

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – AGOSTO 2024

**ASSORETI: RACCOLTA NETTA DELLE RETI
A 2,4 MILIARDI (+4,5% A/A).**

**TOFANELLI: “LA FIDUCIA NEL SERVIZIO DI CONSULENZA
PREMIA LA RIPRESA DEL GESTITO”.**

Roma, 2 ottobre 2024 – Si consolida il processo di crescita tendenziale della raccolta netta realizzata dalle Reti di consulenza; i dati rilevati da Assoreti indicano, ad agosto, **volumi totali pari a 2,4 miliardi di euro**, in crescita del 4,5% rispetto al medesimo periodo del 2023. Per il secondo mese consecutivo si ritrova la prevalenza degli investimenti netti sui **prodotti del risparmio gestito**; le risorse nette confluite su gestioni collettive, individuali e prodotti assicurativi/previdenziali rappresentano l’80,1% dei volumi totali per un ammontare in crescita del 264% *a/a* e pari a 1,9 miliardi.

La **componente amministrata** del portafoglio registra flussi netti per 482 milioni, con un calo tendenziale del 73%; la contrazione coinvolge in particolare gli **strumenti finanziari amministrati** sui quali confluiscono 624 milioni di euro (-80,8% *a/a*), mentre il bilancio delle movimentazioni su **conti correnti e depositi**, negativo per 142 milioni, risulta molto più contenuto rispetto a quanto osservato ad agosto del 2023.

Il bilancio da inizio anno è, quindi, positivo per 31,7 miliardi ed in crescita del 4,7% nel confronto con l’anno precedente; le risorse nette indirizzate sui prodotti del risparmio gestito ammontano a 13,2 miliardi di euro e rappresentano il 41,5% dei volumi totali.

La raccolta netta associata al **servizio di consulenza con fee** specifica (*fee only/fee on top*) si attesta, ad agosto, a 444 milioni di euro; da inizio anno sono 8,4 i miliardi confluiti sul servizio di consulenza con *fee*.

Si conferma, anche in piena estate, la dinamica di crescita del **numero di risparmiatori** seguiti dalle Reti di consulenza; a fine mese i clienti primi intestatari sono 5,092 milioni.

“Da inizio anno, nonostante la complessità del periodo, constatiamo una importante e, allo stesso tempo, attesa crescita dei volumi di raccolta che coinvolgono il comparto del risparmio gestito. Oltre ai fattori di mercato, è la relazione costante di fiducia delle famiglie italiane con i consulenti finanziari a consentire una tempestiva rimodulazione delle strategie di asset allocation delle risorse, sempre nell’ottica di fornire risposte adeguate alle esigenze del cliente e sempre in funzione del contesto” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** si traduce in volumi di raccolta netta mensile per 1,3 miliardi di euro (+126% *a/a*); la raccolta è positiva per tutte le categorie di investimento e si conferma l’interesse prevalente verso gli Oicr obbligazionari (925 milioni). I versamenti netti realizzati sui **prodotti assicurativi/previdenziali** ammontano, nel complesso, a 419 milioni di euro; il 52,9% di questi confluisce sulle *unit*



linked (222 milioni). Le **gestioni patrimoniali individuali** registrano una raccolta di 242 milioni (+63,3% a/a); maggiori le risorse destinate alle Gpm (171 milioni).

Il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, nel mese di agosto è positivo per circa 1,6 miliardi e rappresenta il 48,8% dei volumi complessivi realizzati sull'intero sistema fondi aperti. L'apporto delle Reti da inizio anno sale, pertanto, a 10,6 miliardi di euro e compensa i deflussi registrati, nel complesso, dagli altri canali (-9,6 miliardi).

Risparmio amministrato

La contrazione tendenziale dei volumi mensili di raccolta netta realizzati sugli **strumenti finanziari amministrati** è attribuibile al deciso calo degli investimenti netti in titoli a reddito fisso, pubblici e *corporate*; sono 168 i milioni – erano 2,5 miliardi ad agosto 2023 – confluiti nel complesso su titoli di Stato (35 milioni) e obbligazioni (133 milioni). Sempre nel confronto con l'anno precedente, aumentano le risorse nette investite in *exchange traded product*, pari a 319 milioni, mentre quelle destinate ai *certificate*, seppure in calo, si confermano su volumi interessanti e pari a 263 milioni; negativo il saldo delle movimentazioni realizzate sui titoli azionari (-114 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Agosto 2024	Luglio 2024	Agosto 2023	da inizio 2024	da inizio 2023
RACCOLTA NETTA	2.420,6	4.037,4	2.317,0	31.733,0	30.302,0
Risparmio gestito	1.939,0	3.259,3	532,5	13.173,6	2.181,9
Fondi comuni e Sicav	1.277,8	1.436,4	565,3	6.683,9	2.937,7
Gestioni patrimoniali individuali	242,4	663,7	148,4	3.129,5	2.073,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	418,8	1.159,1	-181,2	3.360,2	-2.829,4
Risparmio amministrato	481,6	778,1	1.784,5	18.559,4	28.120,1
Titoli	623,8	1.267,0	3.254,9	18.328,5	34.664,5
Liquidità	-142,2	-488,9	-1.470,4	231,0	-6.544,5
Raccolta netta in consulenza finanziaria					
fee only/fee on top	444,2	791,5	-	8.427,4	-
risparmio gestito	353,1	631,5	-	4.068,7	-
risparmio amministrato	91,1	160,0	-	4.358,7	-
Risparmio gestito e consulenza finanziaria					
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	2.030,1	3.419,3	-	17.532,3	--
Clienti (nr.)	5.091.956	5.084.303	4.802.080	-	-

(*) 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.

www.assoreti.it

