

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – NOVEMBRE 2020

ASSORETI, LA RACCOLTA NETTA DELLE RETI A 3,2 MILIARDI.

**DECISA CRESCITA DEI VOLUMI NETTI DI INVESTIMENTO SUI PRODOTTI DEL
RISPARMIO GESTITO (+60% A/A); TOFANELLI “NEL 2020 SI RAFFORZA IL
RAPPORTO DI FIDUCIA INSTAURATO TRA CONSULENTE FINANZIARIO E CLIENTE”.**

Roma, 30 dicembre 2020 – A novembre, i dati rilevati da Assoreti indicano una **raccolta netta positiva** per le reti di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, pari a 3,2 miliardi di euro, evidenziando un aumento del 13% rispetto a novembre 2019. Da gennaio, le reti realizzano una raccolta netta pari a 37,7 miliardi di euro con una crescita del 22,4% rispetto allo stesso periodo del 2019. L’attività mensile si concentra fortemente sui **prodotti del risparmio gestito** sui quali vengono realizzati volumi di raccolta netta (3,2 miliardi) più che triplicati rispetto al mese precedente ed in crescita del 60% a/a; quasi stabile la **componente amministrata** (-21 milioni) in ragione del bilanciamento tra titoli e liquidità.

“Nel mese evidenziamo importanti investimenti netti sul risparmio gestito secondo una logica di protezione attiva dei portafogli; si rafforza il rapporto di fiducia tra consulente finanziario e cliente, con una raccolta totale già superiore a quanto concretizzato nell’intero 2019.” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

I volumi netti di raccolta risultano positivi ed in crescita tendenziale sia sugli organismi di investimento collettivo del risparmio (Oicr) sia sulla componente assicurativa. Dopo i riscatti del mese precedente, le sottoscrizioni nette in fondi comuni di investimento sono positive per quasi 1,5 miliardi di euro (+184,2% a/a) e si concentrano principalmente sulle gestioni collettive estere di tipo aperto; il bilancio è positivo anche per i fondi chiusi mobiliari (94 milioni), mentre prevalgono le vendite sui fondi aperti italiani (-89 milioni). I premi netti versati sui prodotti assicurativi ammontano a 1,2 miliardi di euro (+38% a/a); la crescita è trainata dalle *unit linked* sulle quali viene realizzata una raccolta netta pari a 712 milioni (+168,3 a/a). La raccolta netta sulle gestioni individuali è pari a 458 milioni di euro (-14,2% a/a): la flessione tendenziale è attribuibile ai disinvestimenti osservati sulle GPM (-84 milioni), mentre la raccolta netta sulle GPF raggiunge i 542 milioni (+45,3% a/a).

Il contributo mensile delle reti al sistema di OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma, pertanto, positivo per 3 miliardi di euro e compensa i disinvestimenti realizzati, nel loro insieme, dagli altri canali, consentendo all’intero sistema di chiudere il mese con un bilancio positivo (1,5 miliardi); l’apporto delle reti da inizio anno sale, così, a 15,8 miliardi di euro e rappresenta il 98,3% dei volumi di raccolta realizzati dall’intero sistema fondi (16,0 miliardi).



