

Con i dati relativi all'attività realizzata dalle Reti di consulenza nel corso del mese di marzo, il comunicato stampa dell'Assoreti viene arricchito con nuovi dettagli informativi nell'intento di condividere ulteriori aspetti del mercato di riferimento anche con gli operatori di settore esterni all'Associazione.

Nel nuovo comunicato stampa viene confermata la centralità della precedente impostazione divulgativa definita in risposta ad esigenze conoscitive focalizzate sul prodotto/servizio oggetto dell'attività di distribuzione, realizzata in maniera preponderante nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza.

L'informativa viene, quindi, integrata con l'inserimento dei volumi di attività associati al servizio di consulenza finanziaria per il quale è prevista una fee specifica e ricorrente versata direttamente dal cliente per la prestazione del servizio (consulenza finanziaria fee only/fee on top).

Il nuovo dettaglio fornisce indicazioni in merito al trend della domanda complessiva dei clienti delle Reti nei confronti della suddetta modalità di prestazione del servizio di consulenza; a tal fine, i volumi di raccolta netta sono comprensivi anche delle movimentazioni riconducibili alle adesioni al servizio nonché al recesso dallo stesso (c.d. switch di contratto). Consente, inoltre, di individuare quella parte della componente amministrata che risponde a logiche remunerative assimilabili ai prodotti/servizi del risparmio gestito.

Viene, quindi, prospettato un nuovo aggregato, definito dalla somma dei volumi di attività realizzati su tutti i prodotti del risparmio gestito e su quelli del risparmio amministrato in consulenza nella modalità fee only/on top, con l'intento di rappresentare le risorse destinate ai prodotti finanziari e ai servizi di investimento per i quali sono previste fee ricorrenti associate alla gestione del prodotto o alla prestazione del servizio di investimento.



COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – MARZO 2024

ASSORETI: RACCOLTA NETTA DELLE RETI A 3,9 MILIARDI.

**TOFANELLI: “PRODOTTI DEL RISPARMIO GESTITO E TITOLI A REDDITO FISSO NELLE
SCELTE DI INVESTIMENTO DEI RISPARMIATORI”.**

Roma, 7 maggio 2024 – A marzo, **la raccolta netta realizzata dalle Reti di consulenza è pari a 3,9 miliardi di euro**, valore sostanzialmente allineato al risultato osservato nel mese precedente. La propensione all’investimento dei risparmiatori seguiti dai consulenti finanziari si conferma sostenuta; **le risorse nette confluite in strumenti finanziari, gestioni individuali, prodotti assicurativi e previdenziali ammontano a 6,5 miliardi di euro**. Di questi, 1,2 miliardi (+53,9% m/m) coinvolgono i prodotti/servizi del risparmio gestito, mentre gli investimenti netti in titoli raggiungono i 5,3 miliardi (+96,5% m/m) anche grazie al collocamento del Btp Valore che ha catalizzato risorse posizionate su conti correnti e depositi (-2,6 miliardi).

Il **servizio di consulenza con fee** specifica versata direttamente dal cliente (*fee only/fee on top*) recepisce, nel mese, risorse nette complessive per 1,1 miliardi di euro, tra nuova raccolta e *switch* di contratti. Il flusso mensile di risorse su prodotti con *fee* ricorrenti, tra risparmio gestito (1,2 miliardi) e amministrato in consulenza con *fee* (703 milioni), è pari a 1,9 miliardi di euro.

“Come già osservato lo scorso anno, anche in questa prima finestra di collocamento dei Btp Valore, valida per il 2024, riscontriamo un elevato gradimento dei titoli a reddito fisso anche tra i clienti delle nostre Associate, con il trasferimento di un importante flusso di risorse liquide depositate sui conti correnti. Ma la domanda di investimento non si limita ai bond pubblici e corporate e va ad alimentare in maniera crescente anche il risparmio gestito in tutte le sue macro-componenti, in una logica di diversificazione del portafoglio applicata nella prestazione del servizio di consulenza. A tal riguardo, a partire da questo mese, condividiamo nuovi dettagli informativi con gli operatori che osservano, analizzano e commentano i dati del nostro settore, dando in particolare indicazioni, nell’ambito del servizio di consulenza, ai volumi di attività che coinvolgono la consulenza fee only e fee on top.” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

La crescita dei volumi di raccolta netta, osservata nel comparto, coinvolge tutte le macro-famiglie di prodotto/servizio. La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi netti mensili pari a 497 milioni di euro (+21,7% m/m); gli investimenti si concentrano sugli Oicr aperti obbligazionari di diritto estero. Il saldo delle movimentazioni sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 407 milioni di euro (+50,3% m/m); si interrompe il trend in negativo delle Gpf, sulle quali, a marzo, gli investimenti netti raggiungono i 267 milioni di euro. Per il secondo mese consecutivo, il flusso di risorse destinate al **comparto assicurativo/previdenziale** si conferma positivo; i versamenti netti realizzati valgono 343 milioni di euro (+162% m/m), con un maggiore coinvolgimento delle polizze multiramo (177 milioni) e delle *unit linked* (155 milioni).

