

COMUNICATO STAMPA
GENNAIO – SETTEMBRE 2021

**ASSORETI: DA INIZIO ANNO INVESTIMENTI PIÙ CHE RADDOPPIATI
NEL RISPARMIO GESTITO (+116% A/A);
ANCORA RECORD SUL PATRIMONIO TOTALE (757 MILIARDI).**

**MOLESINI: “INVESTIMENTI E RENDIMENTI CRESCONO INSIEME:
UN RISULTATO POSSIBILE GRAZIE ALLA CONSULENZA DELLE RETI ASSOCIATE,
HUB DI SVILUPPO SOSTENIBILE DEL PAESE”.**

Roma, 25 novembre 2021 – **Nei primi nove mesi dell’anno** le Reti di consulenti finanziari realizzano una **raccolta netta** totale pari a 40,9 miliardi di euro; i volumi di raccolta aumentano, pertanto, del 32,3% rispetto all’anno precedente. La crescita è trainata dai risultati realizzati nel comparto del **risparmio gestito**, pari a 30,5 miliardi, più che raddoppiati su base annua (+115,8% *a/a*); i volumi di raccolta che hanno coinvolto la **componente amministrata** del portafoglio sono positivi per 10,4 miliardi di euro, seppure in contrazione (-38% *a/a*).

Quasi il 30% della raccolta è stata realizzata **nel periodo luglio-settembre**, con movimentazioni nette per 12,2 miliardi di euro (+42,7% rispetto al terzo trimestre 2020). Forte la propensione all’investimento in soluzioni del risparmio gestito sulle quali confluiscono risorse nette in crescita (+80,9% *a/a*) e pari a 9,5 miliardi di euro (il 78,5% della raccolta totale), mentre il bilancio complessivo su strumenti finanziari amministrati e depositi è positivo per 2,6 miliardi, risultando così in flessione (-19,4% *a/a*).

La valorizzazione del portafoglio dei clienti delle Reti tocca, quindi, un nuovo record con *asset* che a fine settembre raggiungono un valore equivalente a circa 757 miliardi di euro (+20,1% *a/a*). La componente gestita del portafoglio (534 miliardi) aumenta del 20,7% su base annua, mentre la valorizzazione degli strumenti finanziari amministrati (104,8 miliardi) cresce del 26,4% *a/a* e la liquidità (118,5 miliardi) sale del 12,6% *a/a*.

Da inizio anno sono circa 214 mila i nuovi clienti delle Reti; sale così a 4,8 milioni il numero di risparmiatori seguiti dai consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede (v. [Rapporto trimestrale](#) - *L’attività delle reti di consulenti finanziari abilitata all’offerta fuori sede*).

“Le competenze delle Reti e il ruolo che l’industria sta assumendo nel tempo, con performance costantemente positive, rientra in un capitolo portante del nuovo corso del risparmio che è sempre più orientato alla progettualità. La crescita a doppia cifra del risparmio gestito dalle Reti prosegue, infatti, di pari passo con l’aumento della domanda di consulenza da parte degli italiani, il che è sinonimo di un servizio pienamente coincidente con le aspettative dei clienti e del sistema Paese. Questo connubio, fatto di competenze all’avanguardia, continuo aggiornamento dei consulenti e fiducia, traduce gli effetti di un’industria che sarà sempre più hub di innovazione sostenibile” dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La dinamica di crescita dei volumi di raccolta, osservata da inizio anno sulla componente gestita, coinvolge tutte le macro-famiglie di prodotto/servizio risultando più robusta nell’osservazione degli organismi di investimento collettivo del risparmio. Le sottoscrizioni nette in Oicr aumentano del 161,6% *a/a* e raggiungono 12,1 miliardi di euro, concentrandosi in maniera particolarmente rilevante sui fondi comuni aperti di diritto estero; nel terzo



trimestre vengono realizzati 3,8 miliardi di raccolta netta (+82,7% a/a). Per le gestioni individuali il bilancio da inizio anno è positivo per 5,2 miliardi di euro, con un aumento del 93,1% a/a; tra luglio e settembre la raccolta netta è pari a 1,4 miliardi, risultando in flessione rispetto ai due trimestri precedenti ma in crescita del 57,5% a/a. I versamenti netti effettuati sui prodotti assicurativi/previdenziali ammontano a 13,2 miliardi di euro, con una crescita del 93,8% a/a; nei tre mesi estivi i premi netti valgono 4,3 miliardi (+88,3% a/a).

Risparmio amministrato

Nei primi nove mesi la raccolta in titoli è pari a 2,6 miliardi di euro, in calo del 67,6% a/a; in rosso il bilancio del terzo trimestre (-343 milioni). Da gennaio il flusso netto di liquidità si attesta a 7,8 miliardi con una flessione dell'11,7% a/a; tra luglio e settembre il risparmio confluito su conti correnti e depositi è pari a 3 miliardi di euro.

Raccolta netta e patrimonio delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro				
	Raccolta netta		Patrimonio	
	9M2021	9M2020	Settembre 2021	Settembre 2020
<u>RACCOLTA NETTA</u>				
OICR	12.069,1	4.614,0	245.729,8	202.782,0
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-805,1	-329,2	23.478,3	20.976,8
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	11.195,8	4.109,1	185.449,8	150.219,5
<i>Fondi di fondi italiani</i>	59,8	6,4	933,3	773,0
<i>Fondi di fondi esteri</i>	899,2	336,5	31.863,5	28.089,6
<i>Fondi speculativi</i>	-19,6	-32,0	110,9	121,0
<i>Fondi chiusi</i>	739,0	523,2	3.894,0	2.602,1
Gestioni patrimoniali individuali	5.198,9	2.692,7	81.319,5	65.620,9
<i>GPF</i>	4.764,0	2.636,2	38.864,9	29.781,4
<i>GPM</i>	434,9	56,5	42.454,6	35.839,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	13.226,5	6.825,1	206.460,9	173.575,0
<i>Vita tradizionali</i>	40,9	1.260,6	46.587,9	43.764,0
<i>Index linked</i>	0,0	-0,2	0,8	1,0
<i>Unit linked</i>	7.639,1	2.778,1	105.868,2	88.615,2
<i>Multiramo</i>	4.781,0	2.176,5	36.495,3	26.749,5
<i>Fondi pensione</i>	525,7	386,6	6.900,2	5.498,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	239,8	223,7	10.608,4	8.947,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	30.494,5	14.131,9	533.510,2	441.977,8
Titoli	2.557,6	7.903,9	104.813,5	82.939,9
Liquidità	7.849,5	8.887,8	118.505,4	105.225,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	10.407,1	16.791,7	223.318,9	188.165,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	40.901,6	30.923,5	756.829,1	630.142,8
<i>Clienti (nr)</i>	-	-	4.801.328	4.598.681

(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

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

www.assoreti.it

