

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – DICEMBRE 2023

**ASSORETI: IL PORTAFOGLIO DEI CLIENTI DELLE RETI
SALE A 785 MILIARDI DI EURO.**

**DORIS: “UN PATRIMONIO IN CRESCITA PER LE RETI,
UN VALORE PER I NOSTRI CLIENTI”.**

Roma, 16 febbraio 2024 – A fine 2023 il patrimonio dei risparmiatori, seguiti dai consulenti finanziari degli intermediari associati, raggiunge i **785,1 miliardi di euro** evidenziando una crescita del 12,3% rispetto alla valorizzazione osservata al termine dello scorso anno (698,9 miliardi). Le leve di crescita si ritrovano nei volumi di raccolta realizzati nell’anno, che incidono per 6,3pp, e nell’effetto *performance* dei mercati finanziari che contribuiscono per 5,8pp; marginale l’impatto delle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (+0,3pp).

La valorizzazione complessiva della **componente finanziaria/assicurativa/previdenziale** del portafoglio raggiunge così i 668,6 miliardi di euro (+15,8% *a/a*), rappresentando l’85,2% del portafoglio (+2,6pp *a/a*); di questi, 492,7 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** (il 62,8% del portafoglio; -3,2pp *a/a*) e 175,8 miliardi in **strumenti finanziari amministrati** (il 22,4% del patrimonio; +5,8pp *a/a*).

La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta del 21,9% *a/a* con un effetto mercato stimato all’8,1%.

La **liquidità** scende a 116,5 miliardi (-4,2% *a/a*), con un’incidenza in portafoglio del 14,8% (-2,6pp *a/a*).

“Come dimostrano i numeri presentati oggi, le Reti di Consulenza Finanziaria hanno ottenuto grandi risultati nel corso dell’anno appena concluso e Assoreti si conferma un punto di riferimento per i risparmiatori italiani. L’attività di consulenza prestata dalle nostre associate risulta particolarmente cruciale nei momenti di forte volatilità e incertezza come quello attuale, perché contribuisce a creare valore nelle scelte degli investitori. Per questo motivo siamo profondamente soddisfatti e guardiamo con rinnovata fiducia all’anno appena iniziato” dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La componente rappresentata dall’insieme dei prodotti del risparmio gestito cresce del 6,9% *a/a*, con il contributo di tutte le macro-famiglie di prodotto. Il valore degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, si attesta a 213,5 miliardi di euro, con una crescita dell’8,8% rispetto a fine 2022 e un’incidenza complessiva sul portafoglio che si attesta al 27,2% (-0,9pp). I fondi aperti di diritto estero rappresentano il 24% del portafoglio con 188,2 miliardi di euro mentre i prodotti di diritto italiano valgono 22,3 miliardi (2,8% del portafoglio). La valorizzazione delle **gestioni individuali** aumenta del 10,5% *a/a* e raggiunge 80,4 miliardi di euro; l’incidenza in portafoglio si attesta, così, al 10,2% (-0,2pp), risultando equiripartita tra le Gpf e le Gpm. Il **comparto assicurativo** vale 180,6 miliardi di euro (+2,6% *a/a*) rappresentando il 23% del portafoglio (-2,2pp); la crescita osservata sulle *unit linked* (+8,3% *a/a*) e in misura più contenuta sui prodotti multiramo (+1,6% *a/a*) compensa la flessione della valorizzazione delle polizze vita tradizionali



(-7,5% a/a). Crescono anche i **prodotti previdenziali** (+15,1% a/a) che raggiungono, così, 18,2 miliardi.

Il contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è, ora, pari a 403,9 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio in fondi (1.124 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, quindi, al 35,9%; a fine 2022 l'incidenza era pari al 34,8%.

Risparmio amministrato

Gli **strumenti finanziari amministrati** raggiungono una valorizzazione complessiva di 175,8 miliardi di euro, con un incremento del 51,2% a/a. La raccolta sostiene la crescita dei titoli di Stato, più che raddoppiati (60,4 miliardi; +125,1% a/a), e delle obbligazioni *corporate* (30,1 miliardi; +47,3% a/a), mentre le *performance* dei mercati spingono i titoli azionari (53 miliardi; +15,6% a/a). Le dinamiche di crescita coinvolgono anche i *certificates* (11 miliardi; +39,2% a/a) e gli *exchange traded product* (11 miliardi; +25,2% a/a).

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

	Dicembre 2023	Settembre 2023	Dicembre 2022
<u>PATRIMONIO</u>			
OICR	213.512,0	202.724,6	196.310,3
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	20.815,7	19.716,1	19.640,3
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	159.573,3	150.690,3	143.482,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	1.458,2	1.359,4	1.375,9
<i>Fondi di fondi esteri</i>	28.639,8	27.998,8	28.838,5
<i>Fondi speculativi</i>	49,5	50,0	41,5
<i>Fondi chiusi</i>	2.975,4	2.910,1	2.932,0
Gestioni patrimoniali individuali	80.397,3	76.150,3	72.772,0
<i>GPF</i>	40.351,7	38.357,0	37.463,9
<i>GPM</i>	40.045,6	37.793,3	35.308,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	198.799,9	192.483,6	191.834,6
<i>Vita tradizionali</i>	43.091,8	43.191,7	46.607,2
<i>Index linked</i>	0,1	0,2	0,3
<i>Unit linked</i>	97.697,3	93.351,6	90.235,0
<i>Multiramo</i>	39.820,3	38.891,9	39.188,6
<i>Fondi pensione</i>	6.911,2	6.372,9	5.856,0
<i>Piani previdenziali individuali</i>	11.279,0	10.675,3	9.947,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	492.709,1	471.358,5	460.917,0
Titoli	175.844,6	159.694,5	116.325,3
Liquidità	116.517,7	114.987,7	121.686,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	292.362,3	274.682,2	238.011,7
TOTALE PATRIMONIO	785.071,4	746.040,7	698.928,7

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

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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

www.assoreti.it

