

— ASSET —

Previdenza e polizze salvano la raccolta

Fisiologico calo estivo per la raccolta del mondo delle reti nel mese di agosto. Nell'ottavo mese dell'anno, infatti, si è registrata una raccolta netta globale di 1,9 miliardi di euro, in calo rispetto ai 2,14 miliardi del mese precedente.

Il dato, secondo quanto riferito da **Assoreti**, è riferibile al consueto rallentamento estivo dell'attività di raccolta dei promotori finanziari, ma il dato è in sostanziale crescita (+4,2%) nel confronto con il corrispondente mese del 2014 (1,8 miliardi).

Entrando nel dettaglio della raccolta si evince che il gestito ha generato un flusso di 1,4 miliardi, di cui 808,5 milioni attribuibili ai **prodotti assicurativi** e previdenziali.

I **fondi comuni** invece hanno generato una raccolta di 421,7 milioni in crescita rispetto ai 382 milioni del mese di luglio.

Le risorse nette destinate ai prodotti del risparmio amministrato ammontano invece a 561 milioni (29,2%).

di **Alessandro Chiatto**

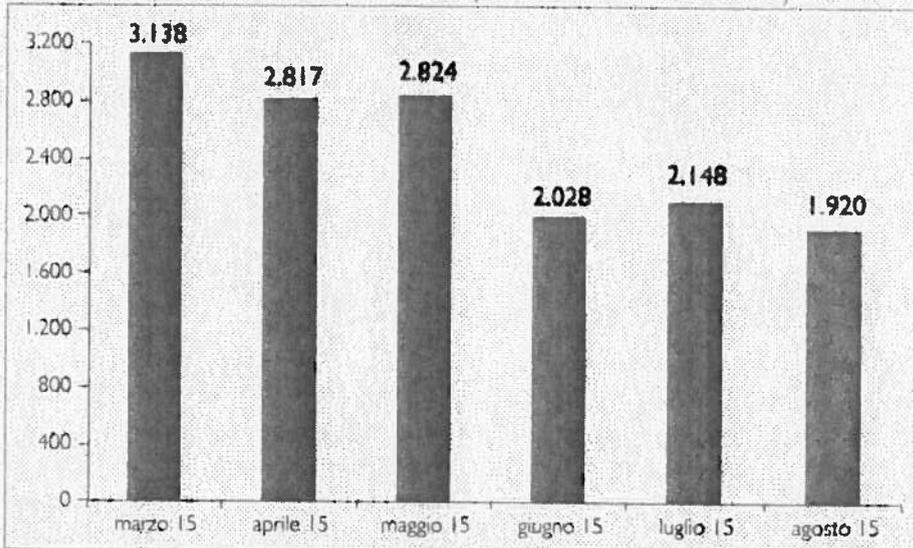
Per quanto riguarda i fondi le risorse posizionate sugli **OICR di diritto estero** ammontano a 357 milioni, mentre i prodotti di diritto italiano raccolgono 69 milioni.

Gli investimenti netti effettuati sui **prodotti assicurativi** risultano pari a 761 milioni e coinvolgono principalmente le *unit linked* (713 milioni).

Il bilancio mensile delle **gestioni patrimoniali** individuali è positivo per 129 milioni; il 93,9% delle risorse è destinato alle gestioni patrimoniali in fondi (121 milioni).

Il gestito genera flussi per 1,4 miliardi, di cui 808,5 milioni dall'insurance

EVOLUZIONE RACCOLTA MENSILE (MARZO - AGOSTO 2015)



Fonte: Assoreti, dati aggiornati ad agosto 2015; dati in milioni di euro.



