

COMUNICATO STAMPA DATI RACCOLTA – LUGLIO 2020

ASSORETI, A LUGLIO LA RACCOLTA NETTA DELLE RETI E' POSITIVA PER 3,9 MILIARDI DI EURO.

IL SECONDO SEMESTRE DELL'ANNO PARTE CON UN RISULTATO DI RACCOLTA IN CRESCITA.

Roma, 14 settembre 2020 – A luglio, i dati rilevati da Assoreti indicano una **raccolta netta positiva** per le reti di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, pari a 3,9 miliardi di euro. I volumi realizzati segnano così **una crescita** del 28,6% a/a e dell'8,8% rispetto al mese precedente. Le scelte di investimento continuano a privilegiare i **prodotti del risparmio gestito** sui quali confluisce il 71,3% delle risorse nette complessive, pari a 2,8 miliardi (+49,2% a/a; -8,6% su giugno 2020); il bilancio mensile realizzato sulla **componente amministrata** del portafoglio raggiunge 1,1 miliardi (-4,1% a/a; +105,1% su giugno 2020).

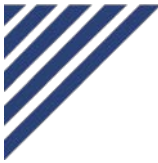
Risparmio gestito

La raccolta netta realizzata attraverso la distribuzione diretta di quote di fondi comuni di investimento è positiva per 1,2 miliardi di euro, con un incremento del 71,5% a/a e in calo del 19,6% rispetto al mese precedente. Le risorse nette raccolte continuano a confluire prevalentemente sulle gestioni collettive aperte di diritto estero (837 milioni), ma a luglio torna in positivo anche il bilancio realizzato sui fondi aperti italiani (258 milioni) e sui fondi chiusi mobiliari (85 milioni). Nell'ambito dei fondi aperti, gli investimenti diretti in quote privilegiano i prodotti azionari (545 milioni). Le risorse nette destinate al comparto assicurativo/previdenziale ammontano a 1,2 miliardi di euro, evidenziando dinamiche di crescita tendenziale (+27,2% a/a) e congiunturale (+23,0% su giugno), riconducibili principalmente alle *unit linked* e alle polizze vita tradizionali. Il saldo delle movimentazioni complessive effettuate sulle gestioni patrimoniali individuali è positivo per 387 milioni di euro (+73,3% a/a; -33,6% su giugno); in crescita il risultato realizzato sulle GPF.

Il contributo mensile delle reti al sistema di OICR (Organismi di investimento collettivo del risparmio) aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, risulta, quindi, positivo per 2,3 miliardi di euro, compensando i deflussi realizzati, nel loro insieme, dagli altri canali distributivi e portando in positivo il bilancio dell'intero sistema (1,6 miliardi). Da inizio anno l'apporto delle reti di consulenti finanziari sale, così, a 9,6 miliardi di euro, risultato che si confronta con una raccolta netta totale per l'industria dei fondi aperti pari a 4,3 miliardi di euro.

Risparmio amministrato

La raccolta netta sugli strumenti finanziari amministrati è positiva per 592 milioni di euro; in evidenza il collocamento di titoli di Stato (471 milioni) e *certificate* (264 milioni) sul mercato primario. Nuovo flusso di risorse su conti correnti e depositi (525 milioni).



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

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
OICR	1.179,6	1.467,9	3.714,9
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	254,7	-53,4	-247,0
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	774,4	1.390,9	3.302,5
<i>Fondi di fondi italiani</i>	3,3	1,9	7,2
<i>Fondi di fondi esteri</i>	63,1	142,7	260,6
<i>Fondi speculativi</i>	-1,6	-10,8	-31,0
<i>Fondi chiusi</i>	85,7	-3,4	422,7
<hr/>			
Gestioni patrimoniali individuali	387,1	582,6	2.177,9
<i>GPF</i>	415,7	405,2	2.035,1
<i>GPM</i>	-28,6	177,5	142,8
<hr/>			
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.201,5	976,6	5.733,5
<i>Vita tradizionali</i>	342,1	264,5	1.164,9
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	-0,2
<i>Unit linked</i>	529,1	410,0	2.240,0
<i>Multiramo</i>	255,6	250,5	1.839,9
<i>Fondi pensione</i>	43,4	35,8	313,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	31,3	15,7	175,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.768,2	3.027,1	11.626,4
<hr/>			
Titoli	591,8	800,6	7.803,4
Liquidità	525,1	-256,0	6.862,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.117,0	544,7	14.665,8
<hr/>			
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.885,2	3.571,8	26.292,2

