

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – DICEMBRE 2021

**ASSORETI, LE RETI CHIUDONO L'ANNO
CON UN NUOVO RECORD DI PATRIMONIO.**

**GLI ASSET IN PORTAFOGLIO VALGONO DI PIÙ (+17,8% SUL 2020) E LA LIQUIDITÀ INCIDE
MENO (-0,7PP A/A); MOLESINI “UNA RISPOSTA CONCRETA CHE GENERA VALORE A
BENEFICIO DEL SISTEMA-PAESE”.**

Roma, 15 febbraio 2022 – Il 2021 si chiude con un nuovo primato delle Reti: **il patrimonio dei risparmiatori** seguiti dai consulenti finanziari degli intermediari associati **si attesta a 786,4 miliardi risultando così superiore del 17,8%** rispetto alla valorizzazione di fine 2020 (+14,1% al netto delle variazioni campionarie intervenute nel corso dell'anno). **Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** raggiungono i 663,6 miliardi di euro rappresentando, nel loro insieme, l'84,4% del patrimonio (+0,7pp a/a); di questi, 554 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 70,5% del portafoglio) e 109,6 miliardi in **strumenti finanziari amministrati**. La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta del 19,5% a/a (+15,1% al netto delle variazioni campionarie); le *performance* dei mercati finanziari e la raccolta netta contribuiscono alla crescita patrimoniale rispettivamente per 7,9pp e 7,2pp. La **liquidità** si attesta a 122,8 miliardi, con un'incidenza in portafoglio del 15,6% (-0,7pp a/a), che si conferma sui livelli pre-pandemia.

“Le attese sul settore sono state mantenute. I risultati confermano l'impegno continuo portato avanti dalle Associate, nel corso di un anno così complesso, nel fornire risposte concrete alla fiducia di quei risparmiatori che si sono affidati alla consulenza finanziaria. Risposte che si traducono oggi in una crescita del valore del patrimonio e che collocano la consulenza finanziaria come risorsa irrinunciabile per il Sistema-Paese. Con questa solidità, guardiamo al nuovo anno con rinnovato ottimismo per affrontare nuove sfide e contribuire al progresso economico nazionale, aggiungendo valore agli investimenti e sostenendo giovani risparmiatori, con particolare attenzione e responsabilità verso la gestione sostenibile dei patrimoni che gli italiani hanno affidato alla nostra industria” dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell'Associazione.

Risparmio gestito

Nell'ambito del risparmio gestito la valorizzazione degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 254,1 miliardi di euro, con un'incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,3% (-0,3pp a/a). In particolare, le gestioni collettive aperte domiciliate all'estero raggiungono i 224,4 miliardi e rappresentano il 28,5% del patrimonio (-0,2pp a/a), i fondi aperti di diritto italiano salgono a 25 miliardi con un'incidenza del 3,1% (-0,3pp a/a) mentre i fondi chiusi mobiliari, con dinamiche di crescita più sostenute (+62,7% a/a), raggiungono i 4,3 miliardi di euro ed un peso in portafoglio di poco superiore al mezzo punto percentuale (+0,2pp a/a). La valorizzazione delle gestioni individuali si attesta a 85,7 miliardi, con un'incidenza in portafoglio del 10,9% (+0,4pp a/a); l'aumento del peso è riconducibile alle GPF che, con 41,6 miliardi, salgono al 5,3%, mentre le GPM, con 44,1 miliardi si mantengono stabili. Il comparto assicurativo/previdenziale vale 214,2 miliardi di euro, con un'incidenza in portafoglio del 27,2% (-0,2pp a/a); le *unit linked* raggiungono 110,2 miliardi di euro ed i prodotti multiramo 38,8 miliardi, con un peso generale che si attesta al 18,9% (+0,5pp a/a).



A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 456 miliardi di euro, con un'incidenza del 36,1% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.263,3 miliardi di euro – dato provvisorio). A fine 2020 l'incidenza era del 33,9%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli sale a 109,6 miliardi e rappresenta il 13,9% del patrimonio totale (+0,6pp *a/a*). Si conferma la netta prevalenza della componente azionaria, con 50,9 miliardi, seguita da titoli di debito pubblici (17,6 miliardi) e *corporate* (16,6 miliardi); in crescita gli *exchange traded product* che raggiungono gli 8,9 miliardi.

