

Marzo da protagoniste per le unit linked

Due miliardi di raccolta è il risultato conseguito dalle reti di *financial advisor* nel mese di marzo.

Rispetto al mese precedente, come riportano i dati di **Assoreti**, la performance è in lieve calo, essendo passato da 2,167 miliardi rispetto ai 2,01 miliardi di marzo.

Nel dettaglio la raccolta netta è suddivisa tra il gestito, che ha generato un flusso di 1,860 miliardi, e l'amministrato, che presenta un dato di 150 milioni. Nel mese di

di **Alessandro Chiatto**

febbraio i due flussi erano stati rispettivamente di 1,510 miliardi e di 657 milioni.

La raccolta netta realizzata attraverso la distribuzione diretta di quote di **OICR** è



Massimo Doris
Banca Mediolanum

stata complessivamente positiva per 755 milioni di euro.

Le scelte dei risparmiatori continuano a privilegiare l'investimento in **fondi di diritto estero** con risorse nette pari a 618

milioni; si conferma il ritrovato interesse nei confronti degli **OICR** italiani con una raccolta in crescita pari a 155 milioni di euro.

La maggior parte delle nuove risorse investite arriva ancora dal risparmio gestito

RACCOLTA NETTA RETI PROMOTORI FINANZIARI - MARZO 2014

Rete	Gruppo	Raccolta netta gen-mar 2014	Numero di promotori	Raccolta netta per promotore	Raccolta netta del mese
Azimut Cons. per Investimenti SIM	Azimut	1.056.988,6	1.151	918,3	258.950,5
FinecoBank	UniCredit	947.243,1	2.479	382,1	353.396,6
Banca Mediolanum	Mediolanum	876.638,1	4.353	201,4	412.109,2
Banca Generali	Banca Generali	806.966,4	1.484	543,8	279.776,2
Banca Fideuram	Intesa Sanpaolo	615.227,8	3.477	176,9	170.865,0
Allianz Bank Financial Advisors	Allianz	426.038,6	1.886	225,9	237.440,1
Finanza & Futuro Banca	Deutsche Bank	316.151,9	1.535	206,0	170.992,8
UBI Banca Private Investment	UBI	224.193,3	704	318,5	85.815,9
Credem	Credem	131.465,2	496	265,1	49.602,8
Sanpaolo Invest	Intesa Sanpaolo	125.859,2	1.488	84,6	23.455,9
Apogeo Consulting SIM	Azimut	72.372,7	127	569,9	18.739,4
Banca IPIBI Financial Advisory	Veneto Banca	62.725,8	198	316,8	17.352,8
AZ Investimenti SIM	Azimut	59.739,0	222	269,1	19.595,4
Banca Popolare di Vicenza	Banca Popolare di Vicenza	21.867,0	45	485,9	1.386,0
Veneto Banca	Veneto Banca	10.411,8	96	108,5	41,6
Consultinvest Investimenti SIM	Consultinvest	5.113,0	398	12,8	5.548,0
Banca Nuova	Banca Popolare di Vicenza	-3.282,0	68	-48,3	1.469,0
Banca Monte dei Paschi di Siena	Monte dei Paschi di Siena	-304.873,4	645	-472,7	-96.043,1
TOTALE		5.450.846,1	20.852	253,6	2.010.494,1

Fonte: Assoreti, dati in migliaia di euro

Tuttavia, sono le *unit linked* il prodotto del mese. I **prodotti assicurativi**, infatti, sono stati quelli che hanno generato la raccolta netta maggiore con 819,4 milioni di flussi di cui 569,2 imputabili alle *unit linked* seguite dalle polizze vita a 298,9 milioni.

Nel mese precedente i prodotti assicurativi avevano generato un flusso di 506,8 milioni di cui 309,3 milioni derivanti dalle *unit linked*.

Al secondo posto per flussi di raccolta si posizionano poi i **fondi comuni esteri** con 487,8 milioni, che rispetto al mese precedente hanno subito un leggero calo (a febbraio 531,8 milioni). Tra i fondi, nel mese di riferimento, si sono distinti i **flessibili** con 424,9 milioni; seguono gli **azionari** con 114,9 milioni e **bilanciati** con 114,4 milioni.

Deflussi invece dagli **obbligazionari** con 142,2 milioni.

Sul fronte dei fondi comuni italiani si distinguono gli obbligazionari con 171,1 milioni di raccolta e i flessibili con 67,7 milioni.

Nel mese di febbraio stesso scenario con dati diversi, obbligazionari con 113,4 milioni e 61 milioni.