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi

Comunicazione e media relation: areacomunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

Assoreti è l'Associazione delle banche e delle imprese di investimento che prestano il servizio di **consulenza in materia di investimenti** avvalendosi di propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Assoreti segue lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia, garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore, nonché 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.**

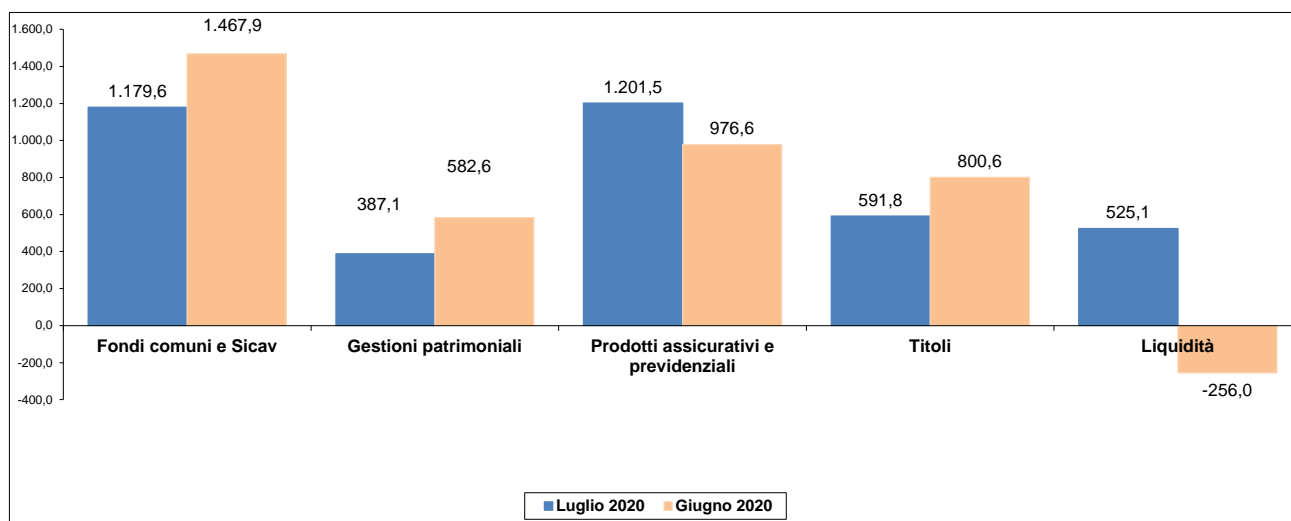
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.885,2	3.571,8	26.292,2
Risparmio gestito	2.768,2	3.027,1	11.626,4
Fondi comuni e Sicav	1.179,6	1.467,9	3.714,9
Gestioni patrimoniali	387,1	582,6	2.177,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.201,5	976,6	5.733,5
Risparmio amministrato	1.117,0	544,7	14.665,8
Titoli	591,8	800,6	7.803,4
Liquidità	525,1	-256,0	6.862,4



	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	11.168,9	9.709,9	70.420,7
Fondi comuni e Sicav	6.539,8	6.164,4	45.636,2
Gestioni patrimoniali	1.704,7	1.596,8	11.116,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.924,3	1.948,6	13.667,7

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	14.218,9	16.571,7	107.085,3
Altre attività	534,6	393,1	2.890,4