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Dicembre 2021	Settembre 2021	Dicembre 2020
<u>PATRIMONIO</u>			
OICR	254.056,7	245.729,8	217.494,7
<i>Fondi aperti italiani</i> ⁽¹⁾	23.971,0	23.478,3	21.777,9
<i>Fondi aperti esteri</i> ⁽¹⁾	191.386,8	185.449,8	161.964,5
<i>Fondi di fondi italiani</i>	990,1	933,3	814,7
<i>Fondi di fondi esteri</i>	32.980,4	31.863,5	29.873,7
<i>Fondi speculativi</i>	108,2	110,9	120,1
<i>Fondi chiusi</i>	4.620,2	3.894,0	2.943,7
Gestioni patrimoniali individuali	85.718,0	81.319,5	69.971,4
<i>GPF</i>	41.649,5	38.864,9	32.875,8
<i>GPM</i>	44.068,5	42.454,6	37.095,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	214.234,1	206.460,9	182.802,9
<i>Vita tradizionali</i>	46.845,3	46.587,9	43.978,2
<i>Index linked</i>	0,8	0,8	0,9
<i>Unit linked</i>	110.156,3	105.868,2	94.380,3
<i>Multiramo</i>	38.756,8	36.495,3	28.929,6
<i>Fondi pensione</i>	7.311,4	6.900,2	5.973,5
<i>Piani previdenziali individuali</i>	11.163,6	10.608,4	9.540,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	554.008,8	533.510,2	470.269,0
Titoli	109.556,1	104.813,5	88.589,1
Liquidità	122.790,0	118.505,4	108.539,0
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	232.346,1	223.318,9	197.128,1
TOTALE PATRIMONIO	786.354,9	756.829,1	667.397,1

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

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

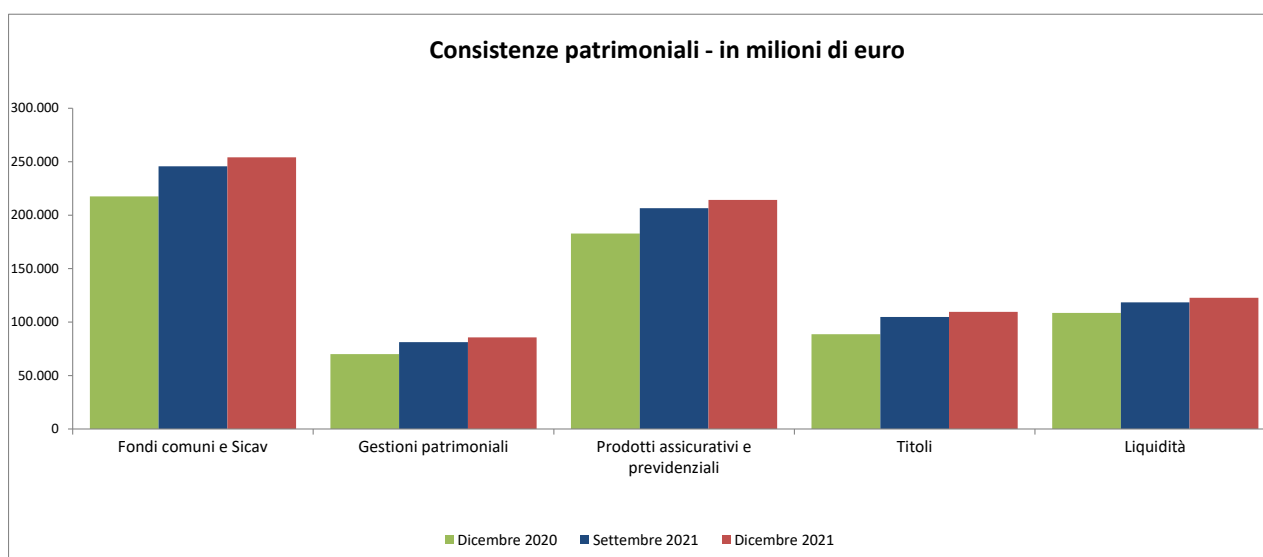
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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**.

