

COMUNICATO STAMPA
GENNAIO – MARZO 2022

ASSORETI: IL MIGLIORE PRIMO TRIMESTRE DI SEMPRE; LA RACCOLTA DELLE RETI RAGGIUNGE I 13,9 MILIARDI DI EURO (+7,2% A/A).

MOLESINI: “FIDUCIA E BISOGNO DI RAZIONALITÀ AVVICINANO E CONSOLIDANO ANCOR DI PIÙ IL RAPPORTO TRA RETI E RISPARMIATORI”.

Roma, 27 maggio 2022 – **Nei primi tre mesi dell’anno** le Reti di consulenti finanziari realizzano una **raccolta netta** totale pari a 13,9 miliardi di euro; i volumi di raccolta aumentano, pertanto, del 7,2% rispetto all’anno precedente e rappresentano il miglior risultato realizzato in un primo trimestre d’anno. La crescita è trainata dai risultati realizzati nel comparto del **risparmio amministrato**, pari a 8,1 miliardi e quasi triplicati su base annua (+193,8% a/a), con il coinvolgimento sia della liquidità sia della componente finanziaria. Le risorse nette investite sui prodotti del **risparmio gestito** valgono 5,8 miliardi di euro, valore in contrazione del 43,1% a/a ma che si mantiene su un livello superiore a quanto osservato nel primo trimestre del 2019 (3 miliardi di euro) e, ancora di più, tra gennaio e marzo del 2020 (88 milioni). Nell’insieme, i volumi di raccolta realizzati sulla **componente finanziaria, gestita e amministrata, e sul comparto assicurativo/previdenziale** rappresentano il 60,4% dei volumi di raccolta trimestrali (78,9% nell’intero 2021).

Gli investimenti netti effettuati sulle gestioni patrimoniali, collettive ed individuali, e sugli strumenti finanziari amministrati (5,1 miliardi) **privilegiano la componente azionaria di portafoglio** (4,3 miliardi).

Da inizio anno **il numero di clienti** delle Reti **aumenta di 41 mila unità** e sale così a 4,835 milioni (+3,3% a/a).

(v. [Rapporto trimestrale](#) - L’attività delle reti di consulenti finanziari abilitata all’offerta fuori sede).

“Il quadro è chiaro: nonostante questi primi tre mesi abbiano momentaneamente attenuato la propensione all’investimento, le tensioni geopolitiche hanno lasciato inalterato il processo di allocazione del risparmio sul mercato finanziario, seppur rimodulato rispetto allo scenario congiunturale. I risultati di raccolta e il crescente numero di risparmiatori restituiscono un messaggio fondamentale di fiducia nei confronti del nostro sistema e della ricerca di solidità e razionalità che oggi i risparmiatori trovano nella qualità del servizio di consulenza prestato dalle nostre Associate. Un asse che rappresenta, e ne ha già dato prova più volte, il punto di forza dell’attivazione di un risparmio produttivo” dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

I volumi di raccolta si confermano positivi per tutte le macro-famiglie di prodotto/servizio del risparmio gestito. Le sottoscrizioni nette in Oicr valgono poco meno di 1,2 miliardi di euro (-69% a/a) e coinvolgono le gestioni collettive aperte di diritto estero ed i fondi chiusi mobiliari; negativo il bilancio dei fondi comuni aperti di diritto italiano. I volumi netti realizzati sui fondi azionari raggiungono i 2,6 miliardi di euro. La raccolta sulle gestioni individuali è positiva per 1,3 miliardi (-36,2% a/a) ed il 75,3% delle risorse nette coinvolge le Gpf; sulle linee azionarie confluiscono 507 milioni di euro. I versamenti netti effettuati sui prodotti assicurativi/previdenziali ammontano a 3,3 miliardi di euro (-24,8% a/a); i premi netti si concentrano sulle *unit linked* (1,7 miliardi) e sui prodotti multiramo (1,4 miliardi) mentre è marginale la raccolta netta sui prodotti vita tradizionali (14 milioni).



Risparmio amministrato

Nei primi tre mesi la raccolta in titoli è pari a 2,6 miliardi di euro (-212 milioni nel primo trimestre 2021); in particolare, il saldo delle movimentazioni è positivo per i titoli azionari (1,2 miliardi), i *certificate* (524 milioni), i titoli di Stato (422 milioni) e gli *exchange traded product* (260 milioni), mentre prevalgono le vendite sui titoli obbligazionari (-590 milioni). Tra gennaio e marzo il flusso netto di liquidità raggiunge i 5,5 miliardi (+85,4% a/a).

Assoreti: raccolta netta e patrimonio - in milioni di euro

	Raccolta netta		Patrimonio	
	3M2022	3M2021	Marzo 2022	Marzo 2021
OICR	1.154,0	3.718,6	240.793,3	227.097,9
Fondi aperti italiani ⁽¹⁾	-275,5	-699,9	22.351,8	21.723,3
Fondi aperti esteri ⁽¹⁾	1.019,8	4.076,4	180.995,9	170.640,8
Fondi di fondi italiani	14,8	13,1	977,4	861,7
Fondi di fondi esteri	213,8	198,6	31.457,4	30.664,0
Fondi speculativi	-1,2	-7,4	104,7	119,4
Fondi chiusi	182,3	137,8	4.906,2	3.088,7
Gestioni patrimoniali individuali	1.319,9	2.068,9	82.703,5	73.250,9
GPF	993,4	1.897,1	40.214,3	35.198,7
GPM	326,5	171,9	42.489,2	38.052,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	3.347,4	4.452,0	209.652,3	190.012,1
Vita tradizionali	13,7	77,3	46.823,0	44.273,8
Index linked	0,0	0,0	0,7	0,8
Unit linked	1.712,9	2.662,5	105.901,9	98.624,8
Multiramo	1.375,7	1.493,1	39.003,8	30.823,3
Fondi pensione	174,6	143,9	7.262,1	6.277,2
Piani previdenziali individuali	70,5	75,2	10.660,8	10.012,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	5.821,3	10.239,5	533.149,1	490.360,9
Titoli	2.602,6	-211,5	107.086,4	92.433,6
Liquidità	5.511,5	2.973,1	127.959,3	110.834,8
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	8.114,0	2.761,6	235.045,7	203.268,5
TOTALE	13.935,4	13.001,1	768.194,8	693.629,4
Clienti (nr)	-	-	4.835.200	4.680.404

(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

