

COMUNICATO STAMPA

GENNAIO 2019 – NEL PRIMO MESE DELL'ANNO LA RACCOLTA DELLE RETI È POSITIVA PER 2,0 MILIARDI DI EURO.

A gennaio, il dato rilevato da Assoreti indica una raccolta netta positiva per le reti di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, pari a 2,0 miliardi di euro. Il bilancio complessivo sui prodotti del risparmio gestito è negativo per 270 milioni mentre i volumi di raccolta realizzati sui prodotti in regime amministrato sono positivi per 2,3 miliardi di euro.

La raccolta netta realizzata attraverso la distribuzione diretta di quote di OICR è negativa per 445 milioni di euro: i disinvestimenti coinvolgono principalmente le gestioni collettive aperte di diritto estero (-472 milioni) e più marginalmente i fondi italiani (-11 milioni), mentre il mese è positivo per i fondi chiusi mobiliari (38,8 milioni). Il comparto assicurativo chiude con un bilancio nel complesso positivo (268 milioni di euro) grazie ai premi netti versati sulle polizze vita tradizionali (371 milioni); sui prodotti assicurativi a maggiore contenuto finanziario (*unit linked* e multi-ramo) prevalgono, infatti, i riscatti (-102 milioni). Le gestioni patrimoniali individuali vedono la prevalenza delle uscite per 207 milioni: il saldo delle movimentazioni è negativo sia per le GPF (-123 milioni) sia per le GPM (-84 milioni).

La raccolta netta realizzata sui titoli in regime amministrato è positiva per 840 milioni di euro: gli ordinativi di acquisto prevalgono su tutte le tipologie di strumento finanziario, ed in particolare sulle obbligazioni (292 milioni) e sui titoli di Stato (218 milioni). La raccolta di risparmio sotto forma di liquidità è pari a 1,4 miliardi di euro.

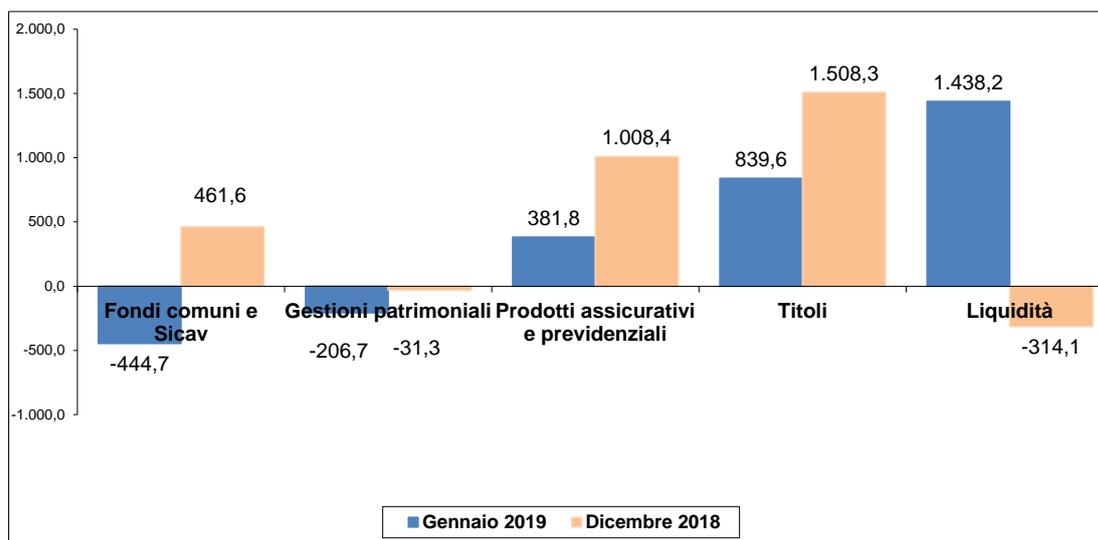
A fine mese i clienti primi intestatari, per il nuovo campione di società partecipante all'indagine, sono pari a 4,276 milioni. Il numero di consulenti finanziari abilitati all'o.f.s., con mandato dalle società rientranti nell'indagine dell'Assoreti, è pari a 22.868 unità (25.205 unità per l'intera compagine – dato stimato); di questi, 22.578 unità risultano effettivamente operative (*con portafoglio > 0*).