RACCOLTA NETTA RETI PROMOTORI FINANZIARI - AGOSTO 2015

Rete	Gruppo	Raccolta netta gen-ago 2015	Numero di promotori	Raccolta netta per promotore	Raccolta netta del mese
FinecoBank	UniCredit	3.139.646,3	2.605	1.205,2	218.485,9
Banca Mediolanum	Mediolanum	2.889.583,1	4.360	662,7	326.660,4
Azmut Cons. per Investimenti SIM	Azmut	2.824.778,2	1.557	1.814,2	251.943,8
Banca Generali	Banca Generali	2.793.827,4	1.687	1.656,1	216.825,5
Allianz Bank Financial Advisors	Allianz	2.681.619,9	1.975	1.357,8	330.144,9
Banca Fideuram	Intesa Sanpaolo	2.174.232,4	3.516	618,4	334.532,1
Finanza & Futuro Banca	Deutsche Bank	1.138.752,0	1.471	774,1	70.143,4
IWBANK	UBI	551.245,1	796	692,5	19.820,4
Sanpaolo Invest	Intesa Sanpaolo	506.142,7	1.421	356,2	72.537,9
Credem	Credem	341.617,6	515	663,3	38.641,6
Banca IPIBI Financial Advisory*	Veneto Banca	73.923,9	199	371,5	18.637,7
Veneto Banca	Veneto Banca	60.610,0	111	546,0	12.372,0
Consultinvest Investimenti SIM	Consultinvest	50.401,0	408	123,5	3.319,0
Widiba	Monte dei Paschi di Siena	34.208,8	598	57,2	20.497,0
Banca Popolare di Vicenza	Banca Popolare di Vicenza	29.547,0	54	547,2	-418,0
Banca Nuova	Banca Popolare di Vicenza	10.320,0	61	169,2	4.663,0
TOTALE		19.300.455,4	21.334	904,7	1.938.806,6

Fonte: Assoreti, dati in migliaia di euro

Il contributo mensile delle reti al sistema di **OICR**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si è attestato, quindi, su un ammontare di 1,3 miliardi di euro, pari al 29,4% della raccolta netta complessiva dell'intero sistema (4,3 miliardi).

L'investimento in titoli è positivo per 376 milioni: prevalgono gli ordinativi di acquisto sia sui titoli azionari sia sui titoli di debito, mentre il bilancio delle movimentazioni sugli strumenti del mercato monetario è negativo per 24 milioni.

Il saldo della liquidità è positivo per 185 milioni.

Il numero di promotori finanziari con mandato dalle società rientranti nell'indagine di *Assoreti* è pari a 21.786 unità; di questi, 21.135 unità risultano operativi.

Il numero di clienti primi intestatari sale a 3,563 milioni.

Per quanto riguarda le società al top della raccolta troviamo il gruppo **Fideuram** con circa

334,5 milioni. Per quanto riguarda la *performance* del solo risparmio gestito, la raccolta è pari a 191,5 milioni, con 132 milioni raccolti in assicurativi, e che coprono i deflussi in fondi e sicav, pari a 74 milioni. Il risparmio amministrato si attesta a 143 milioni.

Fideuram regina di agosto, ma Mediolanum è la prima nel risparmio gestito

Al secondo posto si piazza **Allianz Bank FA** con un flusso di 330,14 milioni. Da segnalare la *performance* del gestito, che si attesta

a 291,9 milioni (219 milioni la raccolta in assicurativi).

Chiude il podio **Banca Mediolanum** con 326,66 milioni. L'istituto guidato da Massimo Doris, tuttavia, si piazza al primo posto per la raccolta nel gestito, con 332,8 milioni di euro (240,2 milioni la raccolta in fondi e sicav). Giù dal podio si posiziona **Azmut** con 251,94 milioni, seguita da **FinecoBank** con 218,48 milioni.

Sesto posto per **Banca Generali**, con 216,8 milioni di euro (190,5 milioni la raccolta nel gestito).

Più staccate le altre, con **Sanpaolo Invest** che raccoglie 72,5 milioni, seguita da **Finanza & Futuro** con 70 milioni, da **Credem** con 38,6 milioni, da **Widiba** (20,5 milioni), **IWBANK** (19,8 milioni) e **Veneto Banca** (12,4 milioni).

Nel mese in oggetto, invece, vede prevalere i deflussi **Banca Popolare di Vicenza**, con un saldo negativo di 418 milioni.

Massimo Doris,
Banca Mediolanum