

**COMUNICATO STAMPA**  
DATI DI RACCOLTA – LUGLIO 2024

**ASSORETI: RACCOLTA NETTA DELLE RETI  
A 4 MILIARDI (+40,5% a/a); L'81% DELLE RISORSE È DESTINATO  
AI PRODOTTI DEL RISPARMIO GESTITO.**

**TOFANELLI: “RISALE IL GESTITO E  
LA DOMANDA DI CONSULENZA FINANZIARIA SI RAFFORZA”.**

Roma, 16 settembre 2024 – Il mese di luglio si chiude con una **raccolta netta realizzata dalle Reti di consulenza pari a 4,0 miliardi di euro**; il risultato ottenuto segna quindi un incremento del 40,5% rispetto al medesimo mese del 2023. Continua a rafforzarsi la dinamica di crescita delle risorse nette indirizzate verso le soluzioni del **risparmio gestito**; nel mese di luglio vengono, infatti, raggiunti i volumi più alti registrati da gennaio 2022 con investimenti netti per 3,3 miliardi, pari all'80,7% dei volumi totali mensili. La raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** si attesta a 1,3 miliardi di euro con una contrazione che coinvolge, nello specifico, i titoli di debito pubblici e *corporate*. Le movimentazioni di risorse realizzate su **conti correnti e depositi** si traducono in un saldo negativo per 489 milioni di euro.

**Il bilancio da inizio anno** è quindi positivo per 29,3 miliardi ed in crescita del 4,7% nel confronto con l'anno precedente; le risorse nette indirizzate sui prodotti del risparmio gestito ammontano a 11,2 miliardi di euro e rappresentano il 38,3% dei volumi totali, rispetto al 5,9% del 2023.

La raccolta netta associata al **servizio di consulenza con fee** specifica (*fee only/fee on top*) si attesta, a luglio, a 792 milioni di euro; da inizio anno sono 8 i miliardi confluiti sul servizio di consulenza con *fee*.

Le risorse nette mensili destinate ai prodotti con commissioni ricorrenti ammontano, così, a 3,4 miliardi, tra risparmio gestito (3,3 miliardi) e amministrato in consulenza con *fee* (160 milioni); da inizio anno il corrispondente dato è pari a 15,5 miliardi di euro.

Cresce, anche nel mese di luglio, il **numero di risparmiatori** che si affidano alle Reti di consulenza; a fine mese i clienti primi intestatari sono 5,084 milioni.

*“Continua a consolidarsi l'apprezzamento dei clienti per il comparto del risparmio gestito. Il ritorno dei flussi mostra una prosecuzione del movimento iniziato a partire dal mese di febbraio. Un risultato in linea con la crescita costante del numero di risparmiatori, a testimonianza del ruolo centrale che la consulenza finanziaria ha assunto nella valorizzazione del risparmio”* dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

### **Risparmio gestito**

La crescita del comparto, sia nel confronto con il mese precedente sia con luglio 2023, è attribuibile a tutte le macro famiglie di prodotto. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta mensile pari a 1,4 miliardi di euro con la conferma di un interesse prevalente rivolto agli Oicr obbligazionari (1,1 miliardo).



Aumentano anche i versamenti netti realizzati sui **prodotti assicurativi/previdenziali**, nel complesso pari a poco meno di 1,2 miliardi di euro; la crescita coinvolge tutte le tipologie di prodotto, con un maggiore gradimento per le *unit linked* (604 milioni) e le polizze vita tradizionali (307 milioni). Le **gestioni patrimoniali individuali** registrano una raccolta di 664; le scelte di investimento tendono a privilegiare le Gpm (404 milioni).

Nel mese di luglio, quindi, il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per circa 2,4 miliardi e rappresenta il 79,9% dei volumi complessivi realizzati sull'intero sistema fondi. L'apporto delle Reti da inizio anno sale, pertanto, a 9 miliardi di euro rispetto ad un dato dell'industria fondi negativo per 2,4 miliardi.

### Risparmio amministrato

La raccolta netta realizzata sugli **strumenti finanziari amministrati** continua a coinvolgere prevalentemente i titoli di Stato, seppure con volumi nettamente inferiori rispetto al mese precedente (650 milioni); positivo ed in crescita il bilancio degli *exchange traded product* (351 milioni) e dei *certificate* (128 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Luglio 2024	Giugno 2024	Luglio 2023	da inizio 2024	da inizio 2023
<b>RACCOLTA NETTA</b>	<b>4.037,4</b>	<b>5.475,8</b>	<b>2.873,6</b>	<b>29.312,4</b>	<b>27.985,0</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>3.259,3</b>	<b>2.399,8</b>	<b>350,8</b>	<b>11.234,6</b>	<b>1.649,5</b>
Fondi comuni e Sicav	1.436,4	1.053,3	70,8	5.406,1	2.372,4
Gestioni patrimoniali individuali	663,7	521,4	329,4	2.887,1	1.925,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.159,1	825,1	-49,3	2.941,3	-2.648,2
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>778,1</b>	<b>3.076,0</b>	<b>2.522,8</b>	<b>18.077,8</b>	<b>26.335,5</b>
Titoli	1.267,0	3.018,7	2.888,5	17.704,7	31.409,6
Liquidità	-488,9	57,4	-365,7	373,1	-5.074,1
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria</b>					
<b>fee only/fee on top</b>	<b>791,5</b>	<b>1.306,2</b>	<b>-</b>	<b>7.983,2</b>	<b>-</b>
risparmio gestito	631,5	459,4	-	3.715,6	-
risparmio amministrato	160,0	846,8	-	4.267,6	-
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</b>					
<b>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</b>	<b>3.419,3</b>	<b>3.246,6</b>	<b>-</b>	<b>15.502,2</b>	<b>--</b>
<b>Clienti (nr.)</b>	<b>5.084.303</b>	<b>5.067.936</b>	<b>4.796.599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Comunicazione e media relation: [comunicazione@assoreti.it](mailto:comunicazione@assoreti.it)

Analisi statistica ed economica: [economica@assoreti.it](mailto: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](http://www.assoreti.it) 