

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – LUGLIO 2023

**ASSORETI: A LUGLIO LE RETI REALIZZANO
VOLUMI DI RACCOLTA NETTA PER 2,9 MILIARDI DI EURO.**

TOFANELLI: “UN AVVIO DI SEMESTRE NEL SEGNO DELLA CRESCITA COSTANTE”.

Roma, 11 settembre 2023 – Le Reti di consulenza finanziaria iniziano la seconda parte dell’anno con una **raccolta netta complessiva pari a circa 2,9 miliardi**.

Il risultato, in linea con quanto realizzato nel mese precedente, conferma il maggiore orientamento all’investimento in **strumenti finanziari amministrati**, sui quali confluiscono risorse nette per 2,9 miliardi ma anche una crescita delle risorse destinate ai prodotti del **risparmio gestito**, pari a 348 milioni, in linea con la riduzione delle risorse mantenute sotto forma di liquidità per 365 milioni.

A luglio il **numero di clienti** aumenta di 15 mila unità; a fine mese sono 4,8 milioni gli italiani che hanno affidato i propri risparmi alla consulenza finanziaria delle Reti.

“Le Reti inaugurano il nuovo semestre proseguendo a crescere nella consulenza con costanza e professionalità, con l’offerta di un servizio sempre più richiesto dai risparmiatori italiani” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La raccolta netta realizzata sui **fondi comuni di investimento**, tramite l’attività di distribuzione diretta di quote, si attesta a 71 milioni di euro. Il risultato è attribuibile ai fondi azionari (144 milioni) e ai fondi obbligazionari (129 milioni) che compensano i deflussi dai prodotti bilanciati (-228 milioni) e flessibili (-41 milioni). Bilancio positivo per gli Oicr esteri (143 milioni) mentre sui fondi italiani si conferma la prevalenza dei riscatti (-61 milioni). Gli investimenti netti realizzati sulle **gestioni patrimoniali individuali** raggiungono i 330 milioni; le scelte di investimento continuano a privilegiare le gestioni mobiliari (223 milioni) ma torna positivo il flusso netto di risorse destinato alle gestioni in fondi (106 milioni). Si conferma negativo il saldo delle movimentazioni realizzate nell’ambito del **comparto assicurativo** (-150 milioni), con il coinvolgimento di tutte le tipologie di polizza. Positiva la raccolta netta sui **prodotti previdenziali** (98 milioni) ed in crescita rispetto a giugno.

Il contributo mensile delle Reti al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 175 milioni di euro; da inizio anno l’apporto sale a 3,2 miliardi di euro. *(Al momento non sono disponibili i dati di sistema relativi al mese di luglio.)*

Risparmio amministrato

La raccolta netta realizzata sugli strumenti finanziari amministrati continua a coinvolgere i titoli di Stato (2,6 miliardi) e le obbligazioni *corporate* (444 milioni); il bilancio è positivo anche per i *certificate* (166 milioni) mentre sui titoli azionari prevalgono le vendite (-750 milioni).

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

	Luglio 2023	Giugno 2023	Luglio 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
RACCOLTA NETTA					
OICR	70,5	134,1	200,4	2.391,2	1.969,1
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-75,1	-5,0	-88,6	84,2	-730,6
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	301,6	467,1	93,3	3.112,2	1.309,2
<i>Fondi di fondi italiani</i>	14,4	-12,6	91,3	-47,5	229,4
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-159,1	-294,1	101,2	-722,4	653,3
<i>Fondi speculativi</i>	1,1	-0,6	-0,1	-0,4	-6,7
<i>Fondi chiusi</i>	-12,5	-20,8	3,4	-34,8	514,4
Gestioni patrimoniali individuali	329,7	312,4	323,5	1.924,3	2.408,3
<i>GPF</i>	106,3	-23,1	87,4	435,3	1.523,1
<i>GPM</i>	223,4	335,5	236,0	1.489,0	885,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	-52,2	-223,9	699,3	-2.656,4	6.513,7
<i>Vita tradizionali</i>	-90,8	-299,3	10,5	-3.299,6	-263,8
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,1
<i>Unit linked</i>	-24,2	110,4	328,8	839,9	3.323,1
<i>Multiramo</i>	-34,9	-91,0	253,9	-727,6	2.814,1
<i>Fondi pensione</i>	52,8	33,0	61,4	306,4	438,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	44,8	23,0	44,8	225,1	202,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	348,0	222,5	1.223,2	1.659,1	10.891,0
Titoli	2.883,7	5.477,6	1.660,3	31.413,1	11.876,6
Liquidità	-365,1	-2.845,3	1.348,1	-5.068,7	6.055,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.518,7	2.632,3	3.008,4	26.344,4	17.931,9
TOTALE RACCOLTA NETTA	2.866,7	2.854,8	4.231,7	28.003,5	28.823,0
<i>Clienti (nr.)</i>	4.795.555	4.780.188	4.897.000	-	-

(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**.

