

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – FEBBRAIO 2024

**ASSORETI: A FEBBRAIO LE RETI REALIZZANO
UNA RACCOLTA NETTA DI 4 MILIARDI (+66,5% M/M).**

**TOFANELLI: “RACCOLTA MENSILE IN CRESCITA
NELL’AMMINISTRATO E NEL GESTITO;
I CLIENTI SUPERANO I 5 MILIONI”.**

Roma, 4 aprile 2024 – Nel mese di febbraio le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta totale pari a 4 miliardi di euro**, un risultato in crescita del 66,5% rispetto al mese precedente (-10,5% a/a).

Nel mese si conferma il maggiore investimento in **strumenti finanziari amministrati** sui quali la raccolta netta si attesta a 2,7 miliardi di euro con una crescita dell’83% m/m (-51,2% a/a). Aumentano, anche, le risorse nette investite sui prodotti del **risparmio gestito** che tornano nuovamente positive e risultano più che raddoppiate nel confronto con l’anno precedente (+107% a/a), raggiungendo una valorizzazione pari a 810 milioni di euro.

Prosegue nel mese il *trend* di crescita della domanda di consulenza; il **numero di clienti** seguiti dalle Reti supera la soglia dei 5 milioni.

“Proseguono gli investimenti da parte dei clienti assistiti dalle Reti. I volumi di raccolta sono ampiamente positivi e più di 5 milioni di risparmiatori si affidano al valore espresso dal servizio di consulenza prestato dalle Reti” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti mensili pari a 408 milioni di euro; il bilancio è positivo sia per gli Oicr aperti di diritto estero (322 milioni) sia per le gestioni collettive italiane (88 milioni). Le scelte di investimento privilegiano i fondi obbligazionari (766 milioni) mentre la raccolta è negativa sia per i prodotti azionari (-160 milioni) sia per quelli bilanciati (-367 milioni). Il saldo delle movimentazioni sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 271 milioni di euro; le risorse nette confluite sulle Gpm ammontano a 280 milioni mentre sulle Gpf si registrano deflussi contenuti (-9 milioni). Positivo anche il flusso di risorse destinate al **comparto assicurativo**; i premi netti versati sulle *unit linked* (141 milioni) compensano i deflussi dalle polizze vita tradizionali (-45 milioni) e da quelle multi-ramo (-38 milioni) determinando un bilancio complessivo pari a 58 milioni. Il saldo delle movimentazioni sui **prodotti previdenziali** è positivo per 73 milioni.

A febbraio il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è pari a 524 milioni di euro, dato che si confronta con un valore di sistema negativo per 2,4 miliardi. L’apporto delle Reti da inizio anno è quindi positivo per 439 milioni di euro e compensa in misura contenuta le decise uscite realizzate nel complesso dagli altri canali di distribuzione (-5,1 miliardi).



Risparmio amministrato

Le movimentazioni realizzate sui titoli confermano la maggiore concentrazione di risorse sui titoli di Stato (1,9 miliardi); positivo anche il bilancio dei *certificate* (334 milioni), degli *exchange traded product* (267 milioni) e delle obbligazioni *corporate* (88 milioni). Le risorse nette poste su conti correnti e depositi ammontano a 503 milioni di euro.

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

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Febbraio 2023	da inizio 2024	da inizio 2023
RACCOLTA NETTA					
OICR	408,3	6,6	598,7	414,9	1.411,3
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	111,2	65,6	88,8	176,8	112,1
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	684,5	277,2	556,0	961,7	1.326,2
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-23,5	-19,4	-10,8	-42,9	-19,2
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-362,7	-253,7	-34,3	-616,4	-6,8
<i>Fondi speculativi</i>	-0,4	-0,6	-0,1	-1,0	-0,2
<i>Fondi chiusi</i>	-0,8	-62,5	-0,8	-63,3	-0,7
Gestioni patrimoniali individuali	270,8	1,1	370,0	271,9	476,0
<i>GPF</i>	-8,9	-33,0	194,1	-41,9	260,1
<i>GPM</i>	279,7	34,1	176,0	313,7	216,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	131,2	-233,5	-577,5	-102,3	-816,8
<i>Vita tradizionali</i>	-44,7	-180,3	-617,3	-224,9	-1.028,0
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	-0,3	0,0	-0,4
<i>Unit linked</i>	140,7	-144,1	96,3	-3,4	244,2
<i>Multiramo</i>	-37,7	-28,0	-125,8	-65,7	-212,7
<i>Fondi pensione</i>	52,0	68,0	42,2	120,0	103,1
<i>Piani previdenziali individuali</i>	20,9	50,8	27,3	71,8	77,0
TOTALE RISPARMIO GESTITO	810,3	-225,8	391,3	584,4	1.070,6
Titoli	2.683,6	1.466,1	5.498,9	4.149,8	8.089,4
Liquidità	503,0	1.158,5	-1.425,2	1.661,5	-1.382,4
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.186,6	2.624,7	4.073,7	5.811,3	6.707,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.996,9	2.398,8	4.465,0	6.395,7	7.777,6
<i>Clienti (nr.)</i>	5.004.597	4.985.912	4.717.078	-	-

(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

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**.

