

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – AGOSTO 2021

**ASSORETI, AD AGOSTO LE RETI REALIZZANO UNA RACCOLTA NETTA DI
4,1 MILIARDI DI EURO (+61% A/A)**

LA COMPONENTE DEL GESTITO (83,6%) TRAINA LA RACCOLTA, CON VOLUMI PIÙ CHE RADDOPPIATI (+140% A/A). TOFANELLI: “REALIZZATO IL MIGLIORE RISULTATO DI SEMPRE PER IL MESE ESTIVO. PROCEDE POSITIVAMENTE IL LAVORO DELLE NOSTRE ASSOCIATE NELLA VALORIZZAZIONE DEL RISPARMIO DEGLI ITALIANI”.

Roma, 30 settembre 2021 – Le Associate ad Assoreti realizzano, nel mese di agosto, 4,1 miliardi di raccolta netta, con una crescita tendenziale particolarmente significativa e pari al 61,1% *a/a* e una contrazione congiunturale (-25,5% *m/m*), riconducibile alla stagionalità tipica del mese estivo. La spinta alla crescita dei volumi di attività arriva dai prodotti del risparmio gestito sui quali confluisce l'83,6% delle risorse raccolte, per un valore di 3,4 miliardi di euro che risulta più che raddoppiato nel confronto con il mese di agosto 2020 (+140,2% *a/a*); la componente amministrata registra flussi per 665 milioni di euro, in calo del 39,9% *a/a*. Da inizio anno, la raccolta netta complessiva è positiva per 38,3 miliardi di euro, con un incremento del 32,8% rispetto ai primi otto mesi del 2020.

“Abbiamo raggiunto un risultato eccellente anche ad agosto, toccando il livello di raccolta più alto mai realizzato nel mese estivo. Si consolida il processo di valorizzazione del risparmio, con un mix di investimenti proiettato con decisione verso le soluzioni gestite. C'è grande soddisfazione per i risultati raggiunti, non solo per ovvie motivazioni economiche di settore, ma in quanto espressione concreta del livello di fiducia e di apprezzamento con il quale, ogni giorno, gli italiani si approcciano alla consulenza finanziaria prestata dalle nostre Associate, con l'obiettivo di progettare il proprio futuro” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

Le dinamiche di crescita tendenziale coinvolgono tutte le macro-famiglie di prodotto del risparmio gestito. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti positivi per 1,4 miliardi di euro (+109,2% *a/a*). Le scelte di investimento continuano a privilegiare gli Oicr aperti di diritto estero sui quali vengono realizzate sottoscrizioni nette totali superiori a 1,3 miliardi, con il maggiore coinvolgimento delle gestioni collettive azionarie (686 milioni) e bilanciate (324 milioni). Positiva anche la raccolta in fondi aperti italiani (42 milioni) e in fondi chiusi mobiliari (38 milioni). Le risorse nette destinate al **comparto assicurativo/previdenziale** registrano una crescita del 171,5% *a/a* con volumi netti pari a 1,4 miliardi di euro che si concentrano tra *unit linked* (675 milioni) e polizze multiramo (631 milioni). La raccolta netta realizzata sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positiva per 554 milioni di euro e aumenta del 162,8% *a/a*; si conferma la maggiore predisposizione all'investimento in Gpf (328 milioni) ma si riduce il *gap* con le gestioni patrimoniali mobiliari (226 milioni).

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 3 miliardi di euro risultando pari al 38,6% dei volumi totali



dell'industria (7,9 miliardi); l'apporto da inizio anno sale, pertanto, a 26,4 miliardi e rappresenta il 52,5% della raccolta netta realizzata dall'intero sistema fondi (50,3 miliardi).

Risparmio amministrato

Bilancio negativo per gli **strumenti finanziari amministrati** con la prevalenza dei flussi in uscita per 363 milioni di euro. La raccolta è negativa per i titoli di debito, pubblici (-378 milioni) e *corporate* (-102 milioni) mentre è positivo il saldo delle movimentazioni per i titoli azionari (96 milioni), i *certificate* (68 milioni) e gli *exchange traded product* (40 milioni). La liquidità raccolta è di poco superiore a 1 miliardo di euro, con un incremento dell'11,3% a/a.

