

COMUNICATO STAMPA

DATI DI RACCOLTA – OTTOBRE 2022

ASSORETI: AD OTTOBRE LA RACCOLTA DELLE RETI SALE A 3,7 MILIARDI.

**TITOLI A REDDITO FISSO E PRODOTTI AZIONARI TRA LE SCELTE DI INVESTIMENTO.
TOFANELLI: “RISULTATI RAPPRESENTATIVI DI UNA CONSULENZA NON STANDARDIZZATA,
ADEGUATA AGLI INTERESSI E AGLI OBIETTIVI DEI CLIENTI”**

Roma, 2 dicembre 2022 – Ad ottobre le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta pari a circa 3,7 miliardi di euro**. Il risultato mensile risulta, pertanto, in crescita del 32,6% rispetto al mese precedente ed in flessione del 35,8% a/a. Le risorse si concentrano fortemente sugli **strumenti finanziari amministrati** sui quali vengono investite risorse nette per 4,1 miliardi di euro; gli acquisti coinvolgono tutte le tipologie di prodotto con la decisa preferenza per i titoli a reddito fisso. Il bilancio mensile per i **prodotti del risparmio gestito** è negativo per 45 milioni di euro; la raccolta su gestioni individuali e *unit linked* compensa solo in parte le uscite dai fondi comuni di investimento e dalle polizze vita tradizionali.

Gli investimenti netti sulla **componente azionaria**, tra titoli e gestioni collettive e individuali, sono positivi per 824 milioni.

Il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** è negativo per 394 milioni.

Da inizio anno la raccolta netta raggiunge i **36,9 miliardi di euro**; risparmio gestito e strumenti finanziari amministrati contribuiscono per l'83,5%. Il **numero dei clienti** sale a 4,931 milioni (+12 mila unità m/m).

“La capacità del consulente di comprendere le esigenze dei clienti e attenuarne i timori, specialmente in periodi di volatilità come quello attuale, trova rappresentazione in questi risultati. Risultati che offrono un quadro sicuramente differente rispetto a pochi mesi fa ma che proprio in questa disomogeneità sono la prova della capacità delle Reti di assistere le famiglie in un percorso adeguato rispetto al periodo, agendo sempre nel loro interesse”

dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

Nell'ambito del comparto le **gestioni patrimoniali individuali** continuano a registrare la prevalenza delle sottoscrizioni; la raccolta netta mensile, seppure in flessione, è positiva per 314 milioni di euro, coinvolgendo sia le Gpm (210 milioni) sia le Gpf (104 milioni).

I versamenti netti realizzati su **polizze assicurative e prodotti previdenziali** ammontano a 31 milioni; il saldo è positivo per le *unit linked* (248 milioni) ed i prodotti prettamente previdenziali (95 milioni) mentre si registra la prevalenza delle uscite sia sulle polizze vita tradizionali (-264 milioni) sia sui prodotti multiramo (-48 milioni).

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni aperti** determina deflussi per 415 milioni di euro; i disinvestimenti coinvolgono in particolare i fondi obbligazionari (-431 milioni) ma anche i bilanciati (-200 milioni) ed i flessibili (-190 milioni) mentre continuano a prevalere le sottoscrizioni sui fondi azionari (449 milioni).

Il bilancio mensile dei **fondi chiusi** è positivo per 24 milioni di euro.



Nel mese di ottobre, pertanto, il contributo al sistema degli Oicr aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è negativo per 67 milioni di euro e rappresenta il 3,2% delle uscite totali registrate dall'industria dei fondi (-2,1 miliardi). Da inizio anno l'apporto delle Reti si attesta a 10,4 miliardi risultando determinante nel sostegno dell'intero sistema dei fondi aperti che chiude i primi dieci mesi con una raccolta di quasi 8 miliardi.

