

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**.

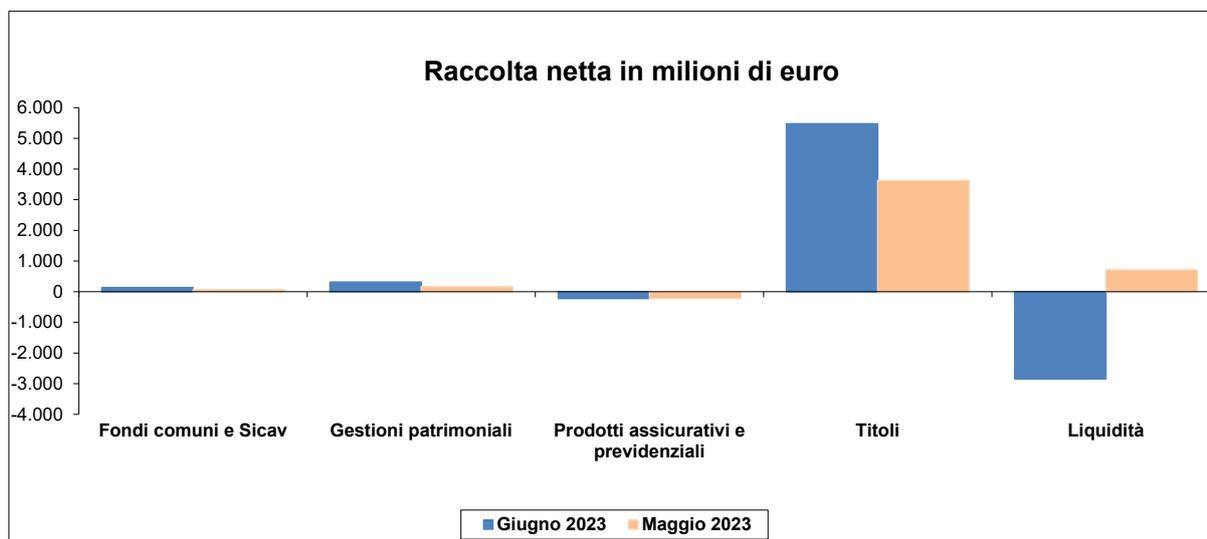
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



**Tav.1 - Distribuzione di prodotti finanziari e servizi di investimento
delle imprese aderenti ad Assoreti
(in milioni di euro)**

	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.854,8	4.344,5	25.136,9
Risparmio gestito	222,5	8,1	1.311,1
Fondi comuni e Sicav	134,1	64,3	2.320,7
Gestioni patrimoniali	312,4	166,0	1.594,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	-223,9	-222,2	-2.604,2
Risparmio amministrato	2.632,3	4.336,4	23.825,8
Titoli	5.477,6	3.625,9	28.529,4
Liquidità	-2.845,3	710,5	-4.703,6



	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	8.601,0	7.943,7	45.447,9
Fondi comuni e Sicav	4.689,7	4.238,1	25.948,6
Gestioni patrimoniali	2.112,0	1.770,4	9.736,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.799,3	1.935,2	9.762,7

	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	19.828,2	15.473,2	106.258,3
Altre attività	301,7	485,8	2.104,5