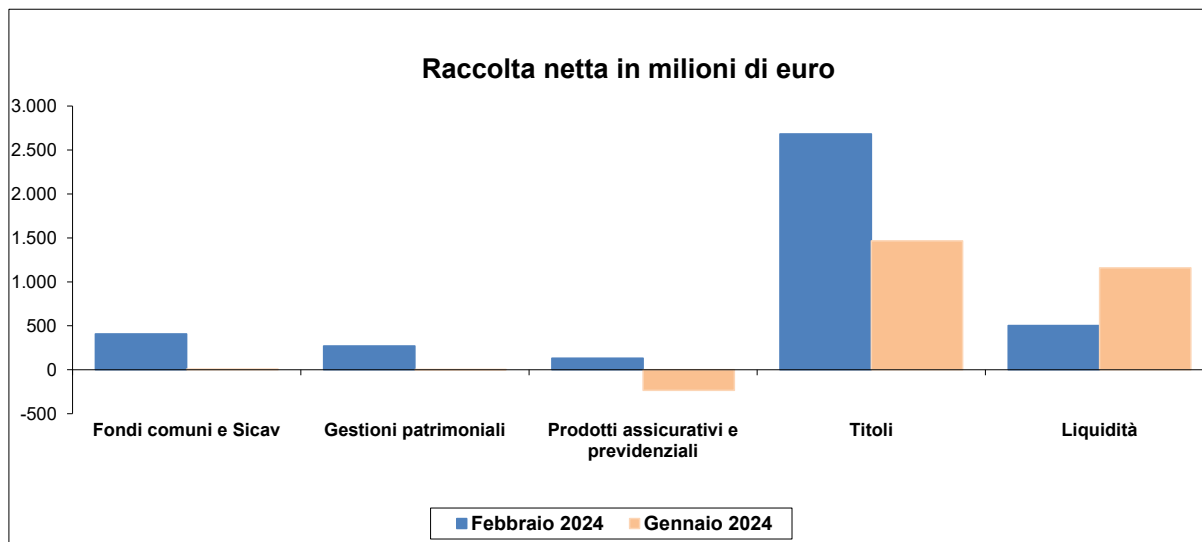
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.996,9	2.398,8	6.395,7
Risparmio gestito	810,3	-225,8	584,4
Fondi comuni e Sicav	408,3	6,6	414,9
Gestioni patrimoniali	270,8	1,1	271,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	131,2	-233,5	-102,3
Risparmio amministrato	3.186,6	2.624,7	5.811,3
Titoli	2.683,6	1.466,1	4.149,8
Liquidità	503,0	1.158,5	1.661,5



	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	11.806,0	8.956,2	20.762,2
Fondi comuni e Sicav	6.797,3	5.002,2	11.799,5
Gestioni patrimoniali	2.459,2	1.577,1	4.036,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.549,5	2.376,9	4.926,4

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	25.661,3	21.725,6	47.386,9
Altre attività	217,8	185,1	402,9

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

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	111,2	65,6	176,8
Azionari	5,2	-13,7	-8,5
Bilanciati	20,6	-9,6	11,0
Obbligazionari	20,0	153,6	173,6
di Liquidità	3,1	2,7	5,8
Flessibili	62,6	-64,9	-2,3
Non ripartito	-0,4	-2,5	-2,8
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	684,5	277,2	961,7
Azionari	-28,7	-199,9	-228,6
Bilanciati	-197,8	-196,1	-393,9
Obbligazionari	759,4	538,4	1.297,8
di Liquidità	84,7	60,8	145,5
Flessibili	8,1	42,3	50,4
Non ripartito	58,8	31,8	90,6
Fondi di fondi di diritto italiano	-23,5	-19,4	-42,9
Azionari	-2,9	-3,1	-6,1
Bilanciati	-2,6	-4,8	-7,5
Obbligazionari	-1,4	-0,3	-1,7
Flessibili	-16,5	-11,1	-27,6
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-362,7	-253,7	-616,4
Azionari	-133,5	-86,6	-220,1
Bilanciati	-187,0	-126,2	-313,2
Obbligazionari	-11,9	-5,9	-17,7
Flessibili	-30,4	-35,1	-65,5
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,4	-0,6	-1,0
Fondi Chiusi	-0,8	-62,5	-63,3
Mobiliari	-0,6	-62,5	-63,1
Immobiliari	-0,3	0,0	-0,2
GPF	-8,9	-33,0	-41,9
Azionarie	-20,6	-59,8	-80,3
Bilanciate	56,7	24,6	81,3
Obbligazionarie	51,9	48,2	100,0
Altra tipologia	-78,4	-34,9	-113,2
Non ripartito	-18,5	-11,2	-29,6
GPM	279,7	34,1	313,7
Azionarie	-23,7	-46,5	-70,2
Bilanciate	103,2	18,8	122,0
Obbligazionarie	50,9	13,0	63,9
Altra tipologia	8,0	-45,6	-37,6
Non ripartito	141,3	94,4	235,7
Prodotti assicurativi	58,3	-352,4	-294,1
Vita Tradizionali	-44,7	-180,3	-224,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	140,7	-144,1	-3,4
Polizze Multi-ramo	-37,7	-28,0	-65,7
Prodotti previdenziali	72,9	118,9	191,8
Fondi pensione	52,0	68,0	120,0
Piani previdenziali individuali	20,9	50,8	71,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	810,3	-225,8	584,4