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

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	254,7	-53,4	-247,0
Azionari	-17,8	-12,7	-206,0
Bilanciati	59,0	-9,2	6,1
Obbligazionari	-49,5	-28,9	-319,7
di Liquidità	-1,6	-2,1	-10,5
Flessibili	252,8	-1,6	225,0
Non ripartito	11,9	1,0	58,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	774,4	1.390,9	3.302,5
Azionari	459,2	867,9	3.209,1
Bilanciati	-80,4	-44,2	-572,5
Obbligazionari	350,9	190,1	555,9
di Liquidità	11,2	-29,9	178,2
Flessibili	-51,9	291,8	-658,0
Non ripartito	85,4	115,4	589,9
Fondi di fondi di diritto italiano	3,3	1,9	7,2
Azionari	-0,6	-0,3	-12,5
Bilanciati	3,7	0,9	4,3
Obbligazionari	0,1	0,0	-0,1
Flessibili	0,2	1,2	11,8
Non ripartito	0,0	0,0	3,6
Fondi di fondi di diritto estero	63,1	142,7	260,6
Azionari	104,6	172,9	599,0
Bilanciati	42,2	27,9	160,2
Obbligazionari	-12,7	-16,3	94,0
Flessibili	-72,0	-42,2	-599,1
Non ripartito	1,0	0,4	6,5
Fondi speculativi	-1,6	-10,8	-31,0
Fondi Chiusi	85,7	-3,4	422,7
Mobiliari	85,4	-3,5	419,0
Immobiliari	0,3	0,1	3,7
GPF	415,7	405,2	2.035,1
Azionarie	193,5	173,7	1.150,4
Bilanciate	-36,0	-3,9	-129,0
Obbligazionarie	40,4	28,5	12,2
Altra tipologia	204,6	190,4	991,5
Non ripartito	13,3	16,4	10,1
GPM	-28,6	177,5	142,8
Azionarie	-13,0	16,4	64,4
Bilanciate	107,1	62,2	338,2
Obbligazionarie	1,4	-13,0	121,8
Altra tipologia	-7,9	34,3	-25,9
Non ripartito	-116,2	77,5	-355,6
Prodotti assicurativi	1.126,8	925,0	5.244,6
Vita Tradizionali	342,1	264,5	1.164,9
Index Linked	0,0	0,0	-0,2
Unit Linked	529,1	410,0	2.240,0
Polizze Multi-ramo	255,6	250,5	1.839,9
Prodotti previdenziali	74,7	51,5	489,0
Fondi pensione	43,4	35,8	313,4
Piani previdenziali individuali	31,3	15,7	175,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.768,2	3.027,1	11.626,4

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**

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	763,1	1.230,3	5.337,6
Azioni	0,6	0,0	1,4
Titoli Stato	470,8	11,4	2.265,0
Obbligazioni	27,6	941,5	1.075,8
Certificates	264,1	277,4	1.995,5
Raccolta in titoli	-171,2	-429,7	2.465,8
Azioni	-29,7	229,9	3.700,7
Titoli Stato	24,2	-522,4	-968,5
Obbligazioni	-238,5	-185,5	-1.031,0
ETF/ETC/ETN	-76,7	43,0	725,3
OICR quotati ⁽¹⁾	2,6	2,4	-9,4
Certificates	-75,4	-47,3	-641,6
Strumenti mercato monetario	61,9	30,1	-103,7
Non ripartito	160,5	20,1	793,9
Liquidità	525,1	-256,0	6.862,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.117,0	544,7	14.665,8
TOTALE ATTIVITA'	3.885,2	3.571,8	26.292,2
Clienti	4.583.926	4.565.465	-
Num. entrate	22.991	21.934	143.590
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.182	23.187	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.949	22.953	-

