

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – MARZO 2022

ASSORETI: IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI VALE 768 MILIARDI.

MOLESINI: “DIVERSIFICAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E ORIZZONTI TEMPORALI DI MEDIO LUNGO PERIODO PROTEGGONO I PORTAFOGLI DEI RISPARMIATORI DAGLI SHOCK DEI MERCATI FINANZIARI”.

Roma, 17 maggio 2022 – A fine marzo **la valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento** distribuiti dagli intermediari associati, tramite l’attività dei propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, è **pari a 768,2 miliardi di euro**, con una flessione del 2,3% rispetto a fine 2021 riconducibile all’instabilità dei mercati finanziari originata dal conflitto russo-ucraino. Il patrimonio complessivo dei prodotti del **risparmio gestito scende a 533,1 miliardi di euro**, con una contrazione congiunturale del 3,8%; in calo anche **la componente finanziaria del risparmio amministrato (-2,3%), ora pari a 107,1 miliardi di euro**, mentre aumenta la componente di **liquidità (+4,2%)**, in quanto componente neutrale rispetto all’andamento dei mercati finanziari, e **raggiunge i 128 miliardi**.

Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, commenta: *“le attuali tensioni geopolitiche e il riflesso che osserviamo sull’intero sistema economico-finanziario hanno inevitabilmente avuto un impatto anche sul patrimonio dei clienti delle Reti, ma in misura contenuta grazie alla diversificazione dei portafogli e alle strategie di medio lungo termine raccomandate dai consulenti finanziari. La resilienza alle turbolenze impreviste e contingenti, a cui inevitabilmente e ciclicamente sono soggetti i mercati finanziari, è garantita da un modello che il sistema ha fortificato nel tempo, investendo sempre più nella formazione, specializzazione e nel consolidamento di un rapporto di fiducia con i propri clienti. Un fattore, quest’ultimo, centrale. Non solo per superare questo periodo critico ma anche per guardare alla costruzione di un futuro sostenibile e allineato alle nuove sfide del mercato”.*

Risparmio gestito

Il patrimonio degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, è pari a 240,8 miliardi di euro, risultando la componente che maggiormente ha risentito delle tensioni dei mercati finanziari; la flessione congiunturale è del 5,2% e l’incidenza complessiva sul portafoglio totale scende al 31,3%. La valorizzazione complessiva delle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero si attesta a 212,5 miliardi di euro (-5,3%), quella dei fondi aperti di diritto italiano a 23,3 miliardi di euro (-6,5%), mentre i fondi chiusi realizzano una crescita del 6,2% raggiungendo una valorizzazione complessiva pari a 4,9 miliardi. Il patrimonio dei **prodotti assicurativi e previdenziali** scende a 209,7 miliardi di euro (-2,1%), con un’incidenza del 27,3% sul portafoglio complessivo; la contrazione coinvolge le *unit linked* (-3,9%), mentre la valorizzazione dei prodotti multiramo registra una lieve crescita (+0,6%). Il patrimonio delle **gestioni individuali** cala a 82,7 miliardi (-3,5%) con un peso in portafoglio pari al 10,8%.



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 436,5 miliardi di euro, con un'incidenza del 35,3% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.236,3 miliardi di euro – dato provvisorio).

Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato il peso della componente titoli in portafoglio si mantiene stabile al 13,9%. Cala la valorizzazione dei titoli azionari (-3%) e di debito pubblico (-1,5%) e *corporate* (-8,1%); in evidenza la crescita dei *certificate* (+6%) e degli *exchange traded product* (+4,1%). L'incidenza della liquidità sale temporaneamente al 16,7%.

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

	Marzo 2022	Dicembre 2021	Marzo 2021
PATRIMONIO			
OICR	240.793,3	254.056,7	227.097,9
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	22.351,8	23.971,0	21.723,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	180.995,9	191.386,8	170.640,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	977,4	990,1	861,7
<i>Fondi di fondi esteri</i>	31.457,4	32.980,4	30.664,0
<i>Fondi speculativi</i>	104,7	108,2	119,4
<i>Fondi chiusi</i>	4.906,2	4.620,2	3.088,7
Gestioni patrimoniali individuali	82.703,5	85.718,0	73.250,9
<i>GPF</i>	40.214,3	41.649,5	35.198,7
<i>GPM</i>	42.489,2	44.068,5	38.052,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	209.652,3	214.234,1	190.012,1
<i>Vita tradizionali</i>	46.823,0	46.845,3	44.273,8
<i>Index linked</i>	0,7	0,8	0,8
<i>Unit linked</i>	105.901,9	110.156,3	98.624,8
<i>Multiramo</i>	39.003,8	38.756,8	30.823,3
<i>Fondi pensione</i>	7.262,1	7.311,4	6.277,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10.660,8	11.163,6	10.012,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	533.149,1	554.008,8	490.360,9
Titoli	107.086,4	109.556,1	92.433,6
Liquidità	127.959,3	122.790,0	110.834,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	235.045,7	232.346,1	203.268,5
TOTALE PATRIMONIO	768.194,8	786.354,9	693.629,4

(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.