1.773,0	17,00	1.875,9	9.752,0	19,24
Obbligazionari	732,1	1.832,0	39,96	4.634,3	20.108,0	23,05
di Liquidità	-111,7	2.466,0	-	-533,7	-112,0	476,56
Flessibili	551,0	1.763,0	31,25	3.001,8	8.761,0	34,26
Non classificato ⁽³⁾	1.268,9	-	-	6.486,2	-	-

Note:

⁽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.

⁽³⁾ Il dato si riferisce principalmente alle quote di O.I.C.R. sottoscritte indirettamente attraverso prodotti assicurativi e previdenziali per i quali non si dispone della corrispondente categoria d'investimento.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Giugno 2017**

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta						RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	367.579,0	123.397,6	0,0	12.571,8	309.045,0	1.512,2	446.526,6	30.018,6	-108.966,1	-78.947,5	2.015	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.	n.d.	n.d.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	31.404,6	-70.502,2	-27,4	-8.624,3	71.176,5	9.564,1	1.586,6	-72.954,8	102.772,8	29.818,0	1.626	GRUPPO AZIMUT
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	619.543,5	140.463,7	107.242,4	166.731,4	202.874,4	3.645,8	620.957,7	-19.250,4	17.836,3	-1.414,1	1.897	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	334.008,5	402.439,2	14.760,6	0,0	54.796,4	15.390,8	487.386,9	-97.211,2	-56.167,1	-153.378,3	4.296	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA NUOVA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
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.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI BARI S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI
BANCA POPOLARE DI MILANO S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCO BPM
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.	n.d.	n.d.	-
BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA POPOLARE DI VICENZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI VICENZA
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite 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.

segue

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Giugno 2017**

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta						RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gpf	Gpm	Assicurativi	Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
BANCA WIDIBA S.p.A.	17.677,2	11.397,5	6.858,6	-750,5	-7.100,2	305,6	10.711,0	-5.269,7	12.235,9	6.966,2	619	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	127.156,4	71.887,9	n.d.	-194,0	9.331,0	n.d.	81.024,8	11.276,4	34.855,2	46.131,6	230	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.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	-19.501,0	-169,0	-2.667,0	-1.052,0	-12.052,0	386,0	-15.554,0	-23,0	-3.924,0	-3.947,0	365	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	16.099,5	2.231,8	26.443,4	5.934,2	1.061,5	873,8	36.544,7	-4.504,3	-15.940,8	-20.445,2	548	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	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.	440.716,8	199.983,7	132.507,2	-40.984,6	63.933,6	5.199,0	360.638,9	64.098,0	15.979,9	80.077,9	3.535	GRUPPO FIDEURAM
FINANZA & FUTURO BANCA S.p.A.	109.466,5	53.803,5	3.249,9	4.103,7	50.973,5	1.791,3	113.921,8	30.372,4	-34.827,8	-4.455,4	1.345	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	427.379,5	190.073,3	0,0	0,0	98.689,8	3.928,7	292.691,8	-8.660,8	143.348,4	134.687,7	2.642	GRUPPO FINECOBANK
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	2.560.652,4	487.607,7	4.583,2	-69.991,6	119.881,3	931,0	543.011,5	2.076.169,6	-58.528,8	2.017.640,8	906	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	13.396,1	31.508,8	-39,4	1.833,0	7.088,3	44,7	40.435,4	-11.609,4	-15.430,0	-27.039,4	767	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	73.256,7	48.870,2	61.101,6	-30.500,3	21.921,0	2.247,2	103.639,7	31.418,0	-61.801,0	-30.383,1	1.381	GRUPPO FIDEURAM
UNIPOL BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO UNIPOL
VENETO BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO VENETO BANCA

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo
I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite 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.