

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – MARZO 2023

**ASSORETI: A MARZO LE RETI REALIZZANO
UNA RACCOLTA NETTA DI 5,9 MILIARDI.**

**TOFANELLI: “LA RACCOLTA RAGGIUNGE IL MASSIMO STORICO DEGLI ULTIMI 15 MESI:
PIÙ INVESTIMENTI E MENO LIQUIDITÀ”.**

Roma, 4 maggio 2023 – A marzo le Reti di consulenza finanziaria realizzano la più alta raccolta degli ultimi quindici mesi; i dati rilevati da Assoreti indicano **volumi netti complessivi pari a 5,9 miliardi di euro**; in crescita del 32,9% rispetto al mese precedente e del 24,2% nel confronto con quanto realizzato a marzo dello scorso anno. Consistente il flusso di risorse destinato agli strumenti finanziari amministrati, con un deciso coinvolgimento dei titoli di debito. Positivo anche il bilancio dei fondi comuni di investimento e delle gestioni individuali, mentre il saldo delle movimentazioni è negativo nell’ambito dei prodotti assicurativi e in termini di liquidità su conti correnti e depositi. Nel complesso sono circa 6,4 i miliardi confluiti sul comparto amministrato mentre dai prodotti del risparmio gestito esco risorse nette per 468 milioni di euro.

“I dati del mese confermano la solidità di un’industria che supera per volumi lo storico di raccolta dell’ultimo anno. Deciso orientamento verso gli investimenti con una forte diminuzione della liquidità” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

L’attività di distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si traduce in volumi netti mensili pari a 308 milioni di euro, tra sottoscrizioni nette in Oicr aperti di diritto estero per 363 milioni e deflussi netti dai fondi italiani per 57 milioni. Le scelte di investimento privilegiano i fondi azionari e quelli flessibili sui quali vengono canalizzate rispettivamente risorse nette per 217 e 222 milioni di euro; positiva anche la raccolta sugli obbligazionari (94 milioni) mentre si conferma negativa per i fondi bilanciati (-228 milioni). Anche il bilancio delle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo e pari a 249 milioni di euro, con un maggiore orientamento all’investimento in gestioni patrimoniali mobiliari (201 milioni). Per il terzo mese consecutivo il **comparto assicurativo** registra la prevalenza delle uscite per 1,1 miliardi di euro realizzate tra prodotti vita tradizionali (-903 milioni) e polizze multiramo (-308 milioni) mentre i premi netti versati sulle *unit linked* sono positivi per 131 milioni. La raccolta netta sui **prodotti previdenziali** è pari a 54 milioni.

A marzo il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma comunque positivo e pari a 191 milioni di euro, dato che si confronta con un valore di sistema negativo per 642 milioni. L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 2 miliardi rispetto ad un dato complessivo dell’industria fondi negativo per 1,6 miliardi.



Risparmio amministrato

A marzo la raccolta netta è positiva per tutte le tipologie di **strumento finanziario**. Si consolida l'attenzione ai titoli di stato, tra collocamento del Btp Italia sul mercato primario (1,2 miliardi) e l'attività sul mercato secondario (3,1 miliardi), e si confermano i flussi consistenti destinati alle obbligazioni *corporate* (1,6 miliardi). Il saldo delle movimentazioni realizzate sui titoli azionari è positivo per 755 milioni di euro, così come quello dei *certificate* (334 milioni) e degli *exchange traded product* (140 milioni). Le uscite nette da **conti correnti e depositi** si attestano a 1,7 miliardi di euro.

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

	Marzo 2023	Febbraio 2023	Marzo 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
<u>RACCOLTA NETTA</u>					
OICR	308,5	608,6	370,4	1.736,0	1.133,3
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-45,3	88,6	-164,5	67,2	-296,2
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	436,5	565,3	482,8	1.777,6	1.019,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-11,6	-10,1	1,4	-29,8	14,8
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-73,8	-34,3	22,4	-80,7	213,8
<i>Fondi speculativi</i>	-0,3	-0,1	-0,7	-0,5	-1,2
<i>Fondi chiusi</i>	2,9	-0,8	29,0	2,2	182,3
Gestioni patrimoniali individuali	249,0	359,7	373,1	714,3	1.313,4
<i>GPF</i>	48,5	194,3	252,8	308,6	984,5
<i>GPM</i>	200,5	165,5	120,3	405,8	328,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	-1.025,7	-580,1	1.035,7	-1.844,0	3.347,4
<i>Vita tradizionali</i>	-903,2	-616,7	8,2	-1.931,3	13,7
<i>Index linked</i>	-0,1	-0,3	0,0	-0,5	0,0
<i>Unit linked</i>	130,8	96,4	544,1	375,5	1.712,9
<i>Multiramo</i>	-307,7	-128,7	437,5	-522,4	1.375,7
<i>Fondi pensione</i>	41,1	41,8	39,7	144,4	174,6
<i>Piani previdenziali individuali</i>	13,4	27,3	6,3	90,4	70,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-468,3	388,2	1.779,3	606,3	5.794,0
Titoli	8.119,8	5.494,1	795,8	16.205,0	2.602,6
Liquidità	-1.730,1	-1.425,6	2.191,1	-3.106,5	5.511,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	6.389,7	4.068,6	2.986,9	13.098,5	8.114,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.921,4	4.456,8	4.766,2	13.704,8	13.908,1
<i>Clienti (nr.)</i>	4.774.434	4.755.744	4.835.919	-	-

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

Da dicembre 2022 a marzo 2023 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.