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

	Agosto 2021	Luglio 2021	Agosto 2020	da inizio 2021	da inizio 2020
RACCOLTA NETTA					
OICR	1.427,9	1.517,4	682,6	11.215,9	4.397,5
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	35,4	-12,2	55,4	-705,8	-191,6
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	1.206,0	1.400,1	504,4	10.547,6	3.806,9
<i>Fondi di fondi italiani</i>	6,7	6,5	-1,2	49,0	6,0
<i>Fondi di fondi esteri</i>	142,3	102,2	55,2	808,1	315,8
<i>Fondi speculativi</i>	-0,5	-0,5	-0,6	-14,7	-31,6
<i>Fondi chiusi</i>	37,9	21,3	69,3	531,7	492,0
Gestioni patrimoniali individuali	554,1	346,2	210,8	4.678,4	2.388,6
<i>GPF</i>	327,7	341,0	203,7	4.320,1	2.238,7
<i>GPM</i>	226,4	5,2	7,1	358,3	149,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.417,9	1.662,8	522,3	11.988,7	6.255,8
<i>Vita tradizionali</i>	41,7	27,4	58,1	88,7	1.223,0
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
<i>Unit linked</i>	675,1	937,2	226,8	6.951,7	2.466,7
<i>Multiramo</i>	631,4	586,8	177,9	4.254,9	2.017,8
<i>Fondi pensione</i>	49,1	64,8	35,1	486,6	348,5
<i>Piani previdenziali individuali</i>	20,7	46,7	24,5	206,8	200,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.399,9	3.526,4	1.415,7	27.883,1	13.041,9
Titoli	-363,2	274,5	183,3	2.812,3	7.986,7
Liquidità	1.028,9	1.657,1	924,1	7.579,7	7.790,0
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	665,6	1.931,6	1.107,5	10.392,0	15.776,7
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.065,5	5.458,0	2.523,1	38.275,0	28.818,6
<i>Clienti (nr.)</i>	4.784.484	4.783.657	4.589.041	-	-

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

Comunicazione e media relation: comunicazione@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**.

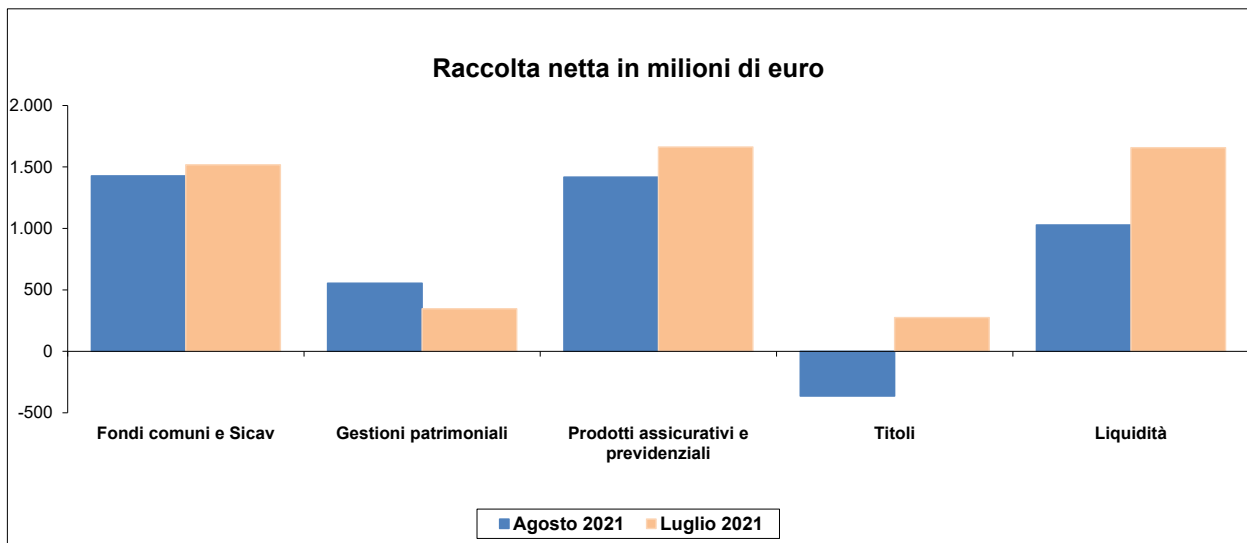
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.065,5	5.458,0	38.275,0
Risparmio gestito	3.399,9	3.526,4	27.883,1
Fondi comuni e Sicav	1.427,9	1.517,4	11.215,9
Gestioni patrimoniali	554,1	346,2	4.678,4
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.417,9	1.662,8	11.988,7
Risparmio amministrato	665,6	1.931,6	10.392,0
Titoli	-363,2	274,5	2.812,3
Liquidità	1.028,9	1.657,1	7.579,7



