

## COMUNICATO STAMPA

DATI DI PATRIMONIO – GIUGNO 2023

## ASSORETI: IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI DELLE RETI RAGGIUNGE I 747 MILIARDI DI EURO.

DORIS: "CRESCE IL VALORE DEL PATRIMONIO GESTITO DALLE RETI; I RISPARMI INVESTITI DANNO BUONI RISULTATI".

Roma, 30 agosto 2023 – A fine giugno il portafoglio dei clienti delle Reti di consulenza finanziaria vale 747,1 miliardi di euro. Il primo semestre si chiude, pertanto, con un aumento patrimoniale del 6,9%, rispetto al valore assunto a fine 2022, al quale contribuiscono in maniera determinante sia i volumi di raccolta realizzati nei primi sei mesi dell'anno (3,6p.p.) sia le *performance* dei mercati finanziari (3,2p.p.); minimo l'impatto delle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (0,1p.p.). Strumenti finanziari, gestioni patrimoniali e prodotti assicurativi/previdenziali raggiungono i 630,5 miliardi di euro rappresentando, nel loro insieme, l'84,4% del patrimonio (+1,8p.p. su dicembre 2022); la quota investita in prodotti del risparmio gestito vale 477,3 miliardi di euro (il 63,9% del portafoglio; -2,1p.p.) mentre la valorizzazione degli strumenti finanziari amministrati sale a 153,2 miliardi di euro (il 20,5% del patrimonio; +3,9p.p.). La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) registra una crescita semestrale del 13,1% con un effetto mercato stimato al 4,5%. La liquidità scende a 116,6 miliardi, con un'incidenza in portafoglio pari al 15,6% (-1,8p.p.).

"Le Reti restituiscono un bilancio decisamente positivo della prima parte dell'anno. Il sistema, oggi, rappresenta il riferimento per un numero sempre più ampio di risparmiatori italiani che affidano importanti e nuove risorse alla consulenza delle nostre Associate per i loro investimenti" dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell'Associazione.

## Risparmio gestito

La valorizzazione complessiva del comparto del risparmio gestito aumenta del 3,5% rispetto a quanto assunto a fine dicembre 2022; gestioni individuali (+5,4%) e fondi comuni di investimento (+4,9%) registrano i maggiori tassi di crescita. Il valore degli OICR, sottoscritti direttamente, raggiunge i 205,9 miliardi di euro, con un'incidenza complessiva sul portafoglio che subisce comunque una lieve flessione e si attesta a 27,6% (-0,5p.p.). I fondi aperti domiciliati all'estero salgono a 181,5 miliardi di euro (24,3% del patrimonio) mentre i prodotti di diritto italiano valgono 21,5 miliardi. I fondi azionari aumentano del 10%, grazie soprattutto all'effetto mercato, e raggiungono 81,5 miliardi di euro. La valorizzazione delle gestioni individuali sale a 76,7 miliardi, pari al 10,3% del portafoglio (-0,1p.p.), con un sostanziale equilibrio tra Gpf (39 miliardi) e Gpm (37,7 miliardi). Le dinamiche di crescita risultano più contenute nel comparto assicurativo/previdenziale: le masse complessive si attestano a 194,6 miliardi di euro (+1,4%), con un'incidenza in portafoglio del 26% (-1,4p.p.). In particolare, aumentano le unit linked (94,5 miliardi) ed i prodotti prettamente previdenziali (17 miliardi), mentre diminuisce la valorizzazione delle polizze vita tradizionali (43,6 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 390,6 miliardi di euro, con



un'incidenza del 35,2% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.111 miliardi di euro – dato provvisorio). A fine 2022 l'incidenza era pari al 34,8%.

## Risparmio amministrato

Più consistente la crescita degli strumenti finanziari amministrati (+31,7%) tra raccolta netta e performance. Si conferma la maggiore incidenza dei titoli azionari (7%) che, con 52,4 miliardi, aumenta di 0,4p.p.; sale in maniera più decisa la quota dei titoli di Stato (6,2%) che, con 46,7 miliardi, segna un incremento di 2,4p.p., mentre quella delle obbligazioni *corporate* (3,5%), con 25,9 miliardi, cresce di 0,6p.p..

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

	Giugno 2023	Marzo 2023	Dicembre 2022
PATRIMONIO	-		1
OICR	205.918,4	203.607,5	196.310,3
Fondi aperti italiani (¹)	20.085,7	20.194,8	19.640,3
Fondi aperti esteri (¹)	152.358,6	149.676,5	143.482,1
Fondi di fondi italiani	1.380,4	1.522,5	1.375,9
Fondi di fondi esteri	29.135,3	29.241,7	28.838,5
Fondi speculativi	54,1	55,0	41,5
Fondi chiusi	2.904,2	2.917,1	2.932,0
Gestioni patrimoniali individuali	76.733,3	75.206,9	72.772,0
GPF	39.017,8	38.555,0	37.463,9
GPM	37.715,5	36.651,9	35.308,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	194.612,9	193.130,2	191.834,6
Vita tradizionali	43.623,3	44.728,0	46.607,2
Index linked	0,2	0,3	0,3
Unit linked	94.521,4	92.462,2	90.235,0
Multiramo	39.514,1	39.553,2	39.188,6
Fondi pensione	6.292,2	6.144,2	5.856,0
Piani previdenziali individuali	10.661,6	10.242,3	9.947,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	477.264,6	471.944,6	460.917,0
Titoli	153.195,3	138.836,8	116.325,3
Liquidità	116.642,8	118.576,1	121.686,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	269.838,1	257.412,9	238.011,7
TOTALE PATRIMONIO	747.102,7	729.357,4	698.928,7

<sup>(1)</sup> Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

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.

