

COMUNICATO STAMPA
DATI RACCOLTA – GENNAIO 2021

**ASSORETI, IL 2021 INIZIA CON UNA RACCOLTA NETTA
DI 3,7 MILIARDI (+4,9% A/A)**

**SI CONSOLIDA IL PROCESSO DI CRESCITA DEGLI INVESTIMENTI SUI PRODOTTI DEL
RISPARMIO GESTITO (+126,7% A/A). TOFANELLI “LE RETI DI CONSULENTI FINANZIARI
PARTONO BENE ANCHE NEL 2021; E’ UN’INDUSTRIA SOSTENIBILE CHE PONE AL CENTRO GLI
INTERESSI DEGLI INVESTITORI”.**

Roma, 2 marzo 2021 – Nel primo mese dell’anno, i dati rilevati da Assoreti indicano una **raccolta netta positiva** per le reti di consulenti finanziari, abilitati all’offerta fuori sede, pari a 3,7 miliardi di euro, con una crescita del 4,9% rispetto a gennaio 2020. Il 61,8% delle risorse nette è investito in **prodotti del risparmio gestito**, con una valorizzazione più che raddoppiata rispetto all’anno precedente (+126,7% a/a) e pari a 2,3 miliardi di euro, mentre i volumi di raccolta realizzati sulla **componente amministrata** del portafoglio si attestano a 1,4 miliardi evidenziando una dinamica di contrazione (-43,9% a/a) che coinvolge sia l’elemento finanziario del comparto sia la liquidità.

“L’anno inizia con un ottimo risultato di raccolta netta che conferma i trend di crescita del 2020 ed anzi, pur nel prosieguo di un periodo incerto, evidenzia un ulteriore incremento della propensione all’investimento in prodotti del risparmio gestito (+126,7% a/a). È un’industria sostenibile che cresce con equilibrio e lungimiranza, ponendo al centro del sistema gli interessi dei propri clienti” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La raccolta netta realizzata attraverso la distribuzione diretta di quote di fondi comuni di investimento è positiva per 769 milioni di euro (73 milioni a gennaio 2020). Le risorse nette raccolte coinvolgono le gestioni collettive aperte di diritto estero, con investimenti netti per 842 milioni, ed i fondi chiusi mobiliari sui quali vengono investiti 193 milioni di euro, mentre il bilancio sui fondi aperti italiani è negativo per 264 milioni. Nell’ambito degli OICR aperti (organismi di investimento collettivo del risparmio), gli investimenti diretti in quote privilegiano i prodotti azionari (1,2 miliardi). Le risorse nette destinate al comparto assicurativo/previdenziale ammontano a 1,1 miliardi di euro (+60% a/a); le dinamiche di crescita sono riconducibili principalmente alle *unit linked* sulle quali confluisce la metà dei premi netti versati (580 milioni). Il saldo delle movimentazioni complessive effettuate sulle gestioni patrimoniali individuali è positivo per 443 milioni di euro (+70,5% a/a); la spinta alla crescita arriva dalle GPM con una raccolta netta pari a 296 milioni di euro.

Il contributo mensile delle reti al sistema di OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, risulta, quindi, positivo per circa 1,7 miliardi di euro, allineandosi al valore medio mensile rilevato nel 2020 e rappresentando il 37% della raccolta netta dell’intero sistema fondi aperti (4,6 miliardi di euro).



Risparmio amministrato

Gli investimenti netti realizzati sugli strumenti finanziari amministrati sono positivi per 117 milioni di euro (-84,4% a/a); la componente positiva del risultato è rappresentata principalmente dalle movimentazioni nette realizzate sui titoli azionari (138 milioni) e sugli *exchange traded product* (158 milioni), mentre il bilancio è negativo per le obbligazioni (-190 milioni) e per i titoli di Stato (-66 milioni). La liquidità netta mensile confluita su conti correnti e depositi è positiva per 1,3 miliardi di euro (-27,2% a/a) ed è riconducibile in parte al processo di acquisizione di nuova clientela che determina un aumento del numero di risparmiatori, assistiti dai consulenti finanziari, pari a circa 20.600 unità.