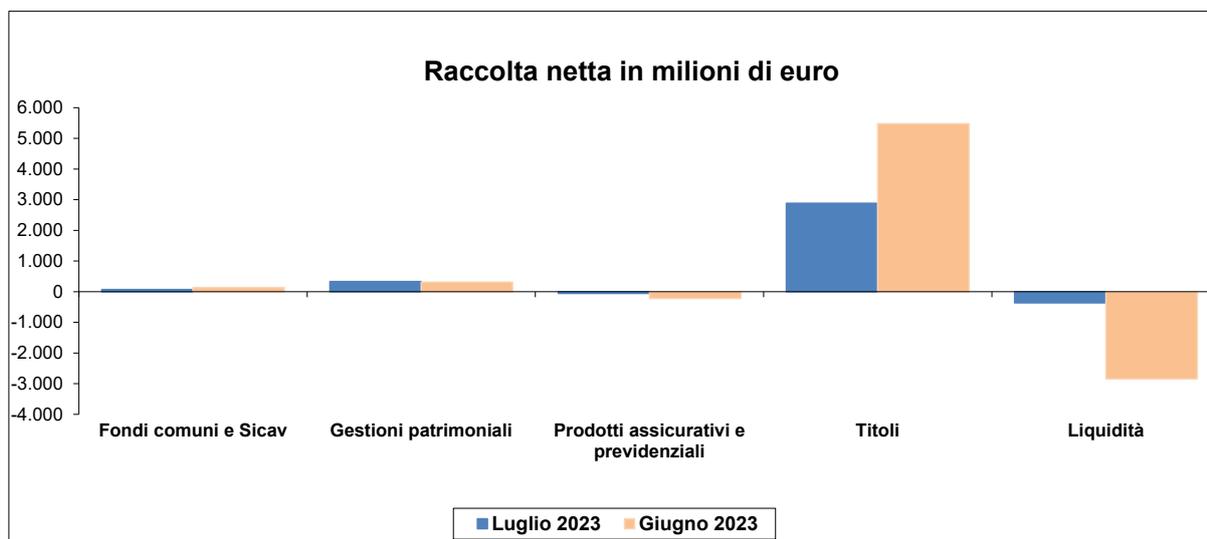
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	2.866,7	2.854,8	28.003,5
Risparmio gestito	348,0	222,5	1.659,1
Fondi comuni e Sicav	70,5	134,1	2.391,2
Gestioni patrimoniali	329,7	312,4	1.924,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	-52,2	-223,9	-2.656,4
Risparmio amministrato	2.518,7	2.632,3	26.344,4
Titoli	2.883,7	5.477,6	31.413,1
Liquidità	-365,1	-2.845,3	-5.068,7



	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	8.018,5	8.601,0	53.466,4
Fondi comuni e Sicav	4.279,3	4.689,7	30.227,9
Gestioni patrimoniali	1.723,7	2.112,0	11.460,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.015,5	1.799,3	11.778,2

	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	17.853,8	19.828,2	124.112,2
Altre attività	306,8	301,7	2.411,2

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

	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	-75,1	-5,0	84,2
Azionari	-34,3	-31,2	-186,9
Bilanciati	-5,3	-7,5	-48,5
Obbligazionari	9,6	59,7	202,8
di Liquidità	3,4	4,4	7,1
Flessibili	-56,7	-37,3	94,5
Non ripartito	8,2	7,1	15,2
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	301,6	467,1	3.112,2
Azionari	199,7	237,6	1.777,8
Bilanciati	-121,3	-127,1	-832,4
Obbligazionari	137,8	57,7	562,5
di Liquidità	53,8	18,5	-24,5
Flessibili	19,4	296,8	1.557,8
Non ripartito	12,2	-16,4	70,9
Fondi di fondi di diritto italiano	14,4	-12,6	-47,5
Azionari	-2,2	-2,2	-12,4
Bilanciati	-5,2	-4,1	-14,6
Obbligazionari	0,3	-0,6	-2,3
Flessibili	21,6	-5,7	-18,2
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-159,1	-294,1	-722,4
Azionari	-19,1	-0,9	317,2
Bilanciati	-95,8	-227,3	-694,0
Obbligazionari	-19,1	-24,1	-142,9
Flessibili	-25,0	-41,7	-202,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	1,1	-0,6	-0,4
Fondi Chiusi	-12,5	-20,8	-34,8
Mobiliari	4,0	-20,7	-19,1
Immobiliari	-16,6	-0,2	-15,8
GPF	106,3	-23,1	435,3
Azionarie	14,1	-28,3	21,7
Bilanciate	15,3	68,8	190,5
Obbligazionarie	28,8	-11,8	-6,1
Altra tipologia	59,0	-47,7	196,4
Non ripartito	-10,8	-4,1	32,9
GPM	223,4	335,5	1.489,0
Azionarie	2,7	11,2	99,0
Bilanciate	-2,2	-18,9	231,5
Obbligazionarie	-16,0	40,5	23,1
Altra tipologia	7,0	77,6	213,7
Non ripartito	231,8	225,1	921,7
Prodotti assicurativi	-149,8	-279,9	-3.187,9
Vita Tradizionali	-90,8	-299,3	-3.299,6
Index Linked	0,0	0,0	-0,6
Unit Linked	-24,2	110,4	839,9
Polizze Multi-ramo	-34,9	-91,0	-727,6
Prodotti previdenziali	97,6	56,0	531,5
Fondi pensione	52,8	33,0	306,4
Piani previdenziali individuali	44,8	23,0	225,1
TOTALE RISPARMIO GESTITO	348,0	222,5	1.659,1