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**

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	707,5	485,1	1.192,6
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	44,7	39,1	83,8
Obbligazioni	58,3	20,1	78,4
Certificate	604,5	425,8	1.030,3
Raccolta in titoli	1.976,1	981,1	2.957,2
Azioni	-68,5	290,6	222,1
Titoli di Stato	1.848,1	727,3	2.575,4
Obbligazioni	30,0	4,6	34,6
ETF/ETC/ETN	267,4	230,7	498,1
OICR quotati ⁽¹⁾	-1,6	-0,8	-2,4
Certificate	-270,7	-378,0	-648,7
Strumenti mercato monetario	-16,4	-1,5	-17,9
Non ripartito	187,8	108,3	296,1
Liquidità	503,0	1.158,5	1.661,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.186,6	2.624,7	5.811,3
TOTALE ATTIVITA'	3.996,9	2.398,8	6.395,7
Clienti	5.004.597	4.985.912	-
Num. entrate	28.874	30.801	59.675
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.550	23.482	-
Di cui operativi ⁽³⁾	23.144	23.083	-

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**

	Febbraio 2024	Gennaio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	688,0	557,2	1.245,1
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.721,7	4.154,5	9.876,2
Fondi di fondi di diritto italiano	22,1	15,7	37,9
Fondi di fondi di diritto estero	359,2	269,7	628,9
Fondi speculativi	0,3	0,2	0,5
Fondi Chiusi	6,0	4,9	10,9
Mobiliari	5,6	4,0	9,7
Immobiliari	0,4	0,8	1,2
GPF	1.348,4	709,1	2.057,6
GPM	1.110,8	867,9	1.978,7
Prodotti assicurativi	2.402,0	2.196,7	4.598,7
Vita Tradizionali	680,6	627,6	1.308,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.191,5	753,1	1.944,6
Polizze Multi-ramo	529,8	816,0	1.345,9
Prodotti previdenziali	147,5	180,2	327,7
Fondi pensione	76,2	83,9	160,1
Piani previdenziali individuali	71,3	96,3	167,6
TOTALE RISPARMIO GESTITO	11.806,0	8.956,2	20.762,2
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	707,5	485,1	1.192,6
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	44,7	39,1	83,8
Obbligazioni	58,3	20,1	78,4
Certificate	604,5	425,8	1.030,3
Raccolta in titoli	24.953,8	21.240,5	46.194,3
Azioni	12.522,6	9.685,1	22.207,7
Titoli di Stato	7.455,6	7.404,9	14.860,6
Obbligazioni	1.868,5	1.361,2	3.229,6
ETF/ETC/ETN	1.699,6	1.503,4	3.202,9
OICR quotati ⁽²⁾	2,6	1,8	4,4
Certificate	496,2	460,9	957,1
Strumenti mercato monetario	1,5	3,0	4,5
Non ripartito	907,3	820,3	1.727,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	25.661,3	21.725,6	47.386,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	10,3	9,3	19,6
Prodotti di erogazione	207,5	175,8	383,3
Leasing e Factoring	0,0	0,0	0,0
Mutui	127,2	110,8	238,0
Crediti personali	80,3	65,0	145,3
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	217,8	185,1	402,9