	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	8.372,7	12.410,6	97.378,3
Fondi comuni e Sicav	4.721,2	6.879,0	58.140,5
Gestioni patrimoniali	1.300,7	2.521,3	17.082,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.350,7	3.010,4	22.155,5

	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	11.896,3	11.582,0	117.188,7
Altre attività	259,4	636,5	3.891,1

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

	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	35,4	-12,2	-705,8
Azionari	2,2	-16,5	-200,2
Bilanciati	0,4	29,2	-55,8
Obbligazionari	-19,8	-30,8	-718,8
di Liquidità	8,7	4,2	4,0
Flessibili	31,2	-7,1	267,3
Non ripartito	12,7	8,8	-2,3
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.206,0	1.400,1	10.547,6
Azionari	554,2	562,9	7.987,3
Bilanciati	289,4	399,9	1.801,1
Obbligazionari	94,9	77,2	-1.146,7
di Liquidità	27,6	71,0	143,5
Flessibili	96,7	161,5	802,9
Non ripartito	143,2	127,7	959,5
Fondi di fondi di diritto italiano	6,7	6,5	49,0
Azionari	-0,7	-1,0	-12,4
Bilanciati	4,0	4,6	27,4
Obbligazionari	0,1	0,0	0,6
Flessibili	1,7	0,8	22,4
Non ripartito	1,7	2,1	11,0
Fondi di fondi di diritto estero	142,3	102,2	808,1
Azionari	131,6	111,5	1.184,8
Bilanciati	34,7	54,6	411,5
Obbligazionari	-12,9	-9,4	-234,7
Flessibili	-11,9	-57,5	-557,4
Non ripartito	0,8	3,0	3,9
Fondi speculativi	-0,5	-0,5	-14,7
Fondi Chiusi	37,9	21,3	531,7
Mobiliari	37,7	-0,5	519,1
Immobiliari	0,2	21,8	12,6
GPF	327,7	341,0	4.320,1
Azionarie	35,2	-68,4	735,7
Bilanciate	40,7	42,1	569,7
Obbligazionarie	47,3	89,3	497,9
Altra tipologia	204,7	259,8	2.385,8
Non ripartito	-0,3	18,1	131,0
GPM	226,4	5,2	358,3
Azionarie	0,0	149,4	471,9
Bilanciate	91,3	16,0	282,4
Obbligazionarie	19,0	27,8	-18,8
Altra tipologia	41,8	43,2	-110,4
Non ripartito	74,4	-231,3	-266,8
Prodotti assicurativi	1.348,2	1.551,3	11.295,3
Vita Tradizionali	41,7	27,4	88,7
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	675,1	937,2	6.951,7
Polizze Multi-ramo	631,4	586,8	4.254,9
Prodotti previdenziali	69,8	111,5	693,5
Fondi pensione	49,1	64,8	486,6
Piani previdenziali individuali	20,7	46,7	206,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	3.399,9	3.526,4	27.883,1