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
RACCOLTA NETTA			
OICR	769,1	2.903,9	72,7
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	-268,2	-24,5	-186,2
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	814,1	2.581,4	164,1
<i>Fondi di fondi italiani</i>	4,3	-6,5	3,4
<i>Fondi di fondi esteri</i>	28,3	210,0	-68,4
<i>Fondi speculativi</i>	-2,7	-0,2	-1,4
<i>Fondi chiusi</i>	193,3	143,7	161,1
Gestioni patrimoniali individuali	442,8	897,8	259,7
<i>GPF</i>	146,7	885,4	244,0
<i>GPM</i>	296,1	12,5	15,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.099,8	2.024,9	687,3
<i>Vita tradizionali</i>	42,1	219,0	-3,4
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	0,0
<i>Unit linked</i>	580,0	939,9	124,2
<i>Multiramo</i>	381,0	641,2	449,2
<i>Fondi pensione</i>	58,3	150,9	84,8
<i>Piani previdenziali individuali</i>	38,4	73,9	32,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.311,8	5.826,6	1.019,7
Titoli	116,5	-339,0	745,0
Liquidità	1.309,6	201,4	1.798,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.426,1	-137,5	2.543,2
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.737,9	5.689,1	3.562,9
<i>Clienti (nr.)</i>	4.655.522	4.634.924	4.499.602

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

Comunicazione e media relation: areacomunicazione@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**.

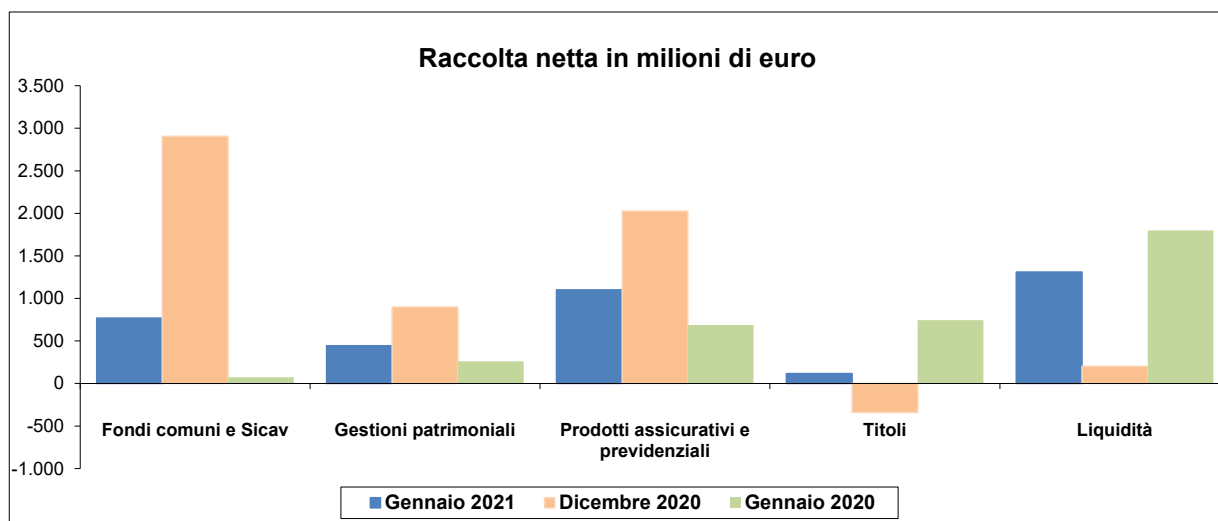
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

www.assoreti.it



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

	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.737,9	5.689,1	3.562,9
Risparmio gestito	2.311,8	5.826,6	1.019,7
Fondi comuni e Sicav	769,1	2.903,9	72,7
Gestioni patrimoniali	442,8	897,8	259,7
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.099,8	2.024,9	687,3
Risparmio amministrato	1.426,1	-137,5	2.543,2
Titoli	116,5	-339,0	745,0
Liquidità	1.309,6	201,4	1.798,2



	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Risparmio gestito	10.935,2	16.562,2	9.380,9
Fondi comuni e Sicav	6.746,6	10.858,8	5.976,5
Gestioni patrimoniali	1.949,7	2.493,8	1.491,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.238,9	3.209,6	1.913,1