Risparmio amministrato

Il bilancio mensile relativo agli strumenti finanziari amministrati è negativo per 568 milioni di euro: azioni, obbligazioni e *certificate* vedono la prevalenza degli ordinativi di vendita; positivo il saldo delle movimentazioni per titoli di Stato ed *exchange traded product*. La liquidità netta confluita su conti correnti e depositi è positiva per 547 milioni di euro (-39,2% a/a).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro				
	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno	Novembre 2019
RACCOLTA NETTA				
OICR	1.451,4	-368,4	5.697,0	510,6
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-89,0	-219,1	-637,2	-96,4
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	1.471,0	-104,9	5.475,2	625,2
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-0,5	-0,7	5,3	0,0
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-20,8	-105,8	209,9	-23,5
<i>Fondi speculativi</i>	-3,7	-1,9	-37,6	-0,8
<i>Fondi chiusi</i>	94,3	64,0	681,5	6,1
Gestioni patrimoniali individuali	457,8	400,2	3.550,7	533,4
<i>GPF</i>	541,7	431,6	3.609,5	372,8
<i>GPM</i>	-83,8	-31,5	-58,8	160,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.327,6	983,1	9.135,8	978,6
<i>Vita tradizionali</i>	120,9	101,7	1.483,2	223,7
<i>Index linked</i>	0,0	-0,1	-0,4	0,0
<i>Unit linked</i>	711,8	462,2	3.952,0	265,3
<i>Multiramo</i>	395,9	331,7	2.904,0	401,4
<i>Fondi pensione</i>	66,2	51,7	504,6	53,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	32,8	35,9	292,3	34,9
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.236,8	1.014,9	18.383,6	2.022,6
Titoli	-568,4	-278,6	7.056,9	-76,2
Liquidità	547,4	2.800,7	12.235,9	900,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	-21,0	2.522,1	19.292,7	823,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.215,8	3.537,0	37.676,3	2.846,4
<i>Clienti (nr.)</i>	4.623.667	4.612.898	-	4.480.057

(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

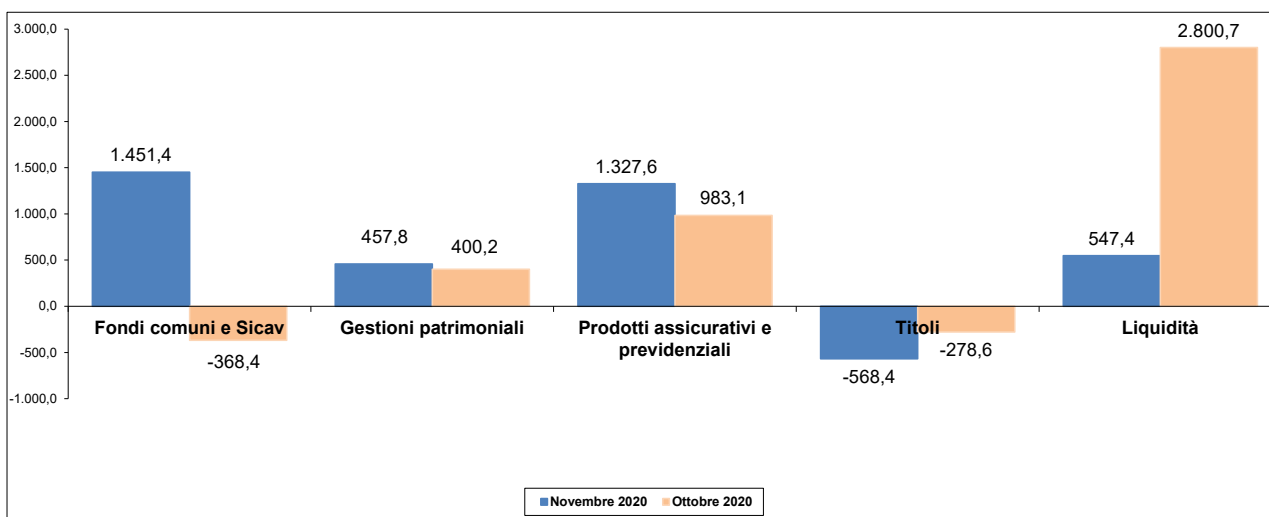
Assoreti, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia.

L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce **l'elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Inoltre 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.