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

	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	252,7	284,3	3.093,0
Azioni	0,2	1,1	55,7
Titoli di Stato	1,1	1,0	780,6
Obbligazioni	0,6	1,7	109,2
Certificate	250,9	280,6	2.147,5
Raccolta in titoli	-615,9	-9,8	-280,7
Azioni	95,5	411,1	2.986,8
Titoli di Stato	-379,0	-241,2	-1.092,7
Obbligazioni	-102,3	-5,8	-1.137,1
ETF/ETC/ETN	40,1	78,6	1.067,0
OICR quotati ⁽¹⁾	1,6	5,8	21,1
Certificate	-182,9	-328,3	-2.262,8
Strumenti mercato monetario	-56,5	3,8	78,1
Non ripartito	-32,4	66,2	58,9
Liquidità	1.028,9	1.657,1	7.579,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	665,6	1.931,6	10.392,0
TOTALE ATTIVITA'	4.065,5	5.458,0	38.275,0
Clienti	4.784.484	4.783.657	-
Num. entrate	13.522	22.976	193.093
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.950	23.960	-
Di cui operativi ⁽³⁾	23.717	23.735	-

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**

	Agosto 2021	Luglio 2021	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano (1)	316,9	502,7	3.677,3
Fondi e Sicav aperti di diritto estero (1)	3.897,6	5.674,2	47.902,5
Fondi di fondi di diritto italiano	11,7	18,0	148,1
Fondi di fondi di diritto estero	455,1	659,6	5.761,9
Fondi speculativi	0,0	0,2	2,6
Fondi Chiusi	39,9	24,3	648,1
Mobiliari	38,8	1,8	616,9
Immobiliari	1,2	22,5	31,2
GPF	685,0	1.442,5	10.349,4
GPM	615,7	1.078,8	6.732,9
Prodotti assicurativi	2.227,0	2.828,7	20.916,2
Vita Tradizionali	170,1	265,6	1.778,7
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.309,0	1.725,6	13.307,5
Polizze Multi-ramo	747,9	837,4	5.830,1
Prodotti previdenziali	123,7	181,6	1.239,3
Fondi pensione	71,7	98,9	725,9
Piani previdenziali individuali	51,9	82,8	513,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8.372,7	12.410,6	97.378,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	252,7	284,3	3.093,0
Azioni	0,2	1,1	55,7
Titoli di Stato	1,1	1,0	780,6
Obbligazioni	0,6	1,7	109,2
Certificate	250,9	280,6	2.147,5
Raccolta in titoli	11.643,7	11.297,7	114.095,7
Azioni	8.744,5	7.783,8	81.604,8
Titoli di Stato	801,6	814,1	8.272,5
Obbligazioni	437,8	619,3	5.601,4
ETF/ETC/ETN	973,7	1.148,6	10.297,3
OICR quotati (2)	3,9	5,1	40,8
Certificate	198,7	269,0	2.332,4
Strumenti mercato monetario	26,3	5,1	631,9
Non ripartito	457,0	652,8	5.314,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	11.896,3	11.582,0	117.188,7
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	6,9	11,7	72,4
Prodotti di erogazione	252,5	624,8	3.818,6
Leasing e Factoring	0,5	1,0	5,0
Mutui	170,6	525,4	2.997,9
Crediti personali	81,3	98,3	815,7
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	259,4	636,5	3.891,1