A marzo il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si conferma positivo e pari a 1,1 miliardi di euro



rappresentando così il 58% dell'intera raccolta di sistema (1,9 miliardi). L'apporto delle Reti da inizio anno è quindi positivo per 1,5 miliardi di euro e si confronta con un risultato negativo realizzato nel complesso dagli altri canali di distribuzione (-4,3 miliardi).

Risparmio amministrato

Le movimentazioni realizzate sugli strumenti finanziari amministrati determinano alti volumi di raccolta netta sui titoli a reddito fisso, pubblici e *corporate*, concretizzati in maniera pressoché esclusiva tramite l'attività di collocamento sul mercato primario. La raccolta netta totale in titoli di Stato è risultata pari a 3,3 miliardi e il collocamento sul mercato primario, in particolare di Btp Valore, ha determinato volumi per 3 miliardi. Importante anche il collocamento di obbligazioni *corporate* di prima emissione con una valorizzazione pari a 1,6 miliardi di euro, in parte compensata dalle movimentazioni nette in uscita riscontrate sul mercato secondario (-169 milioni). Bilancio positivo anche sui *certificates* (150 milioni) e sugli *exchange traded product* (212 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Marzo 2024	Febbraio 2024	Marzo 2023	da inizio 2024	da inizio 2023
RACCOLTA NETTA					
OICR	496,8	408,3	301,9	911,7	1.713,2
<i>Fondi aperti italiani ⁽¹⁾</i>	1,7	111,2	-46,2	178,5	65,8
<i>Fondi aperti esteri ⁽¹⁾</i>	835,6	684,5	430,7	1.797,3	1.757,0
<i>Fondi di fondi italiani</i>	-14,5	-23,5	-11,4	-57,4	-30,6
<i>Fondi di fondi esteri</i>	-324,6	-362,7	-73,8	-941,1	-80,6
<i>Fondi speculativi</i>	-1,2	-0,4	-0,3	-2,3	-0,5
<i>Fondi chiusi</i>	-0,1	-0,8	2,9	-63,4	2,2
Gestioni patrimoniali individuali	406,9	270,8	250,9	678,8	726,9
<i>GPF</i>	267,4	-8,9	48,9	225,5	309,0
<i>GPM</i>	139,5	279,7	202,0	453,2	417,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	343,2	131,2	-1.023,3	240,9	-1.840,1
<i>Vita tradizionali</i>	-32,2	-44,7	-902,7	-257,2	-1.930,7
<i>Index linked</i>	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,5
<i>Unit linked</i>	154,7	140,7	131,2	151,2	375,4
<i>Multiramo</i>	177,3	-37,7	-306,0	111,6	-518,7
<i>Fondi pensione</i>	32,9	52,0	41,0	152,9	144,1
<i>Piani previdenziali individuali</i>	10,5	20,9	13,4	82,3	90,4
TOTALE RISPARMIO GESTITO	1.247,0	810,3	-470,5	1.831,4	600,1
Titoli	5.272,6	2.683,6	8.119,5	9.422,3	16.208,9
Liquidità	-2.583,3	503,0	-1.704,6	-921,7	-3.087,1
TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO	2.689,3	3.186,6	6.414,8	8.500,6	13.121,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.936,3	3.996,9	5.944,3	10.332,0	13.721,9
<i>Clienti (nr.)</i>	5.023.505	5.004.597	4.736.743	-	-

(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

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

www.assoreti.it



**Tav.1a: Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
(in milioni di euro)**

	Marzo 2024	Febbraio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.936,3	3.996,9	10.332,0
Risparmio gestito	1.247,0	810,3	1.831,4
Fondi comuni e Sicav	496,8	408,3	911,7
Gestioni patrimoniali individuali	406,9	270,8	678,8
Prodotti assicurativi e previdenziali	343,2	131,2	240,9
Risparmio amministrato	2.689,3	3.186,6	8.500,6
Titoli	5.272,6	2.683,6	9.422,3
Liquidità	-2.583,3	503,0	-921,7
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.095,8	1.107,3	2.932,0
risparmio gestito	392,9	238,5	798,3
risparmio amministrato	702,9	868,7	2.133,7
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	1.949,8	1.679,0	3.965,1

Tav.1b: Clienti e consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede

Clienti	5.023.505	5.004.597	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	23.602	23.549	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.199	23.143	-

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai recessi dallo stesso (switch di contratto).