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

	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.215,8	3.537,0	37.676,3
Risparmio gestito	3.236,8	1.014,9	18.383,6
Fondi comuni e Sicav	1.451,4	-368,4	5.697,0
Gestioni patrimoniali	457,8	400,2	3.550,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.327,6	983,1	9.135,8
Risparmio amministrato	-21,0	2.522,1	19.292,7
Titoli	-568,4	-278,6	7.056,9
Liquidità	547,4	2.800,7	12.235,9



	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	12.652,5	11.958,0	108.461,0
Fondi comuni e Sicav	7.853,7	7.132,7	68.925,1
Gestioni patrimoniali	2.259,7	2.446,6	18.264,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.539,1	2.378,7	21.271,8

	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	16.800,6	11.405,5	156.190,0
Altre attività	459,0	491,2	4.587,6

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

	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti			
di diritto italiano ⁽¹⁾	-89,0	-219,1	-637,2
Azionari	-32,5	-40,2	-299,6
Bilanciati	-3,2	-10,1	71,7
Obbligazionari	-95,4	-104,2	-587,3
di Liquidità	-1,8	-2,0	-15,0
Flessibili	49,4	-58,7	146,9
Non ripartito	-5,4	-3,9	46,0
Fondi e Sicav aperti			
di diritto estero ⁽¹⁾	1.471,0	-104,9	5.475,2
Azionari	1.391,6	488,9	5.777,6
Bilanciati	-116,8	-190,7	-985,5
Obbligazionari	206,3	-104,7	804,9
di Liquidità	3,0	23,6	233,1
Flessibili	-113,1	-366,8	-1.186,0
Non ripartito	100,1	44,8	830,9
Fondi di fondi di diritto italiano	-0,5	-0,7	5,3
Azionari	-2,2	-2,4	-19,5
Bilanciati	1,0	0,1	7,6
Obbligazionari	0,1	0,1	0,2
Flessibili	1,0	2,1	14,4
Non ripartito	-0,4	-0,5	2,6
Fondi di fondi di diritto estero	-20,8	-105,8	209,9
Azionari	133,4	68,1	1.004,7
Bilanciati	0,0	-32,1	137,2
Obbligazionari	-41,0	-49,4	-32,2
Flessibili	-116,4	-104,9	-923,9
Non ripartito	3,2	12,4	24,0
Fondi speculativi	-3,7	-1,9	-37,6
Fondi Chiusi	94,3	64,0	681,5
Mobiliari	93,9	63,7	677,7
Immobiliari	0,4	0,3	3,8
GPF	541,7	431,6	3.609,5
Azionarie	313,1	286,2	2.059,9
Bilanciate	-12,2	-27,7	-208,2
Obbligazionarie	12,3	23,4	125,0
Altra tipologia	226,3	153,2	1.627,7
Non ripartito	2,1	-3,5	5,1
GPM	-83,8	-31,5	-58,8
Azionarie	-6,2	106,4	143,9
Bilanciate	8,2	13,7	445,3
Obbligazionarie	34,0	14,5	171,7
Altra tipologia	-26,5	-90,6	-159,0
Non ripartito	-93,3	-75,5	-660,6
Prodotti assicurativi	1.228,5	895,5	8.338,9
Vita Tradizionali	120,9	101,7	1.483,2
Index Linked	0,0	-0,1	-0,4
Unit Linked	711,8	462,2	3.952,0
Polizze Multi-ramo	395,9	331,7	2.904,0
Prodotti previdenziali	99,1	87,6	796,9
Fondi pensione	66,2	51,7	504,6
Piani previdenziali individuali	32,8	35,9	292,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.236,8	1.014,9	18.383,6

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

	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	557,2	311,9	8.502,3
Azioni	0,0	2,8	4,4
Titoli Stato	465,0	2,9	3.999,8
Obbligazioni	6,2	62,0	1.195,9
Certificates	85,9	244,2	3.302,3
Raccolta in titoli	-1.125,6	-590,5	-1.445,5
Azioni	-402,4	222,7	4.055,9
Titoli Stato	-259,9	-450,1	-3.590,4
Obbligazioni	-310,0	-288,8	-1.649,5
ETF/ETC/ETN	107,4	-0,4	905,4
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,7	0,2	0,6
Certificates	-283,4	-72,6	-1.802,7
Strumenti mercato monetario	23,3	104,9	-6,4
Non ripartito	0,0	-106,6	641,6
Liquidità	547,4	2.800,7	12.235,9
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	-21,0	2.522,1	19.292,7
TOTALE ATTIVITA'	3.215,8	3.537,0	37.676,3
Clienti	4.623.667	4.612.898	-
Num. entrate	24.965	23.614	223.717
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.263	23.239	-
Di cui operativi ⁽³⁾	23.030	23.008	-

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.