ASSORETI

Roma, 5 marzo 2019

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

	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.008,2	2.632,9
Risparmio gestito	-269,6	1.438,7
Fondi comuni e Sicav	-444,7	461,6
Gestioni patrimoniali	-206,7	-31,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	381,8	1.008,4
Risparmio amministrato	2.277,8	1.194,2
Titoli	839,6	1.508,3
Liquidità	1.438,2	-314,1



	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>RACCOLTA LORDA</u>		
Risparmio gestito	5.823,3	7.555,2
Fondi comuni e Sicav	3.702,5	4.690,9
Gestioni patrimoniali	672,7	758,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.448,1	2.105,8

	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>		
Risparmio amministrato	8.505,3	7.781,6
Altre attività	251,1	309,0

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

	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>RACCOLTA NETTA</u>		
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	-9,2	41,1
Azionari	6,0	-1,7
Bilanciati	-2,2	4,0
Obbligazionari di Liquidità	-20,2	15,3
Flessibili	-3,6	1,3
Non ripartito	10,7	22,4
	0,1	-0,2
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	-299,5	163,3
Azionari	63,3	114,3
Bilanciati	-111,4	-96,9
Obbligazionari di Liquidità	-156,5	-60,0
Flessibili	-0,3	84,4
Non ripartito	-103,0	87,6
	8,5	34,0
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	-1,5	-0,2
Azionari	0,1	0,1
Bilanciati	-0,4	-0,5
Obbligazionari	0,0	0,0
Flessibili	-1,2	0,2
Non ripartito	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	-172,1	-138,9
Azionari	30,0	0,5
Bilanciati	-75,7	-47,4
Obbligazionari	-46,4	-24,9
Flessibili	-80,1	-67,0
Non ripartito	0,0	0,0
Fondi speculativi ⁽¹⁾	-1,2	-3,5
Fondi Chiusi	38,7	399,8
Mobiliari	38,8	399,8
Immobiliari	-0,1	0,0
GPF	-122,8	61,7
Azionarie	15,8	29,3
Bilanciate	-41,6	-3,3
Obbligazionarie	-18,0	-28,3
Altra tipologia	-43,9	69,1
Non ripartito	-35,2	-5,2
GPM	-83,9	-93,0
Azionarie	8,2	30,7
Bilanciate	13,8	-13,2
Obbligazionarie	6,2	13,6
Altra tipologia	-14,3	16,9
Non ripartito	-97,8	-141,0
Prodotti assicurativi	268,4	833,3
Vita Tradizionali	370,5	223,7
Index Linked	-0,1	-0,2
Unit Linked	-98,3	510,0
Polizze Multi-ramo	-3,7	99,8
Prodotti previdenziali	113,4	175,1
Fondi pensione	77,3	94,0
Piani previdenziali individuali	36,0	81,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-269,6	1.438,7

Note:

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

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

	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>RACCOLTA NETTA</u>		
Collocamento Mercato Primario	329,3	499,7
Azioni	0,0	0,8
Titoli Stato	2,0	16,9
Obbligazioni	262,9	44,4
Certificates	64,4	437,6
Raccolta in titoli	510,3	1.008,6
Azioni	18,0	171,8
Titoli Stato	216,3	273,7
Obbligazioni	29,5	-99,2
ETF/ETC/ETN	31,7	42,5
OICR quotati ⁽¹⁾	0,2	-0,5
Certificates	11,5	9,4
Strumenti mercato monetario	96,1	432,2
Non ripartito	107,0	178,7
Liquidità	1.438,2	-314,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.277,8	1.194,2
TOTALE ATTIVITA'	2.008,2	2.632,9
Clienti	4.276.020	4.222.060
Num. entrate	22.681	20.061
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	22.868	22.329
Di cui operativi ⁽³⁾	22.578	22.034

