

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – GIUGNO 2024

**ASSORETI: ANCORA RECORD PER LE RETI;
IL PATRIMONIO AFFIDATO DAI RISPARMIATORI
RAGGIUNGE 856 MILIARDI.**

**DORIS: “IL PATRIMONIO DEGLI ITALIANI AFFIDATO ALLE RETI CONTINUA A CRESCERE;
EFFETTO DERIVATO DALLA FIDUCIA RIPOSTA NELLA CONSULENZA FINANZIARIA, IN
PIANI DI DIVERSIFICAZIONE E STRATEGIE DI MEDIO LUNGO PERIODO”.**

Roma, 4 settembre 2024 – Il mese di giugno si chiude con un nuovo record delle Reti di consulenza; il **patrimonio dei risparmiatori**, seguiti dai consulenti finanziari degli intermediari associati, **sale a 856,2 miliardi** con una crescita del 2% rispetto alla valorizzazione di fine marzo, attribuibile principalmente ai volumi di raccolta realizzati nel secondo trimestre dell'anno (1,8 punti percentuali), e un aumento del 14,6% nel confronto con giugno 2023. Quest'ultimo è alimentato equamente dalle risorse nette affidate nel periodo dai risparmiatori italiani (5,9pp) e dall'effetto *performance* dei mercati finanziari (5,9pp), mentre risulta più contenuto l'apporto derivante dalle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (2,9pp).

La valorizzazione complessiva della **componente finanziaria/assicurativa/previdenziale** del portafoglio raggiunge così 731,6 miliardi di euro (+16% *a/a*) e rappresenta l'85,4% del portafoglio; in particolare, 530,3 miliardi sono investiti in **prodotti del risparmio gestito** e 201,3 miliardi in **strumenti finanziari amministrati**. La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta del 19,4% *a/a* con un effetto mercato stimato al 7,4%.

Le disponibilità finanziarie posizionate su **conti correnti e depositi** valgono 124,6 miliardi, con una incidenza in calo di un punto percentuale nel confronto annuale e pari al 14,6%.

La parte di portafoglio coperta dal **servizio di consulenza con fee specifica** (*fee only/fee on top*) ammonta a 120,4 miliardi e rappresenta il 14,1% del patrimonio totale.

“I risultati confermano l’impegno dell’industria nel fornire risposte concrete alla fiducia di un numero sempre crescente di risparmiatori che hanno scelto di affidarsi alla consulenza finanziaria per una pianificazione adeguata degli investimenti. In questi ultimi dodici mesi, le nostre stime evidenziano infatti come la crescita patrimoniale associata al cosiddetto “effetto mercato” abbia coinvolto tutte le macro famiglie di strumenti finanziari risultando più incisiva nell’ambito delle soluzioni di investimento del risparmio gestito. Un risultato che è prova ancora una volta di come la valorizzazione del portafoglio trovi fondamento nella corretta diversificazione degli investimenti e in strategie di medio lungo termine” dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

La valorizzazione dei prodotti del risparmio gestito, nel loro insieme, segna una crescita dell'11,1% *a/a*, determinata per 7,5pp dall'effetto mercato. Il valore degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, si attesta a 232,4 miliardi di euro, con una crescita del 12,8% *a/a* e un'incidenza complessiva sul portafoglio che si attesta al 27,1%. I fondi aperti di diritto estero rappresentano il 24% del portafoglio con 205,1 miliardi di euro; i prodotti di diritto italiano valgono 24,1 miliardi (2,8% del portafoglio). La valorizzazione delle **gestioni**



individuali aumenta del 12,8% *a/a* e raggiunge 86,5 miliardi di euro, confermando l'equilibrio tra le Gpf (43,4 miliardi) e le Gpm (43,1 miliardi); l'incidenza in portafoglio si attesta al 10,1%. Il **comparto assicurativo** rappresenta il 22,4% del portafoglio, con 192,1 miliardi di euro (+8,1% *a/a*). Le dinamiche di crescita risultano più evidenti per le polizze multiramo (+10% *a/a*), che raggiungono i 43,5 miliardi, e le *unit linked* (+9,8% *a/a*) con 103,8 miliardi. Nel confronto annuale aumenta anche la valorizzazione dei **prodotti previdenziali** (+13,9% *a/a*), pari a 19,3 miliardi.

Il contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è, ora, pari a 436,6 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio di sistema (1.189,9 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, quindi, al 36,7%; a fine giugno 2023 era pari al 35,1%.

Risparmio amministrato

Il controvalore degli **strumenti finanziari amministrati** aumenta del 31,4% *a/a* con un contributo dell'effetto mercato quantificabile in 5,3pp. I titoli di Stato, con 76,8 miliardi, rappresentano il 9% del patrimonio totale; seguono i titoli azionari, con una valorizzazione in calo a 56 miliardi e un'incidenza pari al 6,5% del portafoglio. Il 6,7% del patrimonio è rappresentato dalle obbligazioni *corporate* (3,7%), dagli *exchange traded product* (1,6%) e dai *certificate* (1,4%).

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

	Giugno 2024	Marzo 2024	Giugno 2023
PATRIMONIO	856.188,8	839.773,7	747.102,7
Risparmio gestito	530.278,8	519.876,5	477.264,6
Fondi comuni e Sicav	232.358,1	227.262,8	205.918,4
Gestioni patrimoniali individuali	86.525,6	84.248,5	76.733,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	211.395,0	208.365,2	194.612,9
Risparmio amministrato	325.910,0	319.897,2	269.838,1
Titoli	201.309,0	197.242,1	153.195,3
Liquidità	124.601,0	122.655,1	116.642,8
Patrimonio in consulenza finanziaria			
fee only/fee on top	120.368,4	115.504,7	-
risparmio gestito	88.752,8	86.067,7	-
risparmio amministrato	31.615,7	29.437,0	-
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	561.894,4	549.313,6	-

(*) Dal 2024 estensione del perimetro campionario di rilevazione.

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.