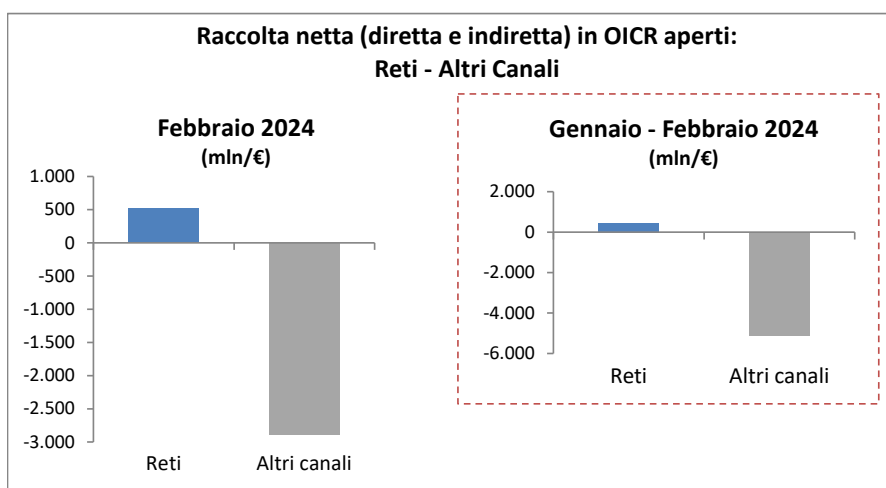
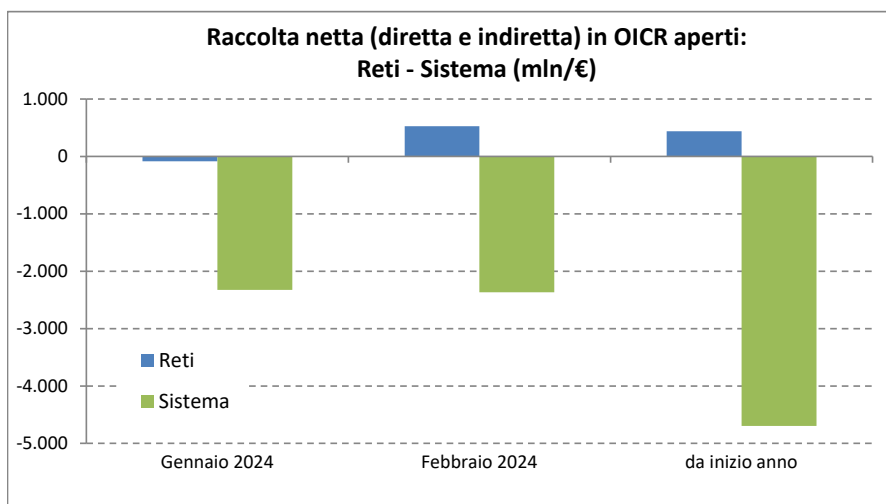
Note:

(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>			
Gennaio 2024	-85,2	-2.327,0	3,7%
Febbraio 2024	524,2	-2.368,0	-
da inizio anno	439,0	-4.695,0	-



⁽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
Febbraio 2024**

	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		
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	603.264,3	51.230,4	30.775,1	373.950,5	455.956,0	118.088,6	29.219,8	147.308,4	2.240	GRUPPO ALLIANZ BANK
ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	726.277,9	-36.983,3	177.674,3	40.404,6	181.095,6	577.084,2	-31.901,9	545.182,3	2.294	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	1.111.261,5	187.906,9	14.480,9	77.435,9	279.823,8	393.062,8	438.374,9	831.437,7	4.368	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	37.777,3	27.093,0	2.054,6	-6.785,8	22.361,8	64.798,4	-49.382,9	15.415,5	564	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	135.740,4	47.789,3	6.872,6	-13.262,8	41.399,1	69.729,3	24.612,0	94.341,3	668	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	-28.240,4	-20.989,8	-8.794,7	-10.933,2	-40.717,7	37.642,3	-25.165,0	12.477,3	605	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
CREDEM S.p.A.	80.391,1	9.678,5	2.026,4	6.738,5	18.443,4	15.574,2	46.373,4	61.947,6	523	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	534.752,8	52.472,7	40.088,2	-14.225,1	78.335,8	467.358,8	-10.941,8	456.417,0	5.032	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	673.322,3	162.115,2	1.941,7	-177.403,8	-13.346,8	767.707,7	-81.038,6	686.669,1	2.962	GRUPPO FINECOBANK
FININT PRIVATE BANK S.p.A.	36.975,2	-12.831,5	-729,1	-2.326,3	-15.886,9	34.152,6	18.709,4	52.862,0	189	GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	-257.709,9	-30.743,5	7.716,1	-146.228,5	-169.255,9	-16.254,9	-72.199,1	-88.454,0	1.090	GRUPPO FIDEURAM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Febbraio 2024**

	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		
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	35.841,8	-2.860,1	139,0	-7.493,5	-10.214,6	18.836,9	27.219,5	46.056,4	520	GRUPPO FIDEURAM
MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	290.560,0	45.458,0	4.233,6	-5.080,4	44.611,2	132.329,0	113.619,8	245.948,8	1.061	GRUPPO MEDIOBANCA
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	16.676,2	-71.079,0	-7.682,5	16.446,7	-62.314,7	3.507,0	75.483,9	78.990,9	1.028	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.