Risparmio amministrato

Le scelte di investimento privilegiano i titoli a reddito fisso sui quali confluiscono 3 miliardi di euro, tra titoli di Stato (1,6 miliardi) e obbligazioni *corporate* (1,4 miliardi); positivo il bilancio anche per i titoli azionari (296 milioni) ed i *certificate* (152 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro				
	Ottobre 2022	Settembre 2022	Ottobre 2021	da inizio 2022
RACCOLTA NETTA				
OICR	-390,6	-99,9	1.266,2	2.248,0
<i>Fondi aperti italiani</i> (1)	-64,8	-4,4	-3,1	-798,4
<i>Fondi aperti esteri</i> (1)	-385,9	-337,2	943,4	1.241,9
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-6,8	-11,0	5,1	207,5
<i>Fondi di fondi esteri</i>	43,4	27,2	92,9	816,0
<i>Fondi speculativi</i>	-0,7	-0,8	-0,2	-9,0
<i>Fondi chiusi</i>	24,1	226,4	228,0	789,9
Gestioni patrimoniali individuali	313,9	533,3	571,2	3.483,1
<i>GPF</i>	104,1	-105,8	410,2	1.678,6
<i>GPM</i>	209,9	639,1	161,0	1.804,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	31,2	181,5	1.494,6	7.034,5
<i>Vita tradizionali</i>	-264,4	-163,3	16,1	-792,9
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0	-0,1
<i>Unit linked</i>	248,4	228,6	770,5	3.951,4
<i>Multiramo</i>	-47,7	43,0	608,9	2.989,6
<i>Fondi pensione</i>	51,6	39,7	60,5	584,2
<i>Piani previdenziali individuali</i>	43,3	33,5	38,5	302,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-45,4	614,9	3.331,9	12.765,6
Titoli	4.147,7	1.437,2	-687,0	18.041,6
Liquidità	-394,4	745,1	3.129,9	6.107,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.753,3	2.182,2	2.442,9	24.148,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.707,9	2.797,1	5.774,8	36.914,4
<i>Clienti (nr.)</i>	4.930.531	4.918.810	4.823.601	-

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

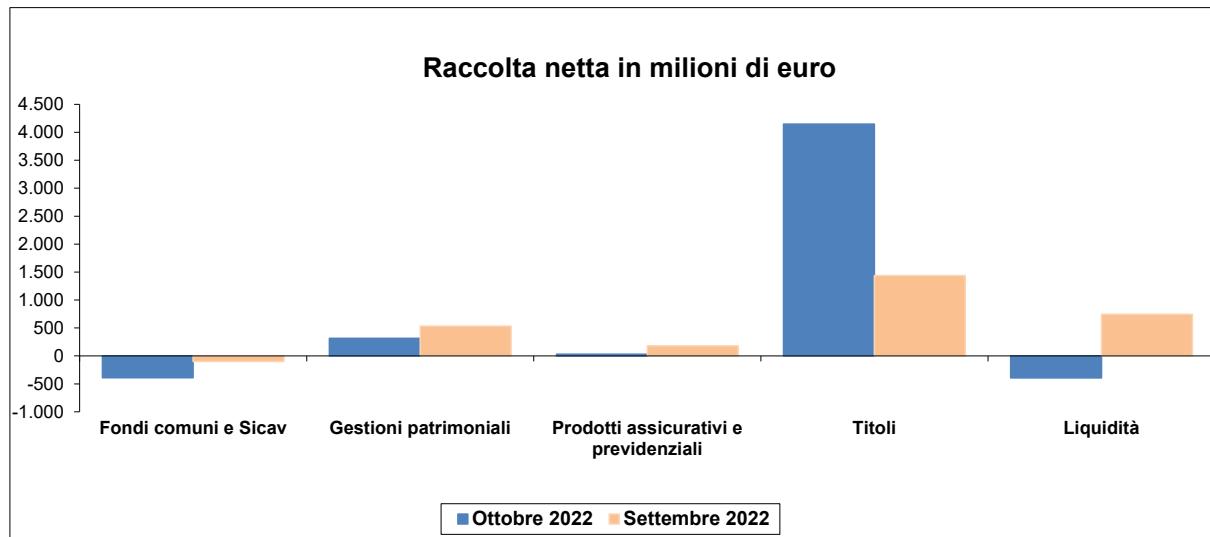
Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

Assoreti, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Inoltre, promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori**.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.1 - Distribuzione di prodotti finanziari e servizi di investimento
delle imprese aderenti ad Assoreti
(in milioni di euro)**

	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA	3.707,9	2.797,1	36.914,4
Risparmio gestito	-45,4	614,9	12.765,6
Fondi comuni e Sicav	-390,6	-99,9	2.248,0
Gestioni patrimoniali	313,9	533,3	3.483,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	31,2	181,5	7.034,5
Risparmio amministrato	3.753,3	2.182,2	24.148,8
Titoli	4.147,7	1.437,2	18.041,6
Liquidità	-394,4	745,1	6.107,2