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**

	Luglio 2020	Giugno 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	690,6	340,0	2.903,8
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.077,7	5.201,3	37.336,6
Fondi di fondi di diritto italiano	12,8	12,8	89,0
Fondi di fondi di diritto estero	644,7	605,8	4.810,3
Fondi speculativi	0,6	0,3	5,6
Fondi Chiusi	113,5	4,2	490,8
Mobiliari	109,6	2,4	470,8
Immobiliari	3,9	1,8	20,0
GPF	1.052,5	874,8	6.489,2
GPM	652,3	722,0	4.627,5
Prodotti assicurativi	2.789,2	1.835,9	12.805,5
Vita Tradizionali	500,9	488,3	2.419,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.916,4	962,3	7.496,9
Polizze Multi-ramo	371,9	385,3	2.889,6
Prodotti previdenziali	135,1	112,8	862,2
Fondi pensione	70,0	64,0	462,3
Piani previdenziali individuali	65,1	48,7	400,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	11.168,9	9.709,9	70.420,7
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	763,1	1.230,3	5.337,6
Azioni	0,6	0,0	1,4
Titoli Stato	470,8	11,4	2.265,0
Obbligazioni	27,6	941,5	1.075,8
Certificates	264,1	277,4	1.995,5
Raccolta in titoli	13.455,8	15.341,4	101.747,7
Azioni	8.076,2	10.451,3	63.763,7
Titoli Stato	2.075,8	1.434,9	11.699,0
Obbligazioni	831,9	926,8	7.739,7
ETF/ETC/ETN	1.182,0	1.465,6	10.414,2
OICR quotati ⁽²⁾	2,3	5,1	54,6
Certificates	209,5	234,3	1.840,8
Strumenti mercato monetario	170,8	190,5	1.015,5
Non ripartito	907,3	633,0	5.220,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	14.218,9	16.571,7	107.085,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	8,7	8,4	49,6
Prodotti di erogazione	525,9	384,8	2.840,9
Leasing e Factoring	10,9	0,2	16,4
Mutui	424,0	281,4	2.186,1
Crediti personali	91,0	103,1	638,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	534,6	393,1	2.890,4

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)

	Luglio 2020			Da inizio anno		
	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
Raccolta netta	2.325,6	1.621,0	-	9.582,7	4.334,0	-
Azionari	738,8	1.966,0	37,58	4.740,0	4.481,0	-
Bilanciati	-11,5	404,0	-	-531,0	2.261,0	-
Obbligazionari	329,2	1.301,0	25,30	342,2	-3.255,0	-
di Liquidità	9,6	-1.419,0	-	167,6	11.036,0	1,52
Flessibili	127,5	-890,0	-	-1.051,4	-10.446,0	10,06
Non classificato (3)	1.132,1	258,0	-	5.915,2	258,0	-

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
Luglio 2020**

	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.	396.872,6	69.313,3	-12.202,6	317.804,4	374.915,0	28.874,4	-6.916,9	21.957,5	2.058	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	279.961,1	90.824,2	-2.882,2	63.574,2	151.516,3	118.067,7	10.377,2	128.444,8	1.806	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.	220.142,0	114.563,5	-20.163,9	-2.066,0	92.333,6	28.317,2	99.491,2	127.808,4	389	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	527.960,3	127.604,6	57.359,4	258.988,6	443.952,6	41.835,8	42.172,0	84.007,7	2.077	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	488.682,3	115.644,3	4.754,2	163.395,0	283.793,4	36.038,8	168.850,0	204.888,8	4.120	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 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 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.	66.876,7	11.704,4	-343,4	88,3	11.449,3	16.831,0	38.596,4	55.427,4	529	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCO DESIO
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	75.134,8	27.721,6	-508,6	28.584,8	55.797,9	2.382,6	16.954,4	19.336,9	423	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.	83.649,8	59.431,4	835,7	8.032,5	68.299,6	11.139,9	4.210,4	15.350,2	421	GRUPPO MEDIOBANCA

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Luglio 2020**

	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		
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	-9.258,0	1.570,0	-2.540,0	195,0	-775,0	0,0	-8.483,0	-8.483,0	309	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	88.381,8	134.617,8	-17.835,5	32.970,7	149.753,0	17.619,8	-78.991,0	-61.371,2	733	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	104.034,6	-3.311,4	26.737,1	-693,9	22.731,9	-5.513,6	86.816,3	81.302,7	1.084	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	584.031,7	-39.784,4	365.802,1	150.228,2	476.245,8	112.436,6	-4.650,7	107.786,0	3.564	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	606.420,2	426.753,7	7.556,0	192.385,7	626.695,4	67.772,6	-88.047,8	-20.275,3	2.568	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.	87.477,4	41.115,6	-122.636,6	-21.792,1	-103.313,1	50.813,6	139.976,9	190.790,5	926	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	113.042,8	18.730,6	12.341,7	-7.303,1	23.769,2	38.812,3	50.461,3	89.273,6	717	GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	171.770,0	-16.888,4	90.844,1	17.087,3	91.043,0	26.408,2	54.318,8	80.727,0	1.225	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.