

COMUNICATO STAMPA

APRILE 2018 – LA RACCOLTA NETTA DELLE RETI È POSITIVA PER 2,6 MILIARDI DI EURO E COINVOLGE PRINCIPALMENTE I PRODOTTI DEL RISPARMIO GESTITO E LA LIQUIDITÀ.

Ad aprile, i dati rilevati da Assoreti indicano una raccolta netta positiva per le reti di consulenti finanziari, abilitati all’offerta fuori sede, pari a 2,6 miliardi di euro. Il 56,6% degli investimenti netti confluisce sui prodotti del risparmio gestito, per un ammontare complessivo pari a circa 1,5 miliardi di euro, mentre il saldo delle movimentazioni sui prodotti amministrati è positivo per 1,1 miliardi di euro grazie all’apporto di risparmio sotto forma di liquidità.

La raccolta netta realizzata attraverso la distribuzione diretta di quote di OICR è positiva per 782 milioni di euro: le risorse nette confluite sulle gestioni collettive di diritto estero ammontano a 671 milioni di euro mentre il bilancio mensile degli OICR di diritto italiano è positivo per 112 milioni di euro. Nel comparto assicurativo i premi netti versati ammontano a 580 milioni di euro: la flessione dei volumi di investimento coinvolge tutte le tipologie di prodotti assicurativi ed assume maggiore incisività sulle polizze vita tradizionali. Il bilancio delle gestioni patrimoniali individuali è positivo per 39 milioni di euro: gli investimenti netti sulle GPM ammontano a 47 milioni mentre sulle GPF predominano i riscatti per 8 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 di 1,2 miliardi di euro, pari al 45,9% delle risorse nette totali confluite nel sistema fondi (2,7 miliardi di euro). Da inizio anno l’apporto delle reti sale, così, a 5,3 miliardi di euro, rappresentando il 46,5% degli investimenti netti complessivi realizzati sulle gestioni collettive aperte (11,5 miliardi di euro).

La raccolta netta realizzata sui titoli in regime amministrato è negativa per 373 milioni di euro: gli ordinativi di vendita prevalgono sui titoli azionari, gli strumenti del mercato monetario ed i titoli di Stato. La raccolta di risparmio sotto forma di liquidità è positiva per poco meno di 1,5 miliardi di euro.

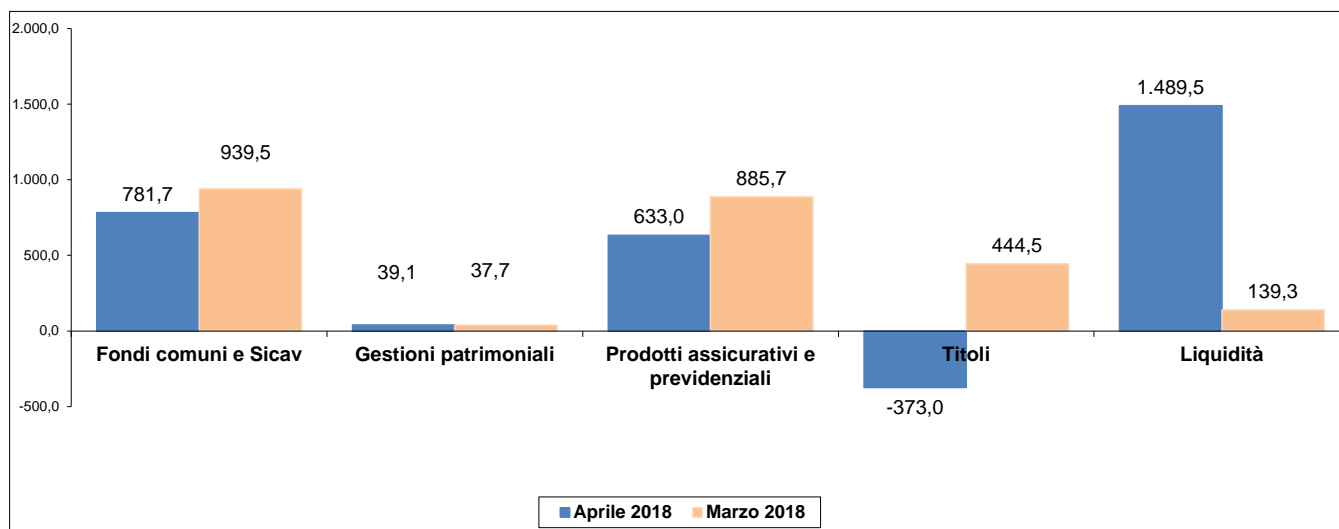
A fine mese i clienti primi intestatari dei contratti salgono a 4,118 milioni. Il numero di consulenti finanziari abilitati all’o.f.s., con mandato dalle società rientranti nell’indagine dell’Assoreti, è pari a 22.523 unità (24.713 unità per l’intera compagine – dato stimato); di questi, 22.204 unità risultano effettivamente operative (con portafoglio > 0).