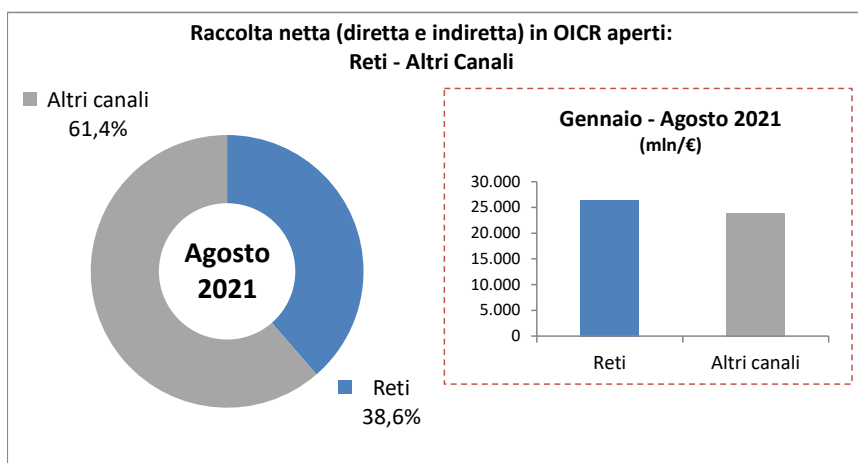
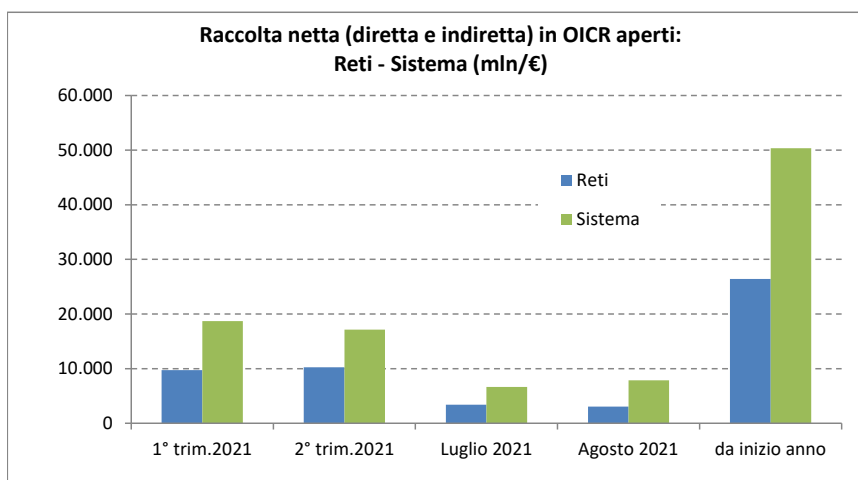
Note:

(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>			
1° trim.2021	9.708,2	18.682,9	52,0%
2° trim.2021	10.257,1	17.146,1	59,8%
Luglio 2021	3.407,7	6.628,0	51,4%
Agosto 2021	3.044,8	7.882,0	38,6%
da inizio anno	26.417,8	50.338,0	52,5%



⁽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
Agosto 2021**

	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.	415.156,3	151.336,4	9.049,7	319.055,9	479.442,1	-15.411,2	-48.874,6	-64.285,8	2.107	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	178.678,7	172.065,6	22.771,8	-26.935,5	167.901,9	-6.050,8	16.827,6	10.776,8	1.846	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.	47.130,3	29.735,0	7.788,1	11.144,9	48.668,0	-4.670,7	3.132,9	-1.537,8	382	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	563.852,0	241.511,5	86.728,1	132.977,1	461.216,7	53.147,8	49.487,6	102.635,3	2.144	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	554.738,7	209.327,3	19.794,5	207.791,1	436.912,9	11.785,1	106.040,7	117.825,8	4.204	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.	30.912,1	33.353,1	3.974,2	5.969,7	43.297,1	5.388,1	-17.773,0	-12.384,9	530	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	150.569,0	47.949,3	-2.033,5	34.814,9	80.730,7	-8.267,8	78.106,1	69.838,4	543	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.	168.671,4	93.390,4	5.816,6	23.980,6	123.187,6	-2.125,9	47.609,6	45.483,8	477	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	4.371,0	5.795,0	-278,0	13,0	5.530,0	0,0	-1.159,0	-1.159,0	430	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	78.691,6	29.006,6	4.120,9	34.453,1	67.580,6	-44.108,5	55.219,4	11.111,0	743	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	44.415,5	26.629,6	2.415,7	18.972,9	48.018,2	-39.285,6	35.682,9	-3.602,7	1.092	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
Agosto 2021**

	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.	582.945,6	68.714,0	252.503,3	152.996,2	474.213,5	-114.243,4	222.975,5	108.732,1	3.576	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	512.953,7	188.890,8	4.195,0	173.245,2	366.331,0	-74.927,6	221.550,2	146.622,7	2.734	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.	632.463,3	109.608,5	67.234,4	319.625,4	496.468,2	-44.475,3	180.470,4	135.995,1	1.084	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	6.815,6	12.940,4	-976,8	3.034,4	14.998,0	-41.194,8	33.012,4	-8.182,4	639	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	93.155,6	7.650,5	70.971,7	6.793,2	85.415,4	-38.806,1	46.546,3	7.740,2	1.186	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.