

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – GIUGNO 2023

**ASSORETI: CON 2,9 MILIARDI LA RACCOLTA DI GIUGNO CHIUDE
IL SEMESTRE IN POSITIVO (+2,2% A/A).**

TOFANELLI: “RISULTATI SOLIDI, L’INDUSTRIA CONTINUA A CRESCERE”.

Roma, 31 luglio 2023 – Le Reti di consulenza finanziaria chiudono il mese di giugno con una **raccolta netta complessiva pari a circa 2,9 miliardi**.

Il dato mensile, seppure in flessione congiunturale e tendenziale, consolida il **bilancio del primo semestre** dell’anno che risulta così in crescita rispetto al 2022 e pari a 25,1 miliardi di euro.

Il 92% dei volumi netti mensili confluisce nel comparto del **risparmio amministrato** (2,6 miliardi) tra investimenti in strumenti finanziari (5,5 miliardi) e uscite di risorse liquide da conti correnti e depositi (-2,8 miliardi). Positivo anche il bilancio complessivo realizzato sui prodotti del **risparmio gestito** (223 milioni); fondi comuni di investimento e gestioni individuali determinano la crescita congiunturale degli investimenti netti nel comparto.

Anche a giugno aumenta il **numero di clienti** delle Reti di consulenza; nei primi sei mesi dell’anno la crescita effettiva è quantificabile in 100 mila unità.

“I risultati del mese consolidano il bilancio della prima metà dell’anno mantenendo livelli significativi; nelle scelte di investimento restano privilegiati titoli di Stato e bond corporate. Positivo l’investimento di settore in fondi aperti e gestioni individuali” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

L’attività di distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si è tradotta in volumi netti di raccolta positivi per 134 milioni di euro. La crescita rispetto al mese precedente è attribuibile ai fondi flessibili (211 milioni) ed ai fondi azionari (203 milioni); positivo il bilancio anche degli obbligazionari (93 milioni), seppure in leggera flessione congiunturale, mentre i fondi bilanciati vengono coinvolti da un maggiore aumento dei deflussi netti (-366 milioni). Gli investimenti realizzati sulle **gestioni patrimoniali individuali** raggiungono i 312 milioni; il bilancio positivo delle gestioni mobiliari (336 milioni) è solo in parte attenuato dai deflussi che hanno coinvolto le gestioni in fondi (-23 milioni). Ancora negativo il saldo delle movimentazioni realizzate nell’ambito del **comparto assicurativo** (-280 milioni); ai deflussi per i prodotti vita tradizionali (-299 milioni) si affiancano quelli realizzati sulle polizze multiramo (-91 milioni), mentre si confermano positivi i premi netti che coinvolgono le *unit linked* (110 milioni). Stabile e positiva la raccolta netta sui **prodotti previdenziali** (56 milioni).

Il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per 174 milioni di euro a fronte di un dato di sistema negativo per 2,6 miliardi di euro. L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 3 miliardi rispetto ad un dato dell’industria fondi negativo per 5,6 miliardi.



Risparmio amministrato

L'attività di raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** si concentra sui titoli di Stato (4,3 miliardi), grazie anche al contributo derivante dal collocamento del BTP Valore, e sulle obbligazioni *corporate* (1,3 miliardi); negativo il saldo delle movimentazioni sui titoli azionari (-314 milioni).

| Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Giugno 2023 | Maggio 2023 | Giugno 2022 | da inizio 2023 | da inizio 2022 |
| RACCOLTA NETTA | | | | | |
| OICR | 134,1 | 64,3 | 261,6 | 2.320,7 | 1.768,6 |
| <i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i> | -5,0 | 62,0 | -95,5 | 159,3 | -642,0 |
| <i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i> | 467,1 | 162,1 | -12,9 | 2.810,5 | 1.215,9 |
| <i>Fondi di fondi italiani</i> | -12,6 | -13,4 | 3,3 | -62,0 | 138,1 |
| <i>Fondi di fondi esteri</i> | -294,1 | -142,6 | 111,6 | -563,3 | 552,1 |
| <i>Fondi speculativi</i> | -0,6 | -0,1 | -0,1 | -1,5 | -6,5 |
| <i>Fondi chiusi</i> | -20,8 | -3,7 | 255,2 | -22,3 | 511,0 |
| Gestioni patrimoniali individuali | 312,4 | 166,0 | 27,4 | 1.594,6 | 2.084,8 |
| <i>GPF</i> | -23,1 | 15,6 | 17,8 | 329,0 | 1.435,6 |
| <i>GPM</i> | 335,5 | 150,4 | 9,6 | 1.265,6 | 649,2 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | -223,9 | -222,2 | 663,4 | -2.604,2 | 5.814,3 |
| <i>Vita tradizionali</i> | -299,3 | -491,4 | -134,9 | -3.208,8 | -274,2 |
| <i>Index linked</i> | 0,0 | -0,1 | 0,0 | -0,6 | -0,1 |
| <i>Unit linked</i> | 110,4 | 188,7 | 338,5 | 864,0 | 2.994,3 |
| <i>Multiramo</i> | -91,0 | 23,9 | 367,6 | -692,7 | 2.560,2 |
| <i>Fondi pensione</i> | 33,0 | 31,4 | 67,4 | 253,7 | 376,8 |
| <i>Piani previdenziali individuali</i> | 23,0 | 25,4 | 24,8 | 180,2 | 157,4 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | 222,5 | 8,1 | 952,4 | 1.311,1 | 9.667,8 |
| Titoli | 5.477,6 | 3.625,9 | 6.073,1 | 28.529,4 | 10.216,3 |
| Liquidità | -2.845,3 | 710,5 | -3.848,1 | -4.703,6 | 4.707,2 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 2.632,3 | 4.336,4 | 2.225,0 | 23.825,8 | 14.923,5 |
| TOTALE RACCOLTA NETTA | 2.854,8 | 4.344,5 | 3.177,5 | 25.136,9 | 24.591,3 |
| <i>Clienti (nr.)</i> | 4.778.921 | 4.764.996 | 4.881.663 | - | - |

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

Da 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