	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
RACCOLTA LORDA			
Risparmio gestito	7.246,7	7.484,0	88.096,0
Fondi comuni e Sicav	4.018,7	3.875,3	49.930,4
Gestioni patrimoniali	1.579,0	2.170,4	18.235,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.649,0	1.438,3	19.930,1

	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
INTERMEDIAZIONE LORDA			
Risparmio amministrato	12.712,3	10.319,3	129.079,3
Altre attività	396,9	466,7	4.437,3

**Tav.2a - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio gestito - in milioni di euro**

	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti			
di diritto italiano (¹)	-64,8	-4,4	-798,4
Azionari	19,2	0,0	183,7
Bilanciati	-14,1	-10,4	-28,2
Obbligazionari	-46,6	-53,5	-779,6
di Liquidità	-2,4	-0,9	-18,4
Flessibili	-17,8	60,4	-153,2
Non ripartito	-3,2	0,1	-2,6
di diritto estero (¹)	-385,9	-337,2	1.241,9
Azionari	286,5	251,1	5.536,9
Bilanciati	-119,6	-53,3	233,3
Obbligazionari	-369,1	-343,4	-4.981,7
di Liquidità	-38,5	-58,9	-301,1
Flessibili	-147,6	-123,8	423,9
Non ripartito	2,5	-9,0	330,7
Fondi di fondi di diritto italiano	-6,8	-11,0	207,5
Azionari	-0,7	-1,2	-10,5
Bilanciati	-1,1	-3,3	67,1
Obbligazionari	-0,9	0,0	-2,4
Flessibili	-4,1	-6,6	153,3
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	43,4	27,2	816,0
Azionari	143,6	121,5	1.456,9
Bilanciati	-65,0	-47,0	-94,0
Obbligazionari	-14,9	-8,9	-229,8
Flessibili	-20,3	-38,4	-317,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,7	-0,8	-9,0
Fondi Chiusi	24,1	226,4	789,9
Mobiliari	46,0	226,7	667,6
Immobiliari	-21,9	-0,3	122,3
GPF	104,1	-105,8	1.678,6
Azionarie	33,9	-184,9	217,5
Bilanciate	-5,5	-8,1	66,5
Obbligazionarie	0,4	2,8	-30,1
Altra tipologia	76,6	76,3	1.371,4
Non ripartito	-1,3	8,1	53,4
GPM	209,9	639,1	1.804,5
Azionarie	44,9	168,0	503,9
Bilanciate	109,6	90,5	614,9
Obbligazionarie	-6,0	24,4	432,8
Altra tipologia	22,0	17,8	68,0
Non ripartito	39,3	338,3	184,8
Prodotti assicurativi	-63,7	108,3	6.148,1
Vita Tradizionali	-264,4	-163,3	-792,9
Index Linked	0,0	0,0	-0,1
Unit Linked	248,4	228,6	3.951,4
Polizze Multi-ramo	-47,7	43,0	2.989,6
Prodotti previdenziali	94,9	73,2	886,5
Fondi pensione	51,6	39,7	584,2
Piani previdenziali individuali	43,3	33,5	302,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	-45,4	614,9	12.765,6

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

**Tav.2b - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio amministrato - in milioni di euro**

	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	1.408,9	326,9	7.869,6
Azioni	0,5	0,0	71,8
Titoli di Stato	18,1	3,8	1.228,7
Obbligazioni	1.219,3	46,8	3.874,4
Certificate	171,0	276,4	2.694,7
Raccolta in titoli	2.738,8	1.110,2	10.172,0
Azioni	295,8	-465,9	3.331,3
Titoli di Stato	1.630,1	1.056,3	5.317,1
Obbligazioni	140,2	-66,6	-813,6
ETF/ETC/ETN	51,4	21,1	609,8
OICR quotati ⁽¹⁾	2,5	-0,1	1,1
Certificate	-18,6	-23,1	-703,5
Strumenti mercato monetario	187,5	277,2	897,2
Non ripartito	449,9	311,1	1.532,5
Liquidità	-394,4	745,1	6.107,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	3.753,3	2.182,2	24.148,8
TOTALE ATTIVITA'	3.707,9	2.797,1	36.914,4
Clienti	4.930.531	4.918.810	-
Num. entrate	24.569	19.919	230.641
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.663	24.631	-
Di cui operativi ⁽³⁾	24.414	24.381	-

Note:

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.3 - Raccolta linda e intermediazione linda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Ottobre 2022	Settembre 2022	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano (¹)	276,8	320,6	3.835,8
Fondi e Sicav aperti di diritto estero (¹)	3.222,8	2.917,8	39.852,8
Fondi di fondi di diritto italiano	12,9	12,5	347,6
Fondi di fondi di diritto estero	458,1	387,6	5.017,9
Fondi speculativi	0,6	0,1	5,2
Fondi Chiusi	47,6	236,6	871,1
Mobiliari	46,8	235,1	705,0
Immobiliari	0,8	1,5	166,1
GPF	923,8	1.084,7	10.364,8
GPM	655,2	1.085,7	7.870,7
Prodotti assicurativi	1.481,5	1.312,4	18.382,1
Vita Tradizionali	283,6	174,8	2.450,4
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	903,2	815,0	10.439,4
Polizze Multi-ramo	294,8	322,6	5.492,3
Prodotti previdenziali	167,5	125,9	1.548,0
Fondi pensione	89,6	65,9	871,2
Piani previdenziali individuali	77,8	60,0	676,8
TOTALE RISPARMIO GESTITO	7.246,7	7.484,0	88.096,0
 <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	1.408,9	326,9	7.869,6
Azioni	0,5	0,0	71,8
Titoli di Stato	18,1	3,8	1.228,7
Obbligazioni	1.219,3	46,8	3.874,4
Certificate	171,0	276,4	2.694,7
Raccolta in titoli	11.303,4	9.992,4	121.209,7
Azioni	5.245,0	5.137,5	76.758,9
Titoli di Stato	2.653,3	1.744,6	13.909,3
Obbligazioni	951,4	829,8	7.208,8
ETF/ETC/ETN	1.010,9	1.088,0	12.748,8
OICR quotati (²)	12,3	2,0	33,2
Certificate	144,9	181,0	2.047,5
Strumenti mercato monetario	508,7	420,7	2.303,9
Non ripartito	776,8	588,9	6.199,3
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	12.712,3	10.319,3	129.079,3
 <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,9	10,9	104,6
Prodotti di erogazione	384,9	455,8	4.332,7
Leasing e Factoring	0,0	1,1	5,5
Mutui	286,8	344,8	3.216,1
Crediti personali	98,1	109,9	1.111,1
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	396,9	466,7	4.437,3

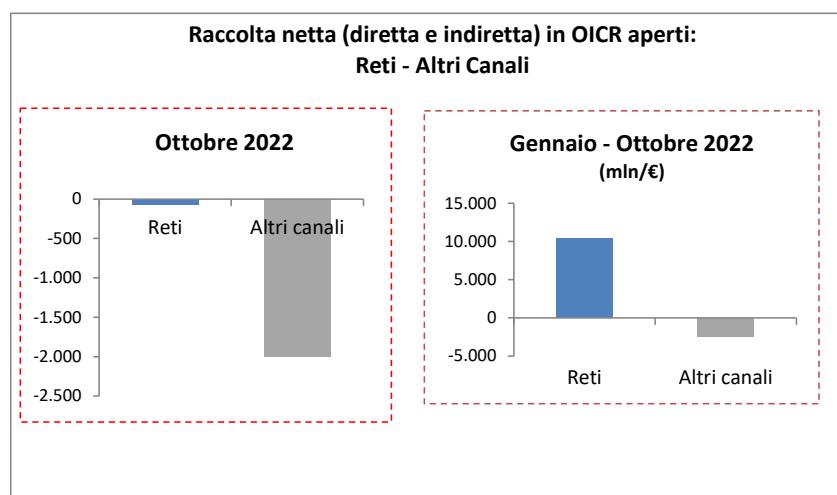
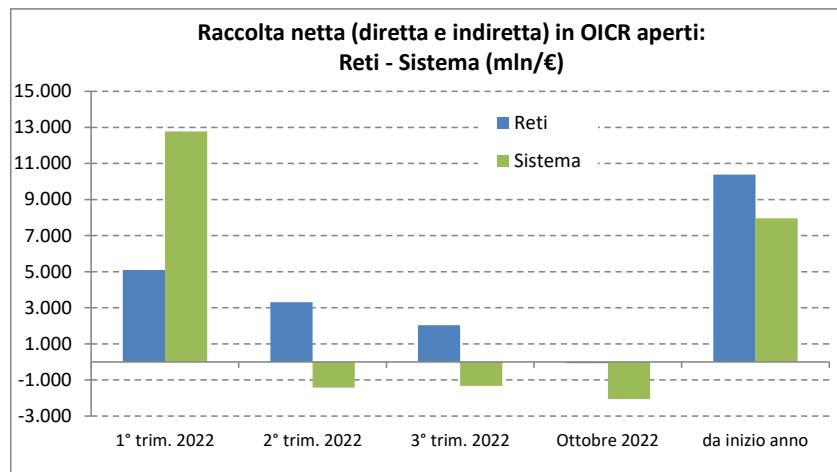
Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