	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Risparmio amministrato	15.111,1	14.910,2	12.463,3
Altre attività	357,9	442,3	398,4

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

	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Fondi e Sicav aperti			
di diritto italiano ⁽¹⁾	-268,2	-24,5	-186,2
Azionari	-55,6	-23,2	-51,3
Bilanciati	-21,6	-14,2	-14,4
Obbligazionari	-90,8	-14,0	-63,8
di Liquidità	-5,4	4,2	-3,8
Flessibili	-91,6	25,2	-55,3
Non ripartito	-3,2	-2,6	2,4
Fondi e Sicav aperti			
di diritto estero ⁽¹⁾	814,1	2.581,4	164,1
Azionari	1.102,3	1.343,7	95,6
Bilanciati	-87,3	-176,6	-21,5
Obbligazionari	-188,3	677,3	197,2
di Liquidità	58,9	54,9	-18,9
Flessibili	-169,0	557,5	-199,3
Non ripartito	97,5	124,7	111,1
Fondi di fondi di diritto italiano			
	4,3	-6,5	3,4
Azionari	-2,1	-2,6	-3,0
Bilanciati	2,5	2,8	0,7
Obbligazionari	0,4	0,2	-0,2
Flessibili	3,8	-5,4	4,2
Non ripartito	-0,3	-1,6	1,7
Fondi di fondi di diritto estero			
	28,3	210,0	-68,4
Azionari	143,1	207,8	-17,6
Bilanciati	2,8	70,1	44,8
Obbligazionari	-39,7	-14,3	15,4
Flessibili	-80,0	-59,2	-112,6
Non ripartito	2,1	5,6	1,8
Fondi speculativi			
	-2,7	-0,2	-1,4
Fondi Chiusi			
	193,3	143,7	161,1
Mobiliari	193,0	143,4	160,0
Immobiliari	0,3	0,2	1,1
GPF			
	146,7	885,4	244,0
Azionarie	-145,5	294,6	86,9
Bilanciate	32,1	42,2	-0,2
Obbligazionarie	38,9	102,9	-0,6
Altra tipologia	215,3	437,2	153,8
Non ripartito	5,9	8,5	4,1
GPM			
	296,1	12,5	15,7
Azionarie	212,2	32,6	47,6
Bilanciate	28,8	94,8	103,4
Obbligazionarie	1,4	-1,9	-23,7
Altra tipologia	-59,1	-15,9	-89,1
Non ripartito	112,9	-97,1	-22,5
Prodotti assicurativi			
	1.003,1	1.800,1	570,0
Vita Tradizionali	42,1	219,0	-3,4
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	580,0	939,9	124,2
Polizze Multi-ramo	381,0	641,2	449,2
Prodotti previdenziali			
	96,7	224,8	117,3
Fondi pensione	58,3	150,9	84,8
Piani previdenziali individuali	38,4	73,9	32,5
TOTALE RISPARMIO GESTITO	2.311,8	5.826,6	1.019,7

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

	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
Collocamento Mercato Primario	230,5	323,9	381,1
Azioni	0,0	0,1	0,0
Titoli Stato	4,0	1,6	0,6
Obbligazioni	12,7	25,7	8,3
Certificates	213,9	296,6	372,3
Raccolta in titoli	-114,0	-662,9	363,9
Azioni	138,5	255,0	600,3
Titoli Stato	-70,1	-328,0	-187,1
Obbligazioni	-202,3	-256,3	-25,7
ETF/ETC/ETN	158,2	157,9	143,6
OICR quotati ⁽¹⁾	-0,7	-13,2	0,3
Certificates	-195,5	-205,9	-276,1
Strumenti mercato monetario	77,9	-159,6	97,5
Non ripartito	-19,9	-112,8	11,0
Liquidità	1.309,6	201,4	1.798,2
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	1.426,1	-137,5	2.543,2
TOTALE ATTIVITA'	3.737,9	5.689,1	3.562,9
Clienti	4.655.522	4.634.924	4.499.602
Num. entrate	25.176	21.463	26.346
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.208	23.178	23.067
Di cui operativi ⁽³⁾	22.974	22.951	22.822