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

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

	Novembre 2020	Ottobre 2020	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	467,9	423,6	4.355,7
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.529,2	5.936,2	56.454,8
Fondi di fondi di diritto italiano	12,6	13,3	134,5
Fondi di fondi di diritto estero	746,0	693,3	7.210,0
Fondi speculativi	0,7	0,3	7,8
Fondi Chiusi	97,3	65,9	762,1
Mobiliari	95,2	64,7	736,2
Immobiliari	2,0	1,2	25,9
GPF	1.588,9	1.667,9	11.351,4
GPM	670,8	778,7	6.912,7
Prodotti assicurativi	2.384,7	2.236,8	19.906,0
Vita Tradizionali	307,1	281,3	3.343,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.506,2	1.451,9	12.065,5
Polizze Multi-ramo	571,4	503,6	4.497,5
Prodotti previdenziali	154,4	141,9	1.365,7
Fondi pensione	86,7	75,5	734,1
Piani previdenziali individuali	67,7	66,5	631,7
TOTALE RISPARMIO GESTITO	12.652,5	11.958,0	108.461,0
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	557,2	311,9	8.502,3
Azioni	0,0	2,8	4,4
Titoli Stato	465,0	2,9	3.999,8
Obbligazioni	6,2	62,0	1.195,9
Certificates	85,9	244,2	3.302,3
Raccolta in titoli	16.243,5	11.093,6	147.687,7
Azioni	10.674,8	6.290,8	93.877,8
Titoli Stato	2.058,8	1.803,4	16.817,7
Obbligazioni	936,9	841,7	10.922,0
ETF/ETC/ETN	1.333,9	1.021,2	14.838,8
OICR quotati ⁽²⁾	3,5	3,6	67,4
Certificates	387,3	216,2	2.089,6
Strumenti mercato monetario	46,5	321,2	1.641,7
Non ripartito	801,7	595,5	7.432,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	16.800,6	11.405,5	156.190,0
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	9,0	9,6	82,8
Prodotti di erogazione	450,0	481,6	4.504,8
Leasing e Factoring	0,0	0,0	16,4
Mutui	359,6	370,3	3.482,4
Crediti personali	90,4	111,3	1.005,9
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	459,0	491,2	4.587,6

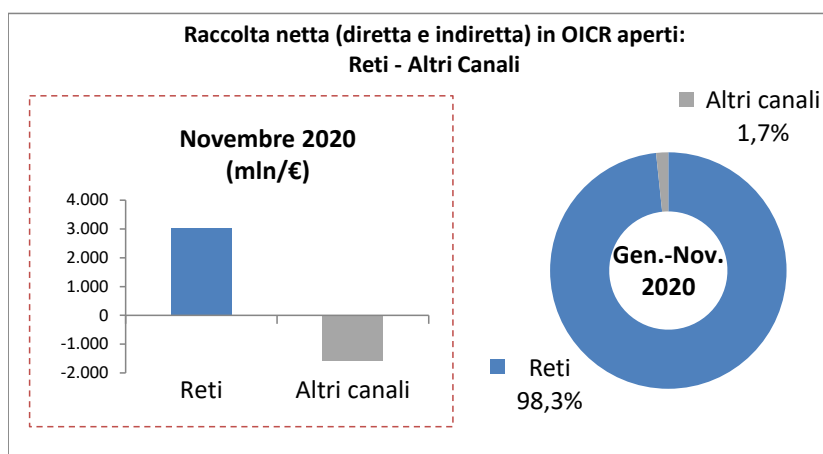
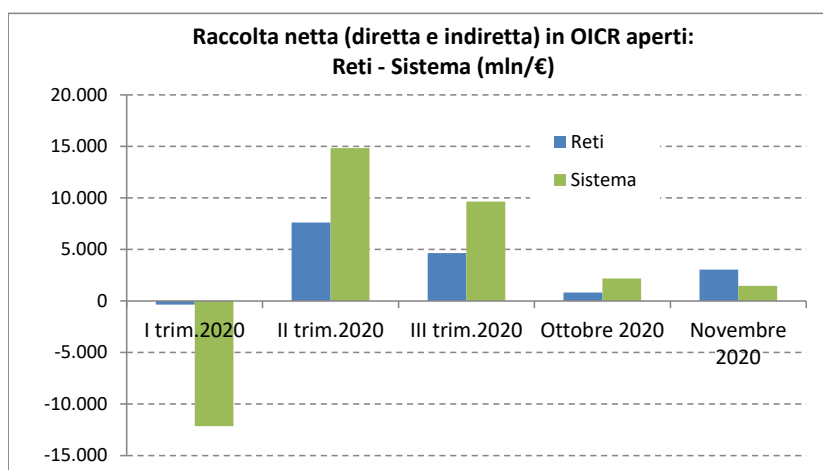
Note:

