

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – MARZO 2023

**ASSORETI, LA VALORIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO
DEI CLIENTI DELLE RETI RECUPERA E SALE A 729 MILIARDI DI EURO.**

DORIS: “UN VALORE CHE AUMENTA E RIPAGA LA FIDUCIA”

Roma, 22 maggio 2023 – Il primo trimestre dell’anno si chiude con una valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento, distribuiti dagli intermediari associati tramite i propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, che sale a **729,4 miliardi di euro**, con una crescita del 4,4% rispetto a fine dicembre 2022 alla quale la raccolta netta e l’effetto mercato contribuiscono rispettivamente per 2p.p.; più marginale l’impatto delle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (0,4p.p.). **Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali** raggiungono i 610,8 miliardi di euro rappresentando, nel loro insieme, l’83,7% del patrimonio (+1,1p.p. *t/t*); di questi, 471,9 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 64,7% del portafoglio; -1,2p.p. *t/t*) e 138,8 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 19% del patrimonio; +2,4p.p. *t/t*). La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta dell’8,4% *t/t* con un effetto mercato stimato al 3,1%. La **liquidità** scende a 118,6 miliardi, con un’incidenza in portafoglio del 16,3% (-1,1p.p. *t/t*).

“Nonostante il perdurare delle difficoltà, l’attività delle Reti continua a dimostrarsi solida. Per il secondo trimestre consecutivo, l’effetto positivo dei mercati finanziari torna ed essere leva di crescita del patrimonio dei clienti gestito dalle nostre Associate. Ma la crescita deriva anche dai risultati di raccolta netta che si confermano allineati a quelli dell’anno precedente. I valori aumentano, la fiducia viene ripagata nel tempo.” dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La valorizzazione complessiva degli *asset* del comparto gestito aumenta del 2,4% *t/t*; il maggiore contributo alla crescita arriva dai fondi comuni di investimento (+3,7% *t/t*) e dalle gestioni individuali (+3,3% *t/t*). Il valore degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 203,6 miliardi di euro, con un’incidenza complessiva sul portafoglio che subisce una lieve flessione e si attesta al 27,9%. In particolare, le gestioni collettive aperte domiciliate all’estero salgono 178,9 miliardi di euro (24,5% del patrimonio) mentre i fondi aperti di diritto italiano valgono 21,7 miliardi. La valorizzazione delle gestioni individuali raggiunge i 75,2 miliardi, pari al 10,3% del portafoglio. Il comparto assicurativo/previdenziale vale 193,1 miliardi di euro (+0,7 *t/t*), con un’incidenza in portafoglio del 26,5%. Le *unit linked* raggiungono 92,5 miliardi di euro, i prodotti multi-ramo 39,6 miliardi mentre le polizze vita tradizionali scendono a 44,7 miliardi; la componente prettamente previdenziale sale a 16,4 miliardi.

Il contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è quindi, ora, pari a 385,2 miliardi di euro, con un’incidenza del 35,2% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.094,5 miliardi di euro – dato provvisorio). A fine 2022 l’incidenza era pari al 34,8%.



Risparmio amministrato

La raccolta netta e le *performance* spingono la crescita degli strumenti finanziari amministrati (+19,4% *t/t*) che così raggiungono i 138,8 miliardi di euro. Nei portafogli dei clienti delle Reti cresce l'incidenza dei titoli azionari (7%), con 51 miliardi, dei titoli di Stato (5,1%), con 37,3 miliardi, e delle obbligazioni *corporate* (3,3%), con 23,8 miliardi.

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

	Marzo 2023	Dicembre 2022	Marzo 2022
<u>PATRIMONIO</u>			
OICR	203.607,5	196.310,3	240.927,8
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	20.331,8	19.640,3	22.351,8
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	149.676,5	143.482,1	181.130,4
<i>Fondi di fondi italiani</i>	1.385,5	1.375,9	977,4
<i>Fondi di fondi esteri</i>	29.241,7	28.838,5	31.457,4
<i>Fondi speculativi</i>	55,0	41,5	104,7
<i>Fondi chiusi</i>	2.917,1	2.932,0	4.906,2
Gestioni patrimoniali individuali	75.206,9	72.772,0	82.703,5
<i>GPF</i>	38.555,0	37.463,9	40.214,3
<i>GPM</i>	36.651,9	35.308,1	42.489,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	193.130,2	191.834,6	209.652,3
<i>Vita tradizionali</i>	44.728,0	46.607,2	46.823,0
<i>Index linked</i>	0,3	0,3	0,7
<i>Unit linked</i>	92.462,2	90.235,0	105.901,9
<i>Multiramo</i>	39.553,2	39.188,6	39.003,8
<i>Fondi pensione</i>	6.144,2	5.856,0	7.262,1
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10.242,3	9.947,6	10.660,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	471.944,6	460.917,0	533.283,6
Titoli	138.836,8	116.325,3	106.951,9
Liquidità	118.576,1	121.686,4	127.959,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	257.412,9	238.011,7	234.911,2
TOTALE PATRIMONIO	729.357,4	698.928,7	768.194,8

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

Dal 2023 la società Banca Consulia S.p.A. ha avviato la propria partecipazione all'indagine associativa.

Dal mese di dicembre 2022 la società Azimut Capital Management S.p.A. è esclusa dal perimetro di rilevazione dell'indagine associativa.

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