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**

	Gennaio 2019	Dicembre 2018
<u>RACCOLTA LORDA</u>		
Fondi comuni e Sicav di diritto italiano	315,8	317,2
Fondi comuni e Sicav di diritto estero	3.037,2	3.584,3
Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾	6,4	8,1
Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾	302,0	378,4
Fondi speculativi ⁽¹⁾	1,0	0,3
Fondi Chiusi	40,1	402,7
Mobiliari	38,9	401,7
Immobiliari	1,2	1,0
GPF	255,8	406,5
GPM	416,8	352,0
Prodotti assicurativi	1.290,6	1.882,0
Vita Tradizionali	564,7	456,3
Index Linked	0,0	0,0
Unit Linked	625,4	1.223,5
Polizze Multi-ramo	100,5	202,1
Prodotti previdenziali	157,5	223,8
Fondi pensione	86,9	113,6
Piani previdenziali individuali	70,5	110,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	5.823,3	7.555,2

INTERMEDIAZIONE LORDA

Collocamento Mercato Primario	329,3	499,7
Azioni	0,0	0,8
Titoli Stato	2,0	16,9
Obbligazioni	262,9	44,4
Certificates	64,4	437,6
Raccolta in titoli	8.176,0	7.281,9
Azioni	4.806,7	3.658,0
Titoli Stato	1.202,6	1.367,4
Obbligazioni	884,3	692,3
ETF/ETC/ETN	570,6	533,1
OICR quotati ⁽²⁾	1,7	0,9
Certificates	98,9	75,4
Strumenti mercato monetario	133,8	525,9
Non ripartito	477,5	429,0
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	8.505,3	7.781,6

INTERMEDIAZIONE LORDA

Prodotti assicurativi - ramo danni	6,9	6,3
Prodotti di erogazione	244,2	302,7
Leasing e Factoring	0,3	0,2
Mutui	165,6	218,3
Crediti personali	78,3	84,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	251,1	309,0

Note:

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

(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)**

	Gennaio 2019		
	Assoreti ⁽¹⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
Raccolta netta	-672,2	600,0	-
Azionari	115,3	26,0	-
Bilanciati	-231,2	187,0	-
Obbligazionari	-241,1	-1.440,0	16,74
di Liquidità	-3,9	3.353,0	-
Flessibili	-174,8	-1.528,0	11,44
Non classificato (3)	-136,5	-	-

Note:

⁽¹⁾ Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e

⁽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
Gennaio 2019**

	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.	123.897,5	-76.328,4	3.207,4	15.359,1	-57.761,9	26.515,7	155.143,6	181.659,4	2.026	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	225.990,3	31.595,3	29.666,6	43.141,2	104.403,1	46.627,8	74.959,4	121.587,2	1.762	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.	-21.593,7	-4.422,7	-42.904,3	-11.815,7	-59.142,6	13.402,4	24.146,6	37.549,0	368	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	429.996,1	63.175,1	-97.165,1	79.454,0	45.464,0	137.378,3	247.153,8	384.532,1	1.997	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	191.936,8	13.299,1	-3.710,3	109.728,8	119.317,7	134.394,4	-61.775,3	72.619,1	4.160	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 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.	-80.429,6	-100.341,6	-1.927,0	1.102,0	-101.166,7	6.776,8	13.960,3	20.737,1	566	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	90.615,5	-18.417,5	-465,9	22.997,4	4.114,1	33.897,2	52.604,2	86.501,4	343	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.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	-200,0	-10.289,0	2.516,0	181,0	-7.592,0	0,0	7.392,0	7.392,0	328	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A. (2)	21.013,3	-17.215,7	-32.747,8	13.166,6	-36.796,9	6.656,7	51.153,5	57.810,2	722	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	68.179,7	-36.721,2	81.498,6	3.735,2	48.512,7	-3.166,1	22.833,1	19.667,0	1.184	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	54.758,6	-140.193,3	23.517,6	-92.307,8	-208.983,5	27.154,1	236.588,0	263.742,1	3.606	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 2019**

	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.	338.659,3	-10.508,4	0,0	108.624,7	98.116,2	102.989,7	137.553,3	240.543,1	2.570	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.	491.933,5	-107.526,3	-174.792,2	85.455,4	-196.863,1	287.410,9	401.385,7	688.796,6	950	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	61.425,9	5.819,2	-1.571,9	1.662,9	5.910,2	11.045,2	44.470,5	55.515,7	686	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	12.051,6	-36.611,6	8.209,9	1.310,7	-27.091,0	8.547,3	30.595,3	39.142,6	1.310	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.

(2) A partire dal mese di gennaio 2019 la rilevazione include l'attività svolta dai consulenti finanziari della divisione *private*, iscritti all'albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.