

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – SETTEMBRE 2022

ASSORETI: IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI VALE 725 MILIARDI.

MOLESINI: “LA DIVERSIFICAZIONE DEGLI INVESTIMENTI MITIGA GLI EFFETTI NEGATIVI DEI MERCATI E CREA LE CONDIZIONI PER LA RIPARTENZA”.

Roma, 14 novembre 2022 – A fine settembre la **valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento** distribuiti dagli intermediari associati, tramite l’attività dei consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, è **pari a 725,4 miliardi di euro** (-0,9% *t/t*; -4,1% *a/a*).

Il patrimonio complessivo dei prodotti del **risparmio gestito vale 494,7 miliardi di euro**, in flessione dell’1,6% rispetto a fine giugno; più contenuta la contrazione della **componente finanziaria del risparmio amministrato** (-0,5% *t/t*), **pari a 101,5 miliardi di euro**, mentre la **liquidità** si attesta a **129,3 miliardi** (+1,4% *t/t*).

Paolo Molesini, Presidente dell’Associazione, commenta: *“Il portafoglio dei clienti delle Reti sta dando prova di efficace resilienza nei confronti delle tensioni dei mercati finanziari. Questo è reso possibile grazie al lavoro svolto dai consulenti finanziari nel garantire un’adeguata diversificazione agli investimenti, capace, da un lato, di affrontare il periodo minimizzando gli effetti negativi dei mercati, dall’altro, di creare le condizioni per beneficiare prontamente della ripartenza degli stessi”.*

Risparmio gestito

Il patrimonio dei **fondi comuni di investimento**, sottoscritti direttamente, è pari a 217,6 miliardi di euro con una contrazione congiunturale del 2,3% e un’incidenza complessiva sul portafoglio totale in flessione al 30%. La valorizzazione complessiva delle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero si attesta a 191,3 miliardi di euro (-2,4% *t/t*), quella dei fondi aperti di diritto italiano è pari a 20,7 miliardi di euro (-3,3% *t/t*), mentre i fondi chiusi aumentano, nel complesso, del 3,1% *t/t* con masse pari a 5,6 miliardi di euro.

La contrazione coinvolge, con dinamiche più contenute, anche i prodotti assicurativi e previdenziali e le gestioni patrimoniali individuali.

La valorizzazione della **componente assicurativa/previdenziale** si riduce dell’1% *t/t* e si attesta a 199,6 miliardi di euro, con un’incidenza stabile al 27,5%. La flessione coinvolge le *unit linked* (-1,8% *t/t*) ed in misura più contenuta le polizze vita tradizionali (-0,2% *t/t*) mentre si mantiene stabile la valorizzazione dei prodotti multiramo.

Le **gestioni individuali** valgono 77,5 miliardi con una flessione dello 0,8% *t/t* ed un peso in portafoglio sempre pari al 10,7%.

A fine mese, il contributo complessivo delle Reti di consulenza al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 399,6 miliardi di euro, con un’incidenza sul patrimonio totale investito in fondi (1.074 miliardi di euro – dato provvisorio) che si mantiene stabile al 37,2%.



Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato aumenta lievemente il peso della componente titoli in portafoglio (14%) per effetto di una minore contrazione (-0,5% t/t) rispetto alle componenti del risparmio gestito. La flessione maggiore è osservabile sui titoli azionari (-5,3% t/t) mentre aumenta la valorizzazione del patrimonio investito in titoli di Stato (+3,1% t/t) e dei *certificate* (+3,8% t/t). L'incidenza della liquidità sale al 17,8%.

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

	Settembre 2022	Giugno 2022	Settembre 2021
PATRIMONIO			
OICR	217.646,8	222.824,9	245.729,8
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	19.352,7	20.100,0	23.478,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	162.663,4	166.248,7	185.449,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	1.326,3	1.294,7	933,3
<i>Fondi di fondi esteri</i>	28.618,6	29.660,8	31.863,5
<i>Fondi speculativi</i>	90,1	93,8	110,9
<i>Fondi chiusi</i>	5.595,9	5.426,8	3.894,0
Gestioni patrimoniali individuali	77.457,0	78.048,0	81.319,5
<i>GPF</i>	37.077,7	37.707,6	38.864,9
<i>GPM</i>	40.379,2	40.340,4	42.454,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	199.602,8	201.627,9	206.460,9
<i>Vita tradizionali</i>	46.816,9	46.891,9	46.587,9
<i>Index linked</i>	0,3	0,3	0,8
<i>Unit linked</i>	97.396,7	99.232,0	105.868,2
<i>Multiramo</i>	38.620,4	38.617,2	36.495,3
<i>Fondi pensione</i>	7.001,1	7.016,4	6.900,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	9.767,3	9.870,2	10.608,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	494.706,6	502.500,8	533.510,2
Titoli	101.475,1	101.987,7	104.813,5
Liquidità	129.258,4	127.427,6	118.505,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	230.733,5	229.415,3	223.318,9
TOTALE PATRIMONIO	725.440,1	731.916,1	756.829,1

(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.

www.assoreti.it