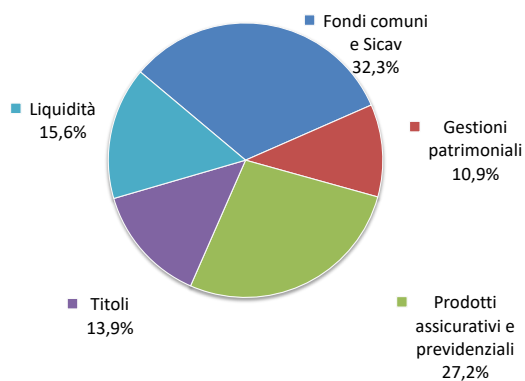
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

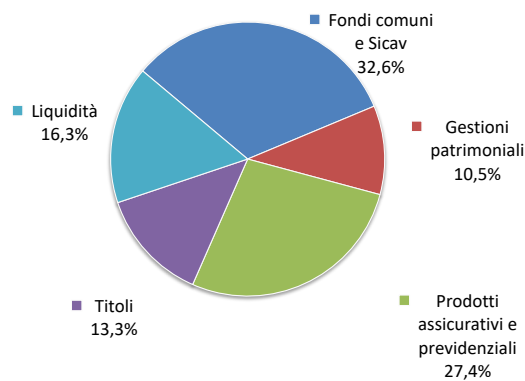
	Dicembre 2021		Settembre 2021		Dicembre 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>	786.354,9	100,0%	756.829,1	100,0%	667.397,1	100,0%
Risparmio gestito	554.008,8	70,5%	533.510,2	70,5%	470.269,0	70,5%
Fondi comuni e Sicav	254.056,7	32,3%	245.729,8	32,5%	217.494,7	32,6%
Gestioni patrimoniali	85.718,0	10,9%	81.319,5	10,7%	69.971,4	10,5%
Prodotti assicurativi e previdenziali	214.234,1	27,2%	206.460,9	27,3%	182.802,9	27,4%
Risparmio amministrato	232.346,1	29,5%	223.318,9	29,5%	197.128,1	29,5%
Titoli	109.556,1	13,9%	104.813,5	13,8%	88.589,1	13,3%
Liquidità	122.790,0	15,6%	118.505,4	15,7%	108.539,0	16,3%



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2021



Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Dicembre 2020



Tav.2a - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio gestito - in milioni di euro