**Tav.2a - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio gestito - in milioni di euro**

	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-5,0	62,0	159,3
Azionari	-31,2	-38,6	-152,7
Bilanciati	-7,5	-13,4	-43,2
Obbligazionari	59,7	144,7	193,2
di Liquidità	4,4	3,6	3,7
Flessibili	-37,3	-35,9	151,2
Non ripartito	7,1	1,6	7,0
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	467,1	162,1	2.810,5
Azionari	237,6	131,3	1.578,1
Bilanciati	-127,1	-154,6	-711,1
Obbligazionari	57,7	-8,8	424,7
di Liquidità	18,5	0,1	-78,4
Flessibili	296,8	179,1	1.538,4
Non ripartito	-16,4	15,0	58,8
Fondi di fondi di diritto italiano	-12,6	-13,4	-62,0
Azionari	-2,2	-1,7	-10,2
Bilanciati	-4,1	-2,9	-9,4
Obbligazionari	-0,6	-0,5	-2,6
Flessibili	-5,7	-8,2	-39,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-294,1	-142,6	-563,3
Azionari	-0,9	39,6	336,3
Bilanciati	-227,3	-118,1	-598,2
Obbligazionari	-24,1	-22,2	-123,8
Flessibili	-41,7	-41,8	-177,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,6	-0,1	-1,5
Fondi Chiusi	-20,8	-3,7	-22,3
Mobiliari	-20,7	-4,3	-23,1
Immobiliari	-0,2	0,6	0,8
GPF	-23,1	15,6	329,0
Azionarie	-28,3	-35,3	7,6
Bilanciate	68,8	12,5	175,2
Obbligazionarie	-11,8	-2,2	-34,9
Altra tipologia	-47,7	35,5	137,3
Non ripartito	-4,1	5,1	43,7
GPM	335,5	150,4	1.265,6
Azionarie	11,2	26,8	96,3
Bilanciate	-18,9	1,8	233,7
Obbligazionarie	40,5	17,2	39,1
Altra tipologia	77,6	73,0	206,7
Non ripartito	225,1	31,6	689,8
Prodotti assicurativi	-279,9	-278,9	-3.038,1
Vita Tradizionali	-299,3	-491,4	-3.208,8
Index Linked	0,0	-0,1	-0,6
Unit Linked	110,4	188,7	864,0
Polizze Multi-ramo	-91,0	23,9	-692,7
Prodotti previdenziali	56,0	56,7	433,9
Fondi pensione	33,0	31,4	253,7
Piani previdenziali individuali	23,0	25,4	180,2
TOTALE RISPARMIO GESTITO	222,5	8,1	1.311,1

Note:

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

**Tav.2b - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio amministrato - in milioni di euro**

	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	3.370,9	461,2	8.989,5
Azioni	1,4	0,5	30,3
Titoli di Stato	2.432,9	41,9	4.053,6
Obbligazioni	707,2	72,4	2.557,4
Certificate	229,5	346,3	2.348,3
Raccolta in titoli	2.106,7	3.164,7	19.539,9
Azioni	-314,9	138,6	-170,7
Titoli di Stato	1.893,7	2.440,5	15.016,4
Obbligazioni	548,8	399,1	2.786,8
ETF/ETC/ETN	61,9	68,7	550,6
OICR quotati ⁽¹⁾	6,6	1,3	11,0
Certificate	-212,0	-126,8	-991,3
Strumenti mercato monetario	-249,7	-7,0	126,1
Non ripartito	372,2	250,3	2.210,9
Liquidità	-2.845,3	710,5	-4.703,6
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.632,3	4.336,4	23.825,8
TOTALE ATTIVITA'	2.854,8	4.344,5	25.136,9
Clienti	4.778.921	4.764.996	-
Num. entrate	22.270	21.538	148.459
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	22.881	22.839	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.562	22.526	-

Note:

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Giugno 2023	Maggio 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	407,0	519,1	2.533,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.981,4	3.376,0	21.005,8
Fondi di fondi di diritto italiano	10,6	16,5	83,2
Fondi di fondi di diritto estero	287,9	323,3	2.304,7
Fondi speculativi	0,1	0,7	1,9
Fondi Chiusi	2,7	2,5	20,0
Mobiliari	1,9	1,5	12,6
Immobiliari	0,8	1,0	7,4
GPF	940,5	777,4	4.418,8
GPM	1.171,5	993,0	5.317,8
Prodotti assicurativi	1.675,2	1.809,8	8.984,7
Vita Tradizionali	379,2	331,0	1.695,8
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	828,3	934,7	4.729,9
Polizze Multi-ramo	467,7	544,1	2.559,0
Prodotti previdenziali	124,1	125,4	778,0
Fondi pensione	61,7	57,8	367,3
Piani previdenziali individuali	62,4	67,6	410,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8.601,0	7.943,7	45.447,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	3.370,9	461,2	8.989,5
Azioni	1,4	0,5	30,3
Titoli di Stato	2.432,9	41,9	4.053,6
Obbligazioni	707,2	72,4	2.557,4
Certificate	229,5	346,3	2.348,3
Raccolta in titoli	16.457,3	15.012,0	97.268,8
Azioni	7.324,8	6.613,1	47.988,9
Titoli di Stato	5.505,0	4.957,5	28.798,8
Obbligazioni	1.288,2	1.256,3	7.341,9
ETF/ETC/ETN	1.164,9	1.077,3	6.399,7
OICR quotati ⁽²⁾	9,5	4,5	31,7
Certificate	292,1	313,8	1.755,3
Strumenti mercato monetario	4,4	144,1	774,5
Non ripartito	868,5	645,5	4.178,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	19.828,2	15.473,2	106.258,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	12,0	12,0	65,2
Prodotti di erogazione	289,7	473,9	2.039,2
Leasing e Factoring	0,1	0,2	3,7
Mutui	214,9	387,4	1.490,1
Crediti personali	74,7	86,2	545,5
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	301,7	485,8	2.104,5