Tav.4 - Incidenza della raccolta degli O.I.C.R. delle imprese aderenti ad Assoreti sul totale Sistema O.I.C.R. aperti (in milioni di euro)

	Assoreti ⁽¹⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
RACCOLTA NETTA			
1° trim. 2022	5.094,5	12.773,9	39,9%
2° trim. 2022	3.310,6	-1.417,9	-
3° trim. 2022	2.041,5	-1.328,1	-
Ottobre 2022	-66,5	-2.062,0	3,2%
da inizio anno	10.380,0	7.965,9	-



⁽¹⁾ Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

⁽²⁾ Fonte Assogestioni.

Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Ottobre 2022

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta				RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (¹)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	551.284,9	-39.337,4	23.563,2	171.874,4	156.100,2	258.160,2	137.024,6	395.184,7	2.177	GRUPPO ALLIANZ BANK
ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	200.795,9	12.100,1	37.007,0	72.564,5	121.671,6	111.396,1	-32.271,8	79.124,3	1.866	GRUPPO AZIMUT
BANCA CONSULIA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.	119.256,4	-31.580,9	-19.032,7	-8.360,5	-58.974,1	51.744,0	126.486,5	178.230,5	391	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	506.658,7	-40.157,3	85.493,5	-197.770,6	-152.434,4	433.076,7	226.016,4	659.093,0	2.219	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	678.167,8	90.430,9	18.676,3	132.325,5	241.432,7	203.812,1	232.922,9	436.735,1	4.355	GRUPPO MEDIOLANUM
BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA SELLA
BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
BANCA REALE S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO REALE MUTUA
BANCA WIDIBA S.p.A.	71.735,2	-19.414,7	149,8	2.655,6	-16.609,3	49.761,6	38.582,9	88.344,4	549	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	81.394,0	4.391,6	1.689,5	13.165,0	19.246,1	80.388,1	-18.240,2	62.147,9	634	GRUPPO BNP PARIBAS
BPER BANCA S.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BPER BANCA
CHEBANCA! S.p.A.	59.801,3	1.903,5	3.279,7	25.084,3	30.267,5	32.821,1	-3.287,3	29.533,8	521	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	3.273,0	3.669,0	-417,0	-1.468,0	1.784,0	0,0	1.489,0	1.489,0	404	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	257.342,0	-22.433,9	-6.560,9	-6.000,3	-34.995,0	163.884,7	128.452,3	292.337,0	764	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS (²)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	445.048,6	-77.152,0	140.496,1	16.914,4	80.258,5	642.180,0	-277.389,9	364.790,1	3.680	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	584.839,8	-2.094,9	-757,3	-4.443,0	-7.295,2	318.518,6	273.616,5	592.135,1	2.905	GRUPPO FINECOBANK

Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Ottobre 2022

	TOTALE RACCOLTA NETTA	RISPARMIO GESTITO Raccolta netta				RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta			Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (¹)	GRUPPO
		Fondi e Sicav	Gestioni patrimoniali	Prodotti Assicurativi / Previdenziali	TOTALE	Titoli	Liquidità	TOTALE		
ING BANK N.V.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	51.846,9	-177.540,1	-26.409,6	-221.379,6	-425.329,3	1.669.798,6	-1.192.622,4	477.176,2	1.090	GRUPPO FIDEURAM
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	-48.340,9	-46.915,7	8.699,6	-5.754,6	-43.970,7	36.453,4	-40.823,5	-4.370,1	570	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	133.953,4	-9.914,4	46.236,0	27.176,4	63.497,9	94.043,5	-23.587,9	70.455,5	1.205	GRUPPO FIDEURAM
ZURICH ITALY BANK S.p.A. (²)	10.872,4	-36.508,7	1.829,5	14.654,9	-20.024,3	1.672,8	29.224,0	30.896,8	1.084	GRUPPO ZURICH

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Note:

(1) Il dato si riferisce al numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

(2) Zurich Italy Bank S.p.A.: dal 17 ottobre 2022 acquisizione del ramo di azienda di Deutsche Bank S.p.A. composto dai rapporti di agenzia con i consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede della linea di business DB F.A. e dei rapporti con la clientela a questi collegati.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.