	Dicembre 2021		Settembre 2021		Dicembre 2020	
CONSISTENZE PATRIMONIALI						
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	23.971,0	3,0%	23.478,3	3,1%	21.777,9	3,3%
Azionari	4.776,5	0,6%	4.323,7	0,6%	3.603,7	0,5%
Bilanciati	1.656,2	0,2%	1.620,0	0,2%	1.627,2	0,2%
Obbligazionari	6.870,6	0,9%	7.128,3	0,9%	7.428,8	1,1%
di Liquidità	180,4	0,0%	194,3	0,0%	180,5	0,0%
Flessibili	10.004,1	1,3%	9.834,0	1,3%	8.574,6	1,3%
Non ripartito	483,3	0,1%	378,0	0,0%	363,1	0,1%
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	191.386,8	24,3%	185.449,8	24,5%	161.964,5	24,3%
Azionari	70.555,8	9,0%	65.677,5	8,7%	51.255,1	7,7%
Bilanciati	21.116,6	2,7%	19.988,4	2,6%	16.357,6	2,5%
Obbligazionari	58.066,1	7,4%	59.580,3	7,9%	58.160,0	8,7%
di Liquidità	3.438,5	0,4%	3.391,9	0,4%	3.277,2	0,5%
Flessibili	30.876,8	3,9%	29.808,0	3,9%	27.297,4	4,1%
Non ripartito	7.333,0	0,9%	7.003,6	0,9%	5.617,2	0,8%
Fondi di fondi di diritto italiano	990,1	0,1%	933,3	0,1%	814,7	0,1%
Azionari	300,3	0,0%	288,6	0,0%	262,7	0,0%
Bilanciati	503,0	0,1%	470,4	0,1%	418,3	0,1%
Obbligazionari	8,7	0,0%	8,5	0,0%	7,6	0,0%
Flessibili	144,3	0,0%	137,1	0,0%	110,5	0,0%
Non ripartito	33,8	0,0%	28,7	0,0%	15,5	0,0%
Fondi di fondi di diritto estero	32.980,4	4,2%	31.863,5	4,2%	29.873,7	4,5%
Azionari	12.089,6	1,5%	11.491,2	1,5%	9.665,9	1,4%
Bilanciati	11.200,3	1,4%	10.553,6	1,4%	9.743,7	1,5%
Obbligazionari	2.656,6	0,3%	2.747,4	0,4%	3.003,9	0,5%
Flessibili	6.950,9	0,9%	6.998,1	0,9%	7.400,4	1,1%
Non ripartito	83,0	0,0%	73,2	0,0%	59,7	0,0%
Fondi speculativi	108,2	0,0%	110,9	0,0%	120,1	0,0%
Fondi Chiusi	4.620,2	0,6%	3.894,0	0,5%	2.943,7	0,4%
Mobiliari	4.342,5	0,6%	3.614,2	0,5%	2.669,7	0,4%
Immobiliari	277,7	0,0%	279,7	0,0%	274,0	0,0%
GPF	41.649,5	5,3%	38.864,9	5,1%	32.875,8	4,9%
Azionarie	7.360,0	0,9%	6.544,1	0,9%	5.395,9	0,8%
Bilanciate	6.410,3	0,8%	6.129,7	0,8%	5.291,6	0,8%
Obbligazionarie	7.918,3	1,0%	7.718,2	1,0%	7.096,7	1,1%
Altra tipologia	17.752,1	2,3%	16.342,9	2,2%	13.286,1	2,0%
Non ripartito	2.208,8	0,3%	2.130,1	0,3%	1.805,6	0,3%
GPM	44.068,5	5,6%	42.454,6	5,6%	37.095,6	5,6%
Azionarie	4.994,5	0,6%	4.581,3	0,6%	3.874,6	0,6%
Bilanciate	8.793,9	1,1%	8.491,9	1,1%	7.141,0	1,1%
Obbligazionarie	3.268,8	0,4%	3.047,7	0,4%	3.080,6	0,5%
Altra tipologia	2.464,6	0,3%	2.339,4	0,3%	2.377,3	0,4%
Non ripartito	24.546,6	3,1%	23.994,3	3,2%	20.622,1	3,1%
Prodotti assicurativi	195.759,1	24,9%	188.952,3	25,0%	167.289,0	25,1%
Vita Tradizionali	46.845,3	6,0%	46.587,9	6,2%	43.978,2	6,6%
Index Linked	0,8	0,0%	0,8	0,0%	0,9	0,0%
Unit Linked	110.156,3	14,0%	105.868,2	14,0%	94.380,3	14,1%
Polizze Multi-ramo	38.756,8	4,9%	36.495,3	4,8%	28.929,6	4,3%
Prodotti previdenziali	18.474,9	2,3%	17.508,7	2,3%	15.513,9	2,3%
Fondi pensione	7.311,4	0,9%	6.900,2	0,9%	5.973,5	0,9%
Piani previdenziali individuali	11.163,6	1,4%	10.608,4	1,4%	9.540,4	1,4%
TOTALE RISPARMIO GESTITO	554.008,8	70,5%	533.510,2	70,5%	470.269,0	70,5%

Note:

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

Tav.2b - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti

Risparmio amministrato - in milioni di euro

	Dicembre 2021		Settembre 2021		Dicembre 2020	
<u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u>						
Titoli	109.556,1	13,9%	104.813,5	13,8%	88.589,1	13,3%
Azioni	50.917,9	6,5%	46.292,9	6,1%	33.989,9	5,1%
Titoli di Stato	17.612,9	2,2%	17.704,1	2,3%	16.303,6	2,4%
Obbligazioni	16.563,7	2,1%	17.400,5	2,3%	17.187,7	2,6%
ETF/ETC/ETN	8.926,8	1,1%	8.112,2	1,1%	6.149,9	0,9%
OICR quotati ⁽¹⁾	524,5	0,1%	496,6	0,1%	408,7	0,1%
Certificate	6.305,3	0,8%	6.443,0	0,9%	6.179,4	0,9%
Strumenti mercato monetario	98,5	0,0%	167,6	0,0%	466,0	0,1%
Non ripartito	8.606,5	1,1%	8.196,7	1,1%	7.903,9	1,2%
Liquidità	122.790,0	15,6%	118.505,4	15,7%	108.539,0	16,3%
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	232.346,1	29,5%	223.318,9	29,5%	197.128,1	29,5%
TOTALE PATRIMONIO	786.354,9	100,0%	756.829,1	100,0%	667.397,1	100,0%

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2021

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	63.596.648,4	18.427.441,9	640.002,0	35.466.416,5	54.533.860,5	3.464.626,6	5.598.161,3	9.062.787,9	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.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	50.553.723,1	27.259.746,9	7.224.064,9	10.657.296,4	45.141.108,2	3.551.733,2	1.860.881,7	5.412.614,9	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	14.432.335,5	4.682.101,3	2.259.966,2	2.073.956,2	9.016.023,7	3.782.436,2	1.633.875,6	5.416.311,8	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	84.646.438,5	23.418.187,3	8.521.192,9	27.498.073,5	59.437.453,7	13.302.443,8	11.906.541,0	25.208.984,8	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	96.558.102,6	35.375.784,7	749.115,7	33.894.257,7	70.019.158,2	4.579.210,4	21.959.734,0	26.538.944,4	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.	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.	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.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	8.194.831,0	3.778.929,3	242.340,3	1.511.600,8	5.532.870,4	586.759,1	2.075.201,5	2.661.960,6	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	8.851.268,2	3.397.623,3	129.421,4	2.647.685,5	6.174.730,3	1.140.447,5	1.536.090,4	2.676.537,9	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CHEBANCA! S.p.A.	7.612.721,2	3.561.316,2	116.493,9	1.227.844,8	4.905.655,0	449.705,9	2.257.360,4	2.707.066,3	GRUPPO MEOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	2.332.948,0	1.410.536,0	204.492,0	625.268,0	2.240.296,0	0,0	92.652,0	92.652,0	GRUPPO CONSULTINVEST

Tav.3 - Consistenze patrimoniali
dati disaggregati per società - in migliaia di euro
Dicembre 2021

	TOTALE CONSISTENZE PATRIMONIALI	RISPARMIO GESTITO Consistenze patrimoniali				RISPARMIO AMMINISTRATO Consistenze patrimoniali			GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE	
CREDEM S.p.A.	26.657.880,1	9.357.426,4	3.254.551,1	4.460.230,2	17.072.207,8	4.665.466,3	4.920.206,1	9.585.672,4	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	17.903.909,6	9.092.115,5	1.249.180,2	5.219.003,9	15.560.299,5	958.491,2	1.385.119,0	2.343.610,1	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	120.099.678,2	32.011.447,6	30.895.649,7	33.964.155,6	96.871.252,8	7.822.025,6	15.406.399,8	23.228.425,4	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	94.631.139,5	36.299.300,3	329.710,4	16.157.877,2	52.786.887,9	19.154.959,3	22.689.292,3	41.844.251,6	GRUPPO FINECOBANK
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	149.860.242,6	32.995.231,1	21.240.306,4	29.361.739,5	83.597.276,9	42.681.628,9	23.581.336,7	66.262.965,7	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	9.951.580,3	5.116.165,7	283.084,9	1.349.670,2	6.748.920,8	1.227.462,6	1.975.196,9	3.202.659,5	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	30.471.438,6	7.873.362,5	8.378.433,4	8.119.000,0	24.370.795,9	2.188.656,7	3.911.986,1	6.100.642,7	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.