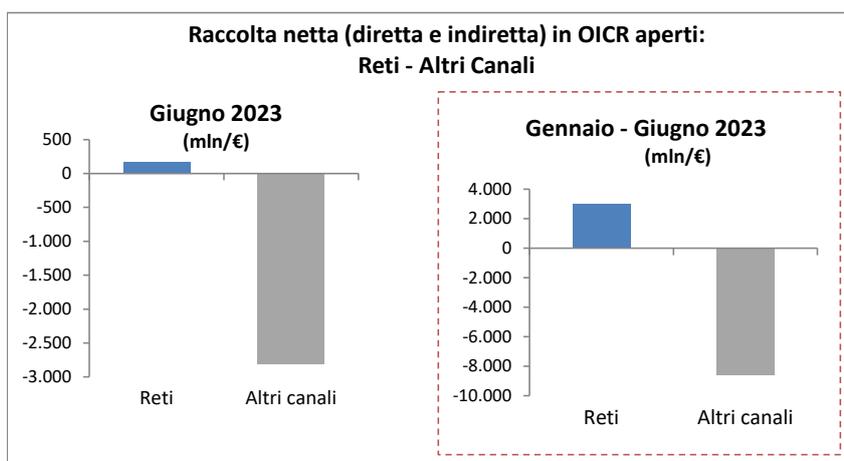
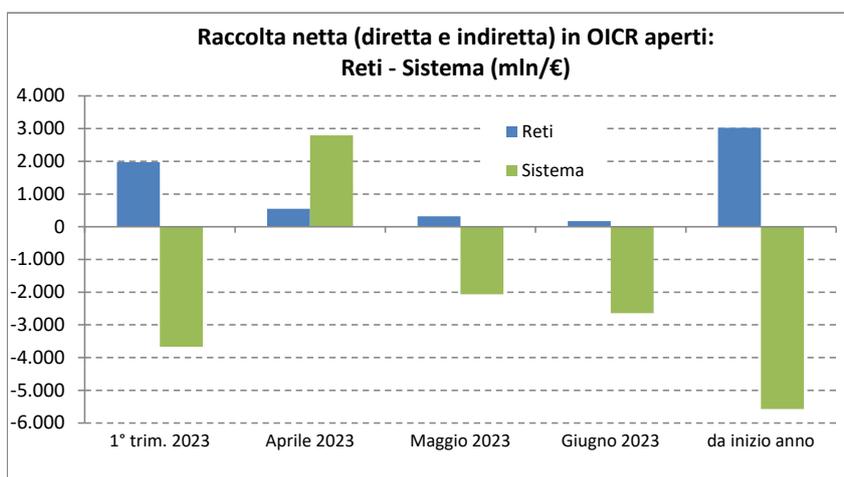
Note:

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

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.4 - Incidenza della raccolta degli O.I.C.R. delle imprese aderenti ad Assoreti sul totale Sistema O.I.C.R. aperti (in milioni di euro)

	Assoreti ⁽¹⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
1° trim. 2023	1.978,6	-3.667,0	-
Aprile 2023	549,2	2.797,0	19,6%
Maggio 2023	321,6	-2.066,0	-
Giugno 2023	174,1	-2.639,0	-
da inizio anno	3.023,5	-5.575,0	-



⁽¹⁾ Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

⁽²⁾ Fonte Assogestioni.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Giugno 2023**

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta				RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	59.967,2	-207.124,5	124.362,1	-305.457,5	-388.219,9	1.406.019,8	-957.832,7	448.187,2	1.085	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-59.282,8	-30.731,3	9.831,7	-6.696,7	-27.596,2	49.183,9	-80.870,5	-31.686,6	513	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	10.925,1	3.403,2	-29.607,0	-46.871,6	-73.075,4	32.473,3	51.527,2	84.000,5	1.072	GRUPPO ZURICH

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Note:

(1) Il dato si riferisce al numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.