

**COMUNICATO STAMPA**  
DATI DI RACCOLTA – MAGGIO 2023

**ASSORETI: POSITIVA LA RACCOLTA DI MAGGIO  
PER 4,3 MILIARDI DI EURO.**

**TOFANELLI: “UN RISULTATO ROBUSTO ESPRESSIONE DEL VALORE  
DEL SERVIZIO DI CONSULENZA DELLE RETI”.**

Roma, 5 luglio 2023 – I dati rilevati da Assoreti indicano, per il mese di maggio, una **raccolta netta totale pari a 4,3 miliardi di euro**; si consolida così il processo di crescita dei volumi di attività sia rispetto al mese precedente (+3,9% m/m) sia rispetto a quanto realizzato a maggio dello scorso anno (+13,5% a/a). Si conferma la prevalenza degli investimenti in **strumenti finanziari amministrati** sui quali la raccolta netta si attesta a 3,6 miliardi di euro. Il bilancio osservato complessivamente sui prodotti del **risparmio gestito** è positivo per 8 milioni di euro; le risorse nette investite coinvolgono, in particolare, le gestioni individuali, le *unit linked* ed i fondi comuni. Il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** si attesta a 710 milioni di euro.

**Il bilancio da inizio anno** è, quindi, positivo per 22,3 miliardi di euro ed in crescita nel confronto con i primi cinque mesi del 2022 (+4% a/a); aumenta ancora il numero di **clienti**, ora pari a 4,802 milioni.

*“Anche a maggio le Reti realizzano un risultato consistente, riflesso della consapevolezza sempre più diffusa del valore del servizio di consulenza prestato dagli intermediari associati: aumentano i clienti e le risorse finanziarie affidate”* dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

### **Risparmio gestito**

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti positivi per 64 milioni di euro. Le scelte di investimento privilegiano i fondi azionari (131 milioni), gli obbligazionari (113 milioni) e quelli flessibili (93 milioni) mentre sui fondi bilanciati si continua ad osservare la prevalenza dei riscatti (-289 milioni). Le risorse nette destinate alle **gestioni patrimoniali individuali** ammontano a 166 milioni e si concentrano prevalentemente sulle gestioni mobiliari (150 milioni). Il **comparto assicurativo** segna un saldo negativo per 279 milioni; i deflussi netti riscontrati per i prodotti vita tradizionali (-491 milioni) sono parzialmente compensati dai premi netti versati sulle *unit linked* (189 milioni) e sulle polizze multiramo (24 milioni). La raccolta netta sui **prodotti previdenziali** è positiva per 57 milioni.

**Il contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma positivo e pari a 322 milioni di euro, valore che si confronta con un dato di sistema negativo per 2,1 miliardi di euro. L’apporto delle Reti da inizio anno sale, così, a 2,8 miliardi rispetto ad un dato complessivo dell’industria fondi negativo per 2,9 miliardi.



## Risparmio amministrato

A maggio la raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** continua a coinvolgere prevalentemente i titoli di Stato (2,5 miliardi) e, a seguire, le obbligazioni *corporate* (471 milioni); positivo il bilancio sui *certificate* (220 milioni) e sui titoli azionari (139 milioni).

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

	Maggio 2023	Aprile 2023	Maggio 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
<b>RACCOLTA NETTA</b>					
OICR	64,3	381,0	-237,2	2.175,1	1.507,0
<i>Fondi aperti italiani <sup>(1)</sup></i>	62,0	23,0	-172,4	152,6	-546,6
<i>Fondi aperti esteri <sup>(1)</sup></i>	162,1	410,3	-287,2	2.343,4	1.228,8
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-13,4	-6,2	111,0	-49,4	134,7
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-142,6	-46,0	85,8	-269,3	440,5
<i>Fondi speculativi</i>	-0,1	-0,2	-5,5	-0,9	-6,4
<i>Fondi chiusi</i>	-3,7	0,1	31,1	-1,4	255,8
Gestioni patrimoniali individuali	166,0	389,8	347,9	1.282,2	2.057,4
<i>GPF</i>	15,6	27,9	135,7	352,1	1.417,9
<i>GPM</i>	150,4	361,9	212,2	930,1	639,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	-222,2	-312,2	723,3	-2.380,3	5.150,9
<i>Vita tradizionali</i>	-491,4	-485,9	-175,7	-2.909,6	-139,3
<i>Index linked</i>	-0,1	0,0	0,0	-0,6	0,0
<i>Unit linked</i>	188,7	189,3	514,5	753,6	2.655,8
<i>Multiramo</i>	23,9	-102,0	303,3	-601,7	2.192,6
<i>Fondi pensione</i>	31,4	44,9	57,9	220,6	309,4
<i>Piani previdenziali individuali</i>	25,4	41,5	23,3	157,3	132,6
<b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>	<b>8,1</b>	<b>458,6</b>	<b>834,0</b>	<b>1.077,0</b>	<b>8.715,3</b>
Titoli	3.625,9	3.213,0	103,2	23.051,8	4.143,2
Liquidità	710,5	510,9	2.889,0	-1.858,3	8.555,2
<b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>	<b>4.336,4</b>	<b>3.723,9</b>	<b>2.992,2</b>	<b>21.193,5</b>	<b>12.698,5</b>
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>4.344,5</b>	<b>4.182,6</b>	<b>3.826,1</b>	<b>22.270,5</b>	<b>21.413,8</b>
<i>Clienti (nr.)</i>	4.802.349	4.792.088	4.867.957	-	-

(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](mailto:comunicazione@assoreti.it)

Analisi statistica ed economica: [economica@assoreti.it](mailto: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](http://www.assoreti.it)

