

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – GIUGNO 2022

**ASSORETI, CHIUDE IN POSITIVO IL PRIMO SEMESTRE:
LA RACCOLTA SI ATTESTA A 24,6 MILIARDI.**

**A GIUGNO DECISO RIPOSIZIONAMENTO DELLA LIQUIDITÀ.
TOFANELLI: “SISTEMA RETI RESILIENTE ALL’INCERTEZZA DEL MERCATO
NELLA PROGRAMMAZIONE E DIVERSIFICAZIONE DEGLI INVESTIMENTI”.**

Roma, 29 luglio 2022 – A giugno, i dati rilevati da Assoreti indicano una **raccolta netta positiva** per le Reti di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede pari a 3,2 miliardi di euro. Il risultato, seppure in contrazione congiunturale (-16,9% m/m) e tendenziale (-38,7% a/a), conferma il ruolo cardine della consulenza finanziaria nella gestione dei risparmi degli italiani. Nel solo mese di giugno, infatti, il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** è negativo per più di 3.8 miliardi, riposizionando il 45% della raccolta di liquidità realizzata tra gennaio e maggio. Le scelte di investimento hanno coinvolto, in generale, **gli strumenti finanziari amministrati** (6,1 miliardi), con la forte concentrazione di risorse sui titoli di debito pubblici e *corporate*; si conferma comunque positivo anche il bilancio sui **prodotti del risparmio gestito** (952 milioni). In particolare, il contributo mensile delle Reti al sistema degli **Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 755 milioni di euro e si inserisce in un contesto in cui il risultato degli altri canali di distribuzione è, nel complesso, negativo (-2,8 miliardi). Da inizio anno, quasi il 71% della raccolta netta realizzata dall’intero sistema fondi è riconducibile all’attività delle Reti di consulenza.

Il bilancio del primo semestre è positivo per 24,6 miliardi di euro, con una flessione del 14,5% nei confronti del risultato realizzato nei primi sei mesi dell’anno precedente. L’80,9% della raccolta netta (19,9 miliardi) è posizionata tra la componente finanziaria, gestita e amministrata, e quella assicurativa/previdenziale del portafoglio dei clienti delle Reti; la liquidità si attesta a 4,7 miliardi, valore inferiore a quanto osservato nel primo semestre 2021.

“Anche a giugno il sistema delle Reti ha dato prova di sapere affrontare e gestire periodi di incertezza e volatilità, mantenendo sempre un atteggiamento propositivo nella gestione dei risparmi affidati dai propri clienti. Cambiano le condizioni dei mercati finanziari e, conseguentemente, le scelte di investimento nel processo di pianificazione e di diversificazione del portafoglio” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

Nell’ambito del comparto gestito il bilancio è positivo per tutte le macro-famiglie di prodotto. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti per 262 milioni. Fondamentale l’apporto dei fondi chiusi mobiliari sui quali gli investimenti netti si attestano sui 254 milioni di euro; positivo anche il flusso di risorse destinato agli Oicr aperti esteri (99 milioni) mentre prevalgono i riscatti sui fondi aperti di diritto italiano (-92 milioni). Nel complesso il bilancio è positivo per i fondi azionari (653 milioni) mentre prevalgono i riscatti sulle altre categorie ed in particolare sugli obbligazionari (-587 milioni). La raccolta realizzata sui **prodotti assicurativi/previdenziali** è pari a 663 milioni con la conferma della preferenza per le *unit linked* (339 milioni) e le polizze multiramo (368 milioni). Più contenuto il flusso di risorse nette destinato alle gestioni patrimoniali individuali (27 milioni).



Risparmio amministrato

L'attività di raccolta netta realizzata sugli strumenti finanziari amministrati si concentra sui titoli di Stato (2,2 miliardi), anche per effetto del collocamento del BTP Italia, e sulle obbligazioni (2,5 miliardi); si conferma positivo anche il saldo delle movimentazioni sui titoli azionari (790 milioni).

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

	Giugno 2022	Maggio 2022	Giugno 2021	1° sem. 2022	1° sem. 2021
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	261,6	-237,2	1.506,7	1.768,6	8.271,1
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-95,5	-172,4	161,8	-642,0	-729,0
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	-12,9	-287,2	1.254,4	1.215,9	7.941,5
<i>Fondi di fondi italiani</i>	3,3	111,0	8,5	138,1	35,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	111,6	85,8	100,0	552,1	563,5
<i>Fondi speculativi</i>	-0,1	-5,5	-2,2	-6,5	-13,2
<i>Fondi chiusi</i>	255,2	31,1	-15,8	511,0	472,4
Gestioni patrimoniali individuali	27,4	346,7	475,9	2.088,6	3.778,1
<i>GPF</i>	17,5	135,6	547,5	1.444,2	3.651,5
<i>GPM</i>	9,9	211,2	-71,6	644,4	126,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	663,4	723,3	1.446,0	5.814,3	8.908,0
<i>Vita tradizionali</i>	-134,9	-175,7	-38,2	-274,2	19,6
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0
<i>Unit linked</i>	338,5	514,5	862,2	2.994,3	5.339,5
<i>Multiramo</i>	367,6	303,3	547,5	2.560,2	3.036,7
<i>Fondi pensione</i>	67,4	57,9	53,8	376,8	372,8
<i>Piani previdenziali individuali</i>	24,8	23,3	20,6	157,4	139,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	952,4	832,8	3.428,6	9.671,5	20.957,2
Titoli	6.073,1	103,2	1.300,5	10.216,3	2.901,0
Liquidità	-3.848,1	2.889,0	454,8	4.707,2	4.893,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.225,0	2.992,2	1.755,3	14.923,5	7.794,7
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.177,4	3.825,0	5.183,9	24.595,0	28.752,0
<i>Clienti (nr.)</i>	4.880.851	4.867.957	4.758.706	-	-

(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