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**

	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	585,0	3.370,9	9.574,5
Azioni	0,1	1,4	30,3
Titoli di Stato	174,2	2.432,9	4.227,8
Obbligazioni	26,5	707,2	2.583,9
Certificate	384,2	229,5	2.732,5
Raccolta in titoli	2.298,7	2.106,7	21.838,6
Azioni	-749,7	-314,9	-920,4
Titoli di Stato	2.406,0	1.893,7	17.422,3
Obbligazioni	417,3	548,8	3.204,0
ETF/ETC/ETN	67,3	61,9	617,9
OICR quotati ⁽¹⁾	0,0	6,6	11,1
Certificate	-217,8	-212,0	-1.209,1
Strumenti mercato monetario	84,2	-249,7	210,3
Non ripartito	291,5	372,2	2.502,4
Liquidità	-365,1	-2.845,3	-5.068,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.518,7	2.632,3	26.344,4
TOTALE ATTIVITA'	2.866,7	2.854,8	28.003,5
Clienti	4.795.555	4.780.188	-
Num. entrate	21.173	21.512	168.874
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	22.954	22.881	-
Di cui operativi ⁽³⁾	22.604	22.562	-

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**

	Luglio 2023	Giugno 2023	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	351,7	407,0	2.884,8
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	3.570,6	3.981,4	24.576,3
Fondi di fondi di diritto italiano	42,8	10,6	126,0
Fondi di fondi di diritto estero	304,2	287,9	2.609,0
Fondi speculativi	1,3	0,1	3,2
Fondi Chiusi	8,7	2,7	28,7
Mobiliari	7,8	1,9	20,4
Immobiliari	0,9	0,8	8,3
GPF	832,8	940,5	5.251,6
GPM	890,9	1.171,5	6.208,7
Prodotti assicurativi	1.848,7	1.675,2	10.833,5
Vita Tradizionali	517,7	379,2	2.213,5
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	821,0	828,3	5.550,9
Polizze Multi-ramo	510,0	467,7	3.069,0
Prodotti previdenziali	166,8	124,1	944,8
Fondi pensione	80,7	61,7	448,0
Piani previdenziali individuali	86,1	62,4	496,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	8.018,5	8.601,0	53.466,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	585,0	3.370,9	9.574,5
Azioni	0,1	1,4	30,3
Titoli di Stato	174,2	2.432,9	4.227,8
Obbligazioni	26,5	707,2	2.583,9
Certificate	384,2	229,5	2.732,5
Raccolta in titoli	17.268,8	16.457,3	114.537,7
Azioni	8.790,0	7.324,8	56.778,9
Titoli di Stato	5.127,2	5.505,0	33.926,0
Obbligazioni	1.087,3	1.288,2	8.429,1
ETF/ETC/ETN	1.091,9	1.164,9	7.491,6
OICR quotati ⁽²⁾	6,1	9,5	37,8
Certificate	310,0	292,1	2.065,3
Strumenti mercato monetario	120,4	4,4	894,9
Non ripartito	736,0	868,5	4.914,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	17.853,8	19.828,2	124.112,2
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,7	12,0	76,9
Prodotti di erogazione	295,1	289,7	2.334,3
Leasing e Factoring	0,0	0,1	3,7
Mutui	213,4	214,9	1.703,5
Crediti personali	81,7	74,7	627,1
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	306,8	301,7	2.411,2

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	-3.667,7	-
2° trim. 2023	1.044,9	-3.314,5	-
Luglio 2023	175,2	n.d.	-
da inizio anno	3.198,7	-6.982,2	-

⁽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
Luglio 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.	332.009,0	-26.555,3	162.509,1	-61.672,8	74.281,0	394.341,2	-136.613,2	257.728,0	1.083	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-13.417,6	-37.222,2	22.337,7	-8.926,7	-23.811,2	21.660,9	-11.267,3	10.393,5	516	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	79.807,1	27.828,2	-13.573,8	-500,9	13.753,5	46.111,0	19.942,6	66.053,6	1.067	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.