

COMUNICATO STAMPA DATI DI PATRIMONIO – MARZO 2025

ASSORETI: IL PATRIMONIO AFFIDATO ALLE RETI DI CONSULENZA SALE A 917 MILIARDI.

**DORIS: “L’INVESTIMENTO A LUNGO TERMINE SUPERA LA VOLATILITÀ,
GARANTENDO CRESCITA E STABILITÀ”.**

Roma, 14 maggio 2025 – Il **patrimonio dei risparmiatori**, seguiti dalle Reti di consulenza, **sale a 917 miliardi**, risultando così in crescita dello 0,9% rispetto alla valorizzazione di fine dicembre e raggiungendo, quindi, un nuovo record storico.

La maggiore domanda di consulenza rappresenta la leva di crescita delle masse; i volumi di raccolta netta realizzati nel trimestre (14,9 miliardi) compensano la contrazione da effetto mercato verificatasi, nello specifico, nell’ultimo mese.

Rispetto a marzo 2024, la crescita delle masse risulta pari al 9,2% e l’attività di raccolta contribuisce per 6,7 punti percentuali.

La **componente finanziaria, assicurativa e previdenziale** del portafoglio raggiunge, nel complesso, i 784 miliardi di euro (+9,3% *a/a*) e rappresenta l’85,5% del patrimonio; in particolare la valorizzazione dei prodotti del **risparmio gestito** si attesta a 564 miliardi (+8,4% *a/a*) con un’incidenza del 61,5% sul portafoglio totale, mentre gli **strumenti finanziari amministrati**, pari a 220 miliardi (+11,5% *a/a*), aumentano il proprio peso al 24%. I risparmi posizionati su **conti correnti e depositi** valgono 133 miliardi (+8,6% *a/a*), pari al 14,5% delle risorse affidate alle Reti di consulenza.

La parte di portafoglio coperta dal **servizio di consulenza con fee specifica** (*fee only/fee on top*) si attesta sui 135 miliardi (+16,5% *a/a*) e rappresenta il 14,7% del patrimonio totale.

"Il patrimonio dei risparmiatori seguiti dalle nostre Reti ha raggiunto un nuovo record, a testimonianza della crescente fiducia in un approccio di investimento a medio-lungo periodo. In un mercato caratterizzato da volatilità, la strategia orientata al lungo termine permette di neutralizzare le fluttuazioni e di ottenere una crescita stabile e sostenibile" dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell’Associazione.

Risparmio gestito

Il valore degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, risulta pari a 250 miliardi di euro, con un incremento del 9,9% *a/a* e un’incidenza complessiva sul portafoglio del 27,2%. Le **gestioni patrimoniali individuali** crescono del 10% *a/a* con una valorizzazione totale di circa 93 miliardi; l’incidenza in portafoglio è, quindi, pari al 10,1% con una equa ripartizione tra Gpf (46,1 miliardi) e Gpm (46,5 miliardi). Il **comparto assicurativo/previdenziale**, con 221 miliardi di euro ed una crescita del 6,2% *a/a*, rappresenta il 24,1% del patrimonio totale.

Il **contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge così i 464 miliardi di euro. L’incidenza sul patrimonio di sistema (1.273 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, quindi, al 36,4%; a fine marzo 2024 era pari al 35,6%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito degli **strumenti finanziari amministrati**, i titoli di Stato, con 80,6 miliardi, registrano un'incidenza sul portafoglio pari all'8,8%; seguono i titoli azionari, con una valorizzazione che raggiunge i 64 miliardi e un'incidenza pari al 7%. Si conferma, anche in termini patrimoniali, il crescente gradimento nei confronti degli *exchange traded product* che, con 18 miliardi, rappresentano il 2% del portafoglio; le obbligazioni *corporate*, con 33 miliardi, si confermano al 3,6%.

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

	Marzo 2025	Dicembre 2024	Marzo 2024
<u>PATRIMONIO</u>	916.829,4	909.083,8	839.773,7
Risparmio gestito	563.738,4	565.545,5	519.876,5
Fondi comuni e Sicav	249.782,6	249.830,6	227.262,8
Gestioni patrimoniali individuali	92.647,5	93.235,8	84.248,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	221.308,3	222.479,1	208.365,2
Risparmio amministrato	353.090,9	343.538,4	319.897,2
Titoli	219.873,1	210.029,2	197.242,1
Liquidità	133.217,8	133.509,1	122.655,1
<u>Patrimonio in consulenza finanziaria</u>			
<u>fee only/fee on top</u>	134.592,8	131.629,0	115.504,7
risparmio gestito	97.911,7	96.612,2	86.067,7
risparmio amministrato	36.681,2	35.016,8	29.437,0
<u>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</u>			
<u>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</u>	600.419,6	600.562,3	549.313,6

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