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 lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Gennaio 2021	Dicembre 2020	Gennaio 2020
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
Fondi e Sicav aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	266,5	411,0	337,5
Fondi e Sicav aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.568,8	9.478,7	4.806,7
Fondi di fondi di diritto italiano	14,3	13,8	17,2
Fondi di fondi di diritto estero	702,4	792,0	649,6
Fondi speculativi	0,2	0,5	1,9
Fondi Chiusi	194,4	162,8	163,6
Mobiliari	193,4	161,4	160,2
Immobiliari	1,0	1,4	3,4
GPF	929,7	1.557,2	782,1
GPM	1.020,1	936,6	709,3
Prodotti assicurativi	2.089,7	2.915,4	1.735,9
Vita Tradizionali	190,8	406,2	163,5
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.370,7	1.654,1	1.008,6
Polizze Multi-ramo	528,2	855,0	563,8
Prodotti previdenziali	149,2	294,2	177,1
Fondi pensione	75,0	170,7	102,9
Piani previdenziali individuali	74,2	123,5	74,3
TOTALE RISPARMIO GESTITO	10.935,2	16.562,2	9.380,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Collocamento Mercato Primario	230,5	323,9	381,1
Azioni	0,0	0,1	0,0
Titoli Stato	4,0	1,6	0,6
Obbligazioni	12,7	25,7	8,3
Certificates	213,9	296,6	372,3
Raccolta in titoli	14.880,6	14.586,3	12.082,2
Azioni	10.564,8	9.891,4	7.459,4
Titoli Stato	1.134,6	1.568,0	1.458,8
Obbligazioni	659,6	842,0	1.014,6
ETF/ETC/ETN	1.352,0	1.140,0	1.053,8
OICR quotati ⁽²⁾	2,0	2,9	5,0
Certificates	289,6	305,3	376,2
Strumenti mercato monetario	88,3	155,0	137,0
Non ripartito	789,7	681,7	577,5
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATI	15.111,1	14.910,2	12.463,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
Prodotti assicurativi - ramo danni	7,2	10,3	6,2
Prodotti di erogazione	350,7	432,0	392,2
Leasing e Factoring	0,1	1,9	5,2
Mutui	274,4	343,0	306,1
Crediti personali	76,2	87,1	80,9
TOTALE ALTRE ATTIVITA'	357,9	442,3	398,4

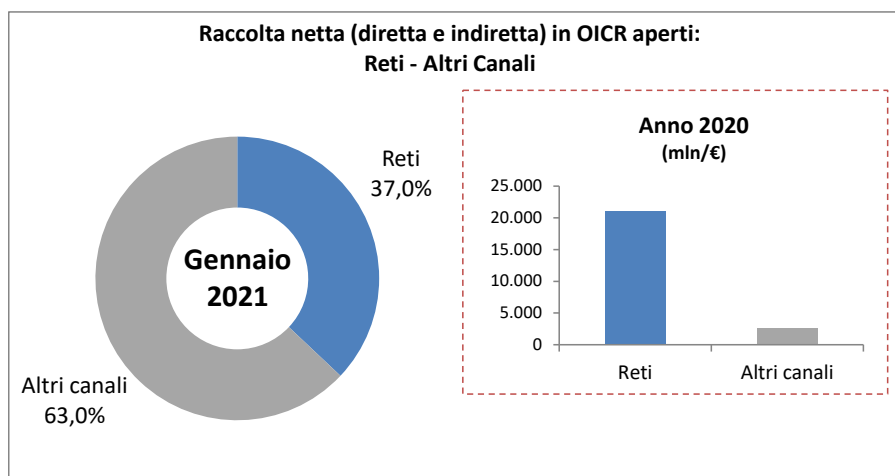
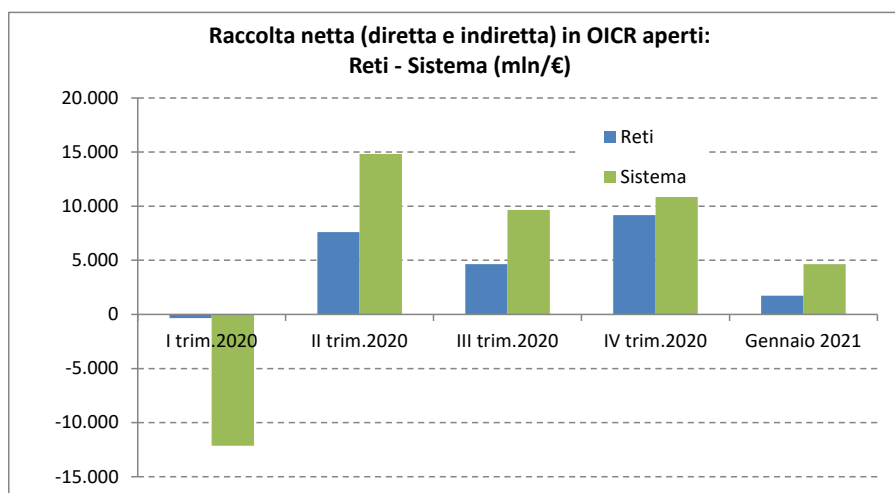
Note:

(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 (%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
I trim.2020	-351,7	-12.135,3	2,9%
II trim.2020	7.608,8	14.827,3	51,3%
III trim.2020	4.648,2	9.657,5	48,1%
IV trim.2020	9.168,8	11.293,0	81,2%
Gennaio 2021	1.721,9	4.649,0	37,0%



⁽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
Gennaio 2021**

	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.	704.990,0	3.614,5	-11.547,7	453.235,6	445.302,4	-18.894,6	278.582,1	259.687,6	2.069	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	525.421,9	304.365,0	120.658,6	51.570,6	476.594,2	-26.388,4	75.216,1	48.827,7	1.803	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.	-13.170,0	-11.166,5	4.075,5	4.844,5	-2.246,5	-8.509,6	-2.413,9	-10.923,5	379	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	392.894,5	108.222,1	7.771,4	85.122,1	201.115,6	39.162,2	152.616,7	191.778,9	2.100	GRUPPO BANCA GENERALI
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	331.372,4	2.580,4	11.509,9	227.202,1	241.292,4	19.170,1	70.910,0	90.080,1	4.111	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 BARI S.c.p.A.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI
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.	102.950,4	56.579,9	-1.674,3	4.596,2	59.501,8	12.812,3	30.636,3	43.448,6	523	GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	124.106,1	16.942,3	-5.317,0	56.542,3	68.167,6	24.730,6	31.207,9	55.938,5	477	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.	80.688,6	39.515,3	487,3	13.311,9	53.314,4	943,6	26.430,6	27.374,2	433	GRUPPO MEDIOBANCA
CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.	4.232,0	3.389,0	-559,0	-183,0	2.647,0	0,0	1.585,0	1.585,0	307	GRUPPO CONSULTINVEST
CREDEM S.p.A.	77.830,7	13.797,5	3.235,5	-3.644,6	13.388,3	-13.215,0	77.657,3	64.442,4	732	GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Gennaio 2021**

	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		
DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS	38.353,2	-16.794,1	31.589,0	13.359,7	28.154,5	-11.551,9	21.750,6	10.198,7	1.090	GRUPPO DEUTSCHE BANK
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	304.774,2	-47.522,9	216.852,0	-39.489,9	129.839,2	26.062,0	148.873,0	174.935,0	3.537	GRUPPO FIDEURAM
FINECOBANK S.p.A.	826.205,1	292.443,8	4.537,0	175.840,4	472.821,2	249.406,8	103.977,1	353.383,9	2.620	GRUPPO FINECOBANK
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.	84.311,9	36.216,4	-12.432,3	51.187,8	74.971,9	-171.125,7	180.465,7	9.340,0	903	GRUPPO FIDEURAM
IW BANK S.p.A.	55.852,4	-20.468,6	11.092,2	11.664,1	2.287,7	-16.385,9	69.950,6	53.564,7	692	GRUPPO FIDEURAM
SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.	97.100,6	-12.623,5	62.559,3	-5.320,1	44.615,7	10.301,8	42.183,1	52.484,9	1.198	GRUPPO FIDEURAM

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.

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