(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)

	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
I trim.2020	-351,7	-12.135,3	2,9%
II trim.2020	7.608,8	14.850,5	51,2%
III trim.2020	4.648,2	9.657,5	48,1%
Ottobre 2020	829,0	2.193,0	37,8%
Novembre 2020	3.039,2	1.474,0	-
da inizio anno	15.773,4	16.039,7	98,3%



⁽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.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Novembre 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.	303.418,0	68.314,5	-21.545,6	342.025,4	388.794,3	-9.431,8	-75.944,5	-85.376,3	2.074	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	193.907,7	88.697,8	-26.980,5	60.773,2	122.490,5	13.495,8	57.921,4	71.417,2	1.812	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.	-6.013,6	77.572,7	-19.992,7	762,6	58.342,7	-37.628,2	-26.728,1	-64.356,3	386	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	405.912,4	319.846,3	-8.045,9	97.031,6	408.832,1	-21.156,3	18.236,7	-2.919,6	2.091	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	237.036,2	-68.268,7	21.234,1	226.946,1	179.911,4	-23.075,3	80.200,0	57.124,7	4.116	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.	37.545,1	45.169,7	-1.172,1	10.799,7	54.797,3	-25.943,2	8.691,0	-17.252,2	523	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	72.573,8	30.559,0	-1.602,9	25.610,0	54.566,2	-7.526,0	25.533,6	18.007,6	464	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.	100.925,5	53.515,8	6.373,1	18.510,2	78.399,1	3.556,7	18.969,7	22.526,4	428	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	3.567,0	1.799,0	995,0	90,0	2.884,0	0,0	683,0	683,0	312	GRUPPO CONSULTINVEST

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Novembre 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		
CREDEM S.p.A.	134.065,2	121.006,2	-2.659,8	15.072,3	133.418,7	26.411,8	-25.765,3	646,4	727	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	102.021,7	79.116,5	27.032,1	64.697,9	170.846,4	-7.217,6	-61.607,1	-68.824,7	1.085	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	564.169,1	-19.750,4	397.774,4	146.093,4	524.117,4	-148.926,9	188.978,5	40.051,7	3.563	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	558.537,5	494.958,0	1.792,4	211.399,1	708.149,5	-318.297,4	168.685,4	-149.612,0	2.601	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.	423.685,4	158.585,4	-81.817,3	59.775,6	136.543,6	36.321,4	250.820,4	287.141,8	928	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	-14.658,2	52,4	-2.845,3	12.891,9	10.099,0	-18.843,5	-5.913,8	-24.757,3	704	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	99.081,9	192,2	169.308,1	35.107,5	204.607,7	-30.163,5	-75.362,4	-105.525,9	1.216	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.

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