

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – NOVEMBRE 2024

**ASSORETI: RACCOLTA NETTA DELLE RETI
A 4,9 MILIARDI (+95,4% A/A).**

**TOFANELLI: “CONSULENZA QUALIFICATA E SOLUZIONI GESTITE
AL CENTRO DELLA CRESCITA DELLE RETI”.**

Roma, 3 gennaio 2025 – A novembre la raccolta netta delle Reti di consulenza ha raggiunto i 4,9 miliardi di euro, segnando un aumento del 95,4% su base annua. Per il settimo mese consecutivo si registrano dinamiche di crescita tendenziale che hanno assunto maggiore incisività tra ottobre e novembre, con volumi pressoché raddoppiati rispetto all’anno precedente. Le risorse nette destinate ai **prodotti del risparmio gestito**, con un valore complessivo di 2,7 miliardi di euro, risultano più che quadruplicate rispetto a quanto realizzato a novembre 2023 e si conferma l’interesse prevalente per i fondi obbligazionari. Il **comparto amministrato** segna una crescita su base annuale del 15%, con 2,2 miliardi di euro; il saldo delle movimentazioni in **strumenti finanziari** è negativo per 231 milioni, principalmente per effetto dei deflussi di risorse riscontrato sui titoli di Stato, mentre la **liquidità** cresce di 2,4 miliardi.

Il **bilancio da inizio anno** è, quindi, positivo per 45,3 miliardi, con una crescita del 18,8% nel confronto con l’anno precedente; le risorse nette investite in soluzioni gestite risultano pari a quasi 21 miliardi, mentre 24,3 miliardi di euro gravitano nel comparto amministrato tra strumenti finanziari (18,5 miliardi) e conti correnti e depositi (5,8 miliardi).

La raccolta netta associata al **servizio di consulenza con fee** specifica (*fee only/fee on top*) si attesta, a novembre, a 581 milioni di euro; il bilancio da inizio anno risulta pari a 10,5 miliardi.

“Anche a novembre le Reti ottengono un risultato importante, consolidando la crescita dell’industria grazie a verificati modelli di prestazione di consulenza qualificata. Prosegue inoltre la rimodulazione delle scelte di investimento, con più risorse destinate a soluzioni gestite, un calo di interesse per i titoli di Stato e, di recente, un ritorno alla liquidità.” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La crescita tendenziale del comparto coinvolge tutte le macro famiglie di prodotto con dinamiche assimilabili. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta per 1,2 miliardi di euro (+339% a/a), tra gestioni collettive di diritto estero (1 miliardo) e di diritto italiano (236 milioni). Le scelte di investimento continuano a privilegiare i fondi obbligazionari (1,1 miliardi) e, a seguire, i fondi flessibili (386 milioni) e monetari (130 milioni); si conferma il bilancio negativo della categoria azionaria (-325 milioni) e di quella bilanciata (-117 milioni).

I versamenti netti realizzati sui **prodotti assicurativi/previdenziali** ammontano, nel complesso, a 920 milioni di euro (+372% a/a); i premi netti in *unit linked* valgono 305 milioni, quelli destinati a prodotti multiramo e polizze vita tradizionali risultano rispettivamente pari a 242 milioni e 220 milioni, mentre la raccolta netta in prodotti strettamente previdenziali raggiunge i 154 milioni di euro.



La raccolta netta in **gestioni patrimoniali individuali** si attesta a 529 milioni di euro (+335% a/a); prevale l'investimento in Gpm sulle quali confluiscono risorse nette per 290 milioni di euro.

Nel mese di novembre, quindi, il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per circa 2,1 miliardi di euro, un risultato che compensa i deflussi realizzati dagli altri canali e determina la chiusura in pareggio per l'intero sistema (15 milioni). Medesima dinamica si osserva nella valutazione da inizio anno; l'apporto delle Reti risulta pari a quasi 17 miliardi di euro e porta in positivo il bilancio dell'intera industria dei fondi aperti (4,7 miliardi).

Risparmio amministrato

Il saldo complessivo delle movimentazioni che coinvolgono gli **strumenti finanziari amministrati** è negativo per 231 milioni. I deflussi di risorse coinvolgono in particolare i titoli di Stato (-856 milioni), i *certificate* (-112 milioni) e gli strumenti del mercato monetario (-53 milioni). Per i titoli azionari si riscontra la prevalenza degli acquisti sulle vendite per 377 milioni di euro; positivo anche il bilancio degli *exchange traded product* (309 milioni) e delle obbligazioni *corporate* (177 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Novembre 2024	Ottobre 2024	Novembre 2023	da inizio 2024	da inizio 2023
RACCOLTA NETTA	4.872,3	5.633,8	2.493,4	45.260,4	38.107,9
Risparmio gestito	2.693,8	2.924,8	599,7	20.933,9	831,7
Fondi comuni e Sicav	1.244,0	1.453,7	283,1	10.643,2	1.974,0
Gestioni patrimoniali individuali	529,5	596,2	121,7	4.606,3	1.896,6
Prodotti assicurativi e previdenziali	920,3	874,9	194,9	5.684,4	-3.038,8
Risparmio amministrato	2.178,5	2.708,9	1.893,7	24.326,5	37.276,2
Titoli	-231,3	1.206,7	12,4	18.534,9	43.512,4
Liquidità	2.409,8	1.502,2	1.881,3	5.791,5	-6.236,2
Raccolta netta in consulenza finanziaria					
fee only/fee on top	580,9	813,4	-	10.507,1	-
risparmio gestito	630,5	631,5	-	5.778,9	-
risparmio amministrato	-49,6	181,9	-	4.728,2	-
Risparmio gestito e consulenza finanziaria					
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	2.644,2	3.106,7	-	25.662,1	--
Clients (nr.)					
	5.162.483	5.142.620	4.842.055	-	-

(*) 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