ASSORETI

Roma, 4 giugno 2018

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

	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.570,3	2.446,6	10.949,0
Risparmio gestito	1.453,8	1.862,9	6.482,4
Fondi comuni e Sicav	781,7	939,5	3.211,1
Gestioni patrimoniali	39,1	37,7	441,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	633,0	885,7	2.829,5
Risparmio amministrato	1.116,5	583,8	4.466,6
Titoli	-373,0	444,5	656,7
Liquidità	1.489,5	139,3	3.809,9



	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	7.726,8	10.159,1	36.741,5
Fondi comuni e Sicav	5.069,2	7.006,7	24.389,7
Gestioni patrimoniali	1.013,7	1.151,0	5.263,4
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.643,8	2.001,4	7.088,4

	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	9.319,7	9.023,3	39.587,4
Altre attività	222,4	246,2	923,6

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

	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	112,5	185,3	420,4
Azionari	24,2	25,6	116,2
Bilanciati	13,1	14,8	88,8
Obbligazionari di Liquidità	-0,7	-3,9	-46,4
Flessibili	-9,7	-24,4	-96,4
Non ripartito	85,6	175,8	360,3
	0,0	-2,6	-2,2
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	860,0	926,8	3.634,3
Azionari	210,4	332,4	1.100,4
Bilanciati	-27,9	161,0	386,8
Obbligazionari di Liquidità	220,4	195,6	75,4
Flessibili	2,0	54,2	53,7
Non ripartito	383,6	134,8	1.836,3
	71,5	48,7	181,7
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	-0,7	4,7	12,4
Azionari	0,2	2,2	9,0
Bilanciati	0,3	-1,9	1,1
Obbligazionari	-0,1	0,0	-0,1
Flessibili	-1,1	4,4	2,5
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	-188,8	-186,2	-861,2
Azionari	-87,3	-14,6	-183,7
Bilanciati	-6,8	-96,5	-359,8
Obbligazionari	-29,3	-38,9	-165,6
Flessibili	-65,4	-36,1	-152,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi ⁽¹⁾	-1,2	13,8	12,1
Fondi Chiusi	-0,1	-4,8	-6,9
Mobiliari	0,0	-4,8	-5,5
Immobiliari	-0,1	-0,1	-1,4
GPF	-8,1	11,5	205,3
Azionarie	13,1	23,3	91,9
Bilanciate	30,6	20,9	143,6
Obbligazionarie	-58,5	-82,7	-308,9
Altra tipologia	11,3	54,4	269,5
Non ripartito	-4,7	-4,3	9,3
GPM	47,2	26,1	236,5
Azionarie	38,8	52,4	185,2
Bilanciate	43,1	22,6	179,3
Obbligazionarie	29,6	-26,7	-36,8
Altra tipologia	32,9	8,6	60,4
Non ripartito	-97,1	-30,7	-151,5
Prodotti assicurativi	580,4	842,2	2.588,3
Vita Tradizionali	145,8	354,0	783,7
Index Linked	-1,1	-0,3	-5,9
Unit Linked	210,9	234,1	806,5
Polizze Multi-ramo	224,7	254,5	1.004,1
Prodotti previdenziali	52,6	43,4	241,2
Fondi pensione	24,1	30,5	146,8
Piani previdenziali individuali	28,5	12,9	94,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.453,8	1.862,9	6.482,4

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**

	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	292,5	30,3	338,3
Azioni	0,3	2,1	2,7
Titoli Stato	4,0	1,9	10,9
Obbligazioni	0,0	0,0	0,0
Certificates	288,2	26,3	324,7
Raccolta in titoli	-665,5	414,2	318,4
Azioni	-362,1	530,0	502,4
Titoli Stato	-107,6	-160,2	-264,0
Obbligazioni	52,9	14,0	-327,5
ETF/ETC/ETN	16,5	47,4	115,1
OICR quotati ⁽¹⁾	1,3	1,9	3,2
Certificates	-43,1	-12,1	-194,9
Strumenti mercato monetario	-280,1	29,0	346,7
Non ripartito	56,6	-35,7	137,4
Liquidità	1.489,5	139,3	3.809,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.116,5	583,8	4.466,6
TOTALE ATTIVITA'	2.570,3	2.446,6	10.949,0
Clienti	4.118.163	4.105.476	-
Num. entrate	44.061	41.354	143.993
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	22.523	22.540	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.204	22.219	-