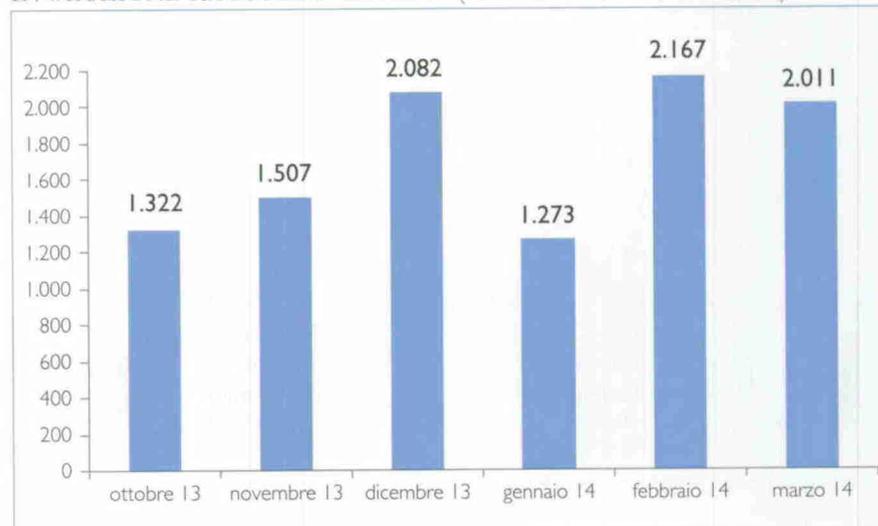
Il bilancio delle gestioni patrimoniali individuali è positivo per 244 milioni, con la prevalenza degli investimenti in **GPF** (144 milioni di euro).

Sul fronte societario, si sono distinte per raccolta netta totale sono **Banca Mediolanum** con 412,109 milioni, segue **FinecoBank** con 353,396 milioni e **Banca Generali** con 279,77 milioni.

Al quarto posto si posiziona **Azimuth Consulenza SIM** con 258,95 milioni e al quinto posto **Allianz Bank FA** con 237,44 milioni.

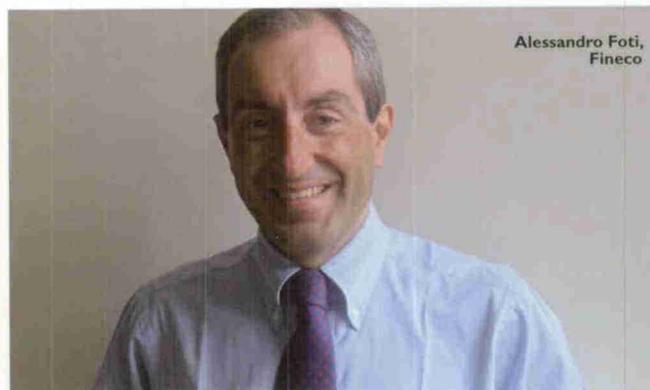
Diversa la fotografia sul fronte della raccolta nel gestito dove si

EVOLUZIONE RACCOLTA MENSILE (OTTOBRE 13 - MARZO 14)



Fonte: Assoreti, dati aggiornati a marzo 2014; dati in milioni di euro

distinguono Banca Mediolanum con 341,53 milioni, il gruppo Fideuram con 335,09 milioni e FincoBank con 281,23 milioni. Seguono Banca Generali con 259,45 milioni e Azimuth Consulenza SIM con 253,73 milioni. Tra le società, quelle che hanno raccolto



Alessandro Foti,
FincoBank

Banca Mediolanum, FincoBank e Generali sono le migliori per raccolta netta

maggiormente sul comparto fondi e *sicav* sono Banca Mediolanum con 397,45 milioni di flussi; FincoBank con 257 milioni e Azimuth Consulenza SIM con 104,66 milioni.

Chi invece ha generato molti flussi sul fronte delle polizze sono Banca Generali con un risultato di 284,86 milioni e il gruppo Fideuram con circa 231,7 milioni

di raccolta e Allianz Bank FA con 197,75 milioni, ossia le società di matrice più assicurativa.

Diverso il fronte del risparmio amministrato che vede spiccare **Finanza & Futuro Banca** con 79,37 milioni; FincoBank con 72,165 e Banca Mediolanum con 70,574 milioni.

Vede prevalere i deflussi, invece, Banca **Monte dei Paschi di Siena**, che chiude marzo con un saldo negativo per 96,04 milioni di euro. A trainare verso il basso la raccolta, soprattutto, sono i deflussi dai fondi e dalle *sicav*, che risultano pari a 57,03 milioni.