COMUNICATO STAMPA

DATI DI RACCOLTA – SETTEMBRE 2023

ASSORETI: NEL MESE DI SETTEMBRE LE RETI REALIZZANO UNA RACCOLTA DI 2,4 MILIARDI.

TOFANELLI: "NELLA COMPLESSITÀ DEL MERCATO, CRESCE IL RICORSO ALLA CONSULENZA FINANZIARIA".

Roma, 31 ottobre 2023 – A settembre le Reti di consulenza finanziaria realizzano una **raccolta netta pari a 2,4 miliardi di euro**, risultato in crescita del 5,7% *m/m* ed in flessione del 12,5% *a/a*.
I **primi nove mesi del 2023** si chiudono, quindi, con un bilancio complessivo pari a 32,7 miliardi di euro, in lieve calo rispetto al medesimo periodo del 2022 (-1,4% *a/a*).
Nell'ultimo mese estivo si conferma la propensione all'investimento in **strumenti finanziari amministrati**, con risorse nette pari a 3,1 miliardi di euro che si concentrano prevalentemente sui titoli di debito. Le movimentazioni realizzate nell'ambito della **componente gestita** di portafoglio si concretizzano in un deflusso complessivo per 793 milioni di euro, con il coinvolgimento di tutte le macro-famiglie di prodotto. La raccolta netta su **conti correnti e depositi** è positiva per 162 milioni di euro.
Continua ad aumentare il **numero di clienti** delle Reti di consulenza che nel solo mese di settembre sale di 12 mila unità; nei primi nove mesi dell'anno la crescita effettiva è quantificabile in 135 mila clienti primi intestatari.

"*Il periodo è certamente complesso e le Reti lo stanno affrontando con un approccio attento alla gestione di una fase delicata; crescono i clienti che si affidano alla consulenza finanziaria*" dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

L'attività realizzata direttamente sui **fondi comuni di investimento** determina disinvestimenti netti per 500 milioni di euro. I deflussi coinvolgono sia gli Oicr aperti di diritto estero sia quelli italiani. Nell'ambito delle categorie di investimento il bilancio è positivo solo per i fondi obbligazionari (49 milioni) mentre le uscite si concentrano principalmente sui fondi bilanciati (-345 milioni) e su quelli flessibili (-178 milioni).
La raccolta netta realizzata sulle **gestioni patrimoniali individuali** è negativa per 185 milioni ed è determinata prevalentemente dalle movimentazioni realizzate sulle Gpf (-167 milioni). Ancora negativo il bilancio nell'ambito del **comparto assicurativo** (-173 milioni), nonostante la raccolta netta sulle *unit linked* sia nuovamente positiva (91 milioni). Le risorse nette destinate ai **prodotti previdenziali** si attestano a 65 milioni di euro.

Il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti,** attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è quindi negativo per 662 milioni a fronte di deflussi complessivi per l'intero sistema fondi quantificabili in 2,1 miliardi di euro. L'apporto delle Reti da inizio anno è comunque positivo e pari a 3,1 miliardi rispetto ad un dato dell'industria fondi negativo per 12,8 miliardi.

Risparmio amministrato

Nell'ambito degli strumenti finanziari amministrati si conferma la prevalenza degli investimenti in titoli di Stato (2,2 miliardi); bilancio positivo anche per le obbligazioni *corporate* (405 milioni), i *certificate* (136 milioni) e gli *exchange traded product* (90 milioni).

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

	Settembre 2023	Agosto 2023	Settembre 2022	da inizio 2023	da inizio 2022
RACCOLTA NETTA					
OICR	-500,1	565,3	-99,9	2.437,6	2.638,6
Fondi aperti italiani (1)	*-90,7*	*41,6*	*-4,4*	*33,1*	*-733,5*
Fondi aperti esteri (1)	*-131,0*	*645,3*	*-337,2*	*3.609,2*	*1.627,8*
Fondi di fondi italiani	*-16,1*	*-4,7*	*-11,0*	*-67,8*	*214,3*
Fondi di fondi esteri	*-251,0*	*-113,9*	*27,2*	*-1.087,2*	*772,6*
Fondi speculativi	*-1,2*	*-2,8*	*-0,8*	*-4,3*	*-8,3*
Fondi chiusi	*-10,2*	*-0,4*	*226,4*	*-45,4*	*765,8*
Gestioni patrimoniali individuali	-184,7	148,4	533,3	1.889,0	3.169,1
GPF	*-166,6*	*37,8*	*-105,8*	*306,5*	*1.574,5*
GPM	*-18,0*	*110,6*	*639,1*	*1.582,6*	*1.594,6*
Prodotti assicurativi e previdenziali	-108,5	-181,2	181,5	-2.937,9	7.003,3
Vita tradizionali	*-140,8*	*-139,8*	*-163,3*	*-3.578,9*	*-528,5*
Index linked	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*-0,6*	*-0,1*
Unit linked	*91,0*	*-50,0*	*228,6*	*882,5*	*3.703,0*
Multiramo	*-123,4*	*-59,2*	*43,0*	*-904,7*	*3.037,3*
Fondi pensione	*38,0*	*45,8*	*39,7*	*389,9*	*532,6*
Piani previdenziali individuali	*26,8*	*22,0*	*33,5*	*273,8*	*258,9*
TOTALE RISPARMIO GESTITO	**-793,2**	**532,5**	**614,9**	**1.388,7**	**12.811,0**
Titoli	3.079,5	3.254,9	1.437,2	37.744,0	13.893,9
Liquidità	161,7	-1.470,4	745,1	-6.382,7	6.501,7
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	**3.241,2**	**1.784,5**	**2.182,2**	**31.361,3**	**20.395,5**
TOTALE RACCOLTA NETTA	**2.448,0**	**2.317,0**	**2.797,1**	**32.749,9**	**33.206,5**
Clienti (nr.)	4.814.028	4.802.080	4.918.810	-	-

(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