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**

	Aprile 2018	Marzo 2018	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	475,7	613,5	2.155,3
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	4.004,7	5.821,8	19.949,3
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	10,0	16,7	65,0
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	575,6	536,5	2.188,8
Fondi speculativi ⁽¹⁾	1,0	16,0	23,2
Fondi Chiusi	2,1	2,3	8,2
Mobiliari	0,5	0,0	0,5
Immobiliari	1,6	2,3	7,7
GPF	508,3	513,2	2.368,1
GPM	505,4	637,8	2.895,3
Prodotti assicurativi	1.544,8	1.907,4	6.651,6
Vita Tradizionali	345,7	529,7	1.489,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	879,8	932,6	3.655,5
Polizze Multi-ramo	319,3	445,0	1.506,1
Prodotti previdenziali	99,0	94,1	436,8
Fondi pensione	38,4	44,7	204,0
Piani previdenziali individuali	60,6	49,4	232,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.726,8	10.159,1	36.741,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	292,5	30,3	338,3
Azioni	0,3	2,1	2,7
Titoli Stato	4,0	1,9	10,9
Obbligazioni	0,0	0,0	0,0
Certificates	288,2	26,3	324,7
Raccolta in titoli	9.027,2	8.993,0	39.249,1
Azioni	6.014,0	5.715,4	25.570,0
Titoli Stato	859,7	1.046,3	3.582,1
Obbligazioni	894,5	980,5	3.914,3
ETF/ETC/ETN	546,0	542,4	2.575,5
OICR quotati ⁽²⁾	3,4	3,5	10,9
Certificates	126,2	126,3	445,9
Strumenti mercato monetario	94,5	32,6	822,3
Non ripartito	489,0	546,0	2.328,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	9.319,7	9.023,3	39.587,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	4,9	5,1	19,8
Prodotti di erogazione	217,5	241,0	903,8
Leasing e Factoring	0,5	0,3	1,6
Mutui	159,2	180,2	666,9
Crediti personali	57,9	60,5	235,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	222,4	246,2	923,6

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)

	Aprile 2018			Da inizio anno		
	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
Raccolta netta	1.237,8	2.699,0	45,86	5.328,1	11.469,0	46,46
Azionari	160,6	693,0	23,18	1.133,8	3.583,0	31,64
Bilanciati	9,3	1.336,0	0,69	260,4	5.705,0	4,56
Obbligazionari	131,8	-862,0	-	-445,5	-5.672,0	7,86
di Liquidità	-7,7	-201,0	3,83	-42,8	-3.331,0	1,28
Flessibili	401,6	1.711,0	23,47	2.059,1	11.024,0	18,68
Non classificato (3)	542,3	22,0	-	2.363,1	160,0	-

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
Aprile 2018**

	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.	402.069,5	83.137,4	-3.254,5	212.568,2	292.451,2	-9.158,6	118.776,9	109.618,3	2.031	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	87.470,2	61.030,9	21.607,4	-35.323,0	47.315,3	64.298,0	-24.143,0	40.154,9	1.660	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.	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	473.875,3	103.353,4	70.892,6	96.010,6	270.256,5	112.883,9	90.734,9	203.618,8	1.967	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	335.358,1	85.872,1	11.642,7	130.768,1	228.282,8	-25.965,0	133.040,2	107.075,3	4.246	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.	-
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 BARI S.c.p.A.	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.	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.	-
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.	-
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.	121.047,0	46.294,6	1.716,7	-10.437,8	37.573,5	15.598,4	67.875,1	83.473,5	608	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	112.006,9	54.873,6	-10,8	35.503,2	90.366,1	1.428,0	20.212,8	21.640,8	296	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
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	2.676,0	369,0	-1.913,0	3.523,0	1.979,0	0,0	697,0	697,0	344	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	5.831,4	-7.564,3	222,7	-13.128,3	-20.469,9	-13.470,0	39.771,2	26.301,2	496	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.	GRUPPO DEUTSCHE BANK

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Aprile 2018**

	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		
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	317.510,0	153.762,9	22.020,7	-2.969,6	172.814,0	-247.376,9	392.072,9	144.696,0	3.578	GRUPPO FIDEURAM
FINANZA & FUTURO BANCA S.p.A.	69.405,4	-36.797,5	11.515,8	13.764,1	-11.517,6	-3.520,0	84.443,0	80.923,0	1.282	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FINECOBANK S.p.A.	522.307,9	87.730,2	0,0	168.981,7	256.711,9	-187.777,8	453.373,8	265.596,0	2.608	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.	-19.351,1	93.059,0	-101.554,2	33.688,1	25.192,9	21.687,0	-66.231,0	-44.544,0	950	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	75.132,1	26.271,4	-734,3	-2.827,5	22.709,5	-22.217,0	74.639,6	52.422,5	744	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	64.962,5	30.293,9	6.958,5	2.859,6	40.112,0	-79.431,5	104.282,0	24.850,5	1.394	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.	GRUPPO UNIPOL

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.