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

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

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

	Marzo 2024	Febbraio 2024	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	496,8	408,3	911,7
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	1,7	111,2	178,5
Azionari	-45,1	5,2	-53,6
Bilanciati	15,4	20,6	26,4
Obbligazionari	10,4	20,0	184,0
di Liquidità	-0,5	3,1	5,3
Flessibili	24,6	62,6	22,3
Non ripartito	-3,0	-0,4	-5,9
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	835,6	684,5	1.797,3
Azionari	-61,4	-28,7	-290,0
Bilanciati	-135,2	-197,8	-529,0
Obbligazionari	958,9	759,4	2.256,6
di Liquidità	122,9	84,7	268,3
Flessibili	-94,0	8,1	-43,6
Non ripartito	44,4	58,8	135,0
Fondi di fondi di diritto italiano	-14,5	-23,5	-57,4
Azionari	-2,9	-2,9	-8,9
Bilanciati	-0,5	-2,6	-8,0
Obbligazionari	-1,0	-1,4	-2,7
Flessibili	-10,1	-16,5	-37,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-324,6	-362,7	-941,1
Azionari	-144,0	-133,5	-364,1
Bilanciati	-154,6	-187,0	-467,7
Obbligazionari	4,0	-11,9	-13,8
Flessibili	-30,0	-30,4	-95,5
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-1,2	-0,4	-2,3
Fondi Chiusi	-0,1	-0,8	-63,4
Mobiliari	6,9	-0,6	-56,2
Immobiliari	-6,9	-0,3	-7,1
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	406,9	270,8	678,8
GPF	267,4	-8,9	225,5
Azionarie	195,5	-20,6	115,2
Bilanciate	44,0	56,7	125,3
Obbligazionarie	48,1	51,9	148,1
Altra tipologia	-17,9	-78,4	-131,2
Non ripartito	-2,3	-18,5	-31,9
GPM	139,5	279,7	453,2
Azionarie	-26,7	-23,7	-97,0
Bilanciate	5,3	103,2	127,3
Obbligazionarie	27,7	50,9	91,6
Altra tipologia	-44,2	8,0	-81,8
Non ripartito	177,4	141,3	413,2
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	343,2	131,2	240,9
Prodotti assicurativi	299,7	58,3	5,7
Vita Tradizionali	-32,2	-44,7	-257,2
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	154,7	140,7	151,2
Polizze Multi-ramo	177,3	-37,7	111,6
Prodotti previdenziali	43,5	72,9	235,3
Fondi pensione	32,9	52,0	152,9
Piani previdenziali individuali	10,5	20,9	82,3
TITOLI ⁽²⁾	5.272,6	2.683,6	9.422,3
Azioni	-18,6	-68,5	203,5
Titoli di Stato	3.281,3	1.892,8	5.940,6
Obbligazioni	1.397,4	88,3	1.510,4
ETF/ETC/ETN	212,5	267,4	710,6
OICR quotati ⁽³⁾	-0,9	-1,6	-3,3
Certificate	149,8	333,7	531,4
Strumenti mercato monetario	-15,8	-16,4	-33,8
Non ripartito	266,8	187,8	562,9
LIQUIDITA'	-2.583,3	503,0	-921,7
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.936,3	3.996,9	10.332,0

Note:

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

(2) Raccolta netta sul mercato primario e secondario.

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

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

	Marzo 2024	Febbraio 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	6.648,2	6.797,3	18.447,7
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	537,1	688,0	1.782,2
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.696,5	5.721,7	15.572,7
Fondi di fondi di diritto italiano	18,2	22,1	56,1
Fondi di fondi di diritto estero	382,3	359,2	1.011,3
Fondi speculativi	0,1	0,3	0,6
Fondi Chiusi	13,9	6,0	24,8
Mobiliari	12,4	5,6	22,0
Immobiliari	1,5	0,4	2,7
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.570,8	2.459,2	6.607,0
GPF	1.426,3	1.348,4	3.483,9
GPM	1.144,5	1.110,8	3.123,2
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.847,1	2.549,5	7.773,5
Prodotti assicurativi	2.722,8	2.402,0	7.321,5
Vita Tradizionali	703,7	680,6	2.011,9
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.228,3	1.191,5	3.172,9
Polizze Multi-ramo	790,8	529,8	2.136,7
Prodotti previdenziali	124,2	147,5	451,9
Fondi pensione	60,7	76,2	220,7
Piani previdenziali individuali	63,6	71,3	231,2
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	31.221,7	25.661,3	78.608,6
Collocamento Mercato Primario	5.121,8	707,5	6.314,4
Azioni	0,7	0,0	0,7
Titoli di Stato	3.026,6	44,7	3.110,5
Obbligazioni	1.566,9	58,3	1.645,3
Certificate	527,6	604,5	1.557,9
Raccolta in titoli	26.099,9	24.953,8	72.294,2
Azioni	13.752,4	12.522,6	35.960,1
Titoli di Stato	7.374,1	7.455,6	22.234,6
Obbligazioni	1.589,5	1.868,5	4.819,2
ETF/ETC/ETN	1.697,1	1.699,6	4.900,0
OICR quotati ⁽²⁾	3,0	2,6	7,3
Certificate	450,9	496,2	1.408,0
Strumenti mercato monetario	177,7	1,5	182,2
Non ripartito	1.055,2	907,3	2.782,8
ALTRI PRODOTTI	249,8	217,8	652,7
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,5	10,3	31,1
Prodotti di erogazione	238,4	207,5	621,7
Leasing e Factoring	0,0	0,0	0,0
Mutui	141,3	127,2	379,3
Crediti personali	97,1	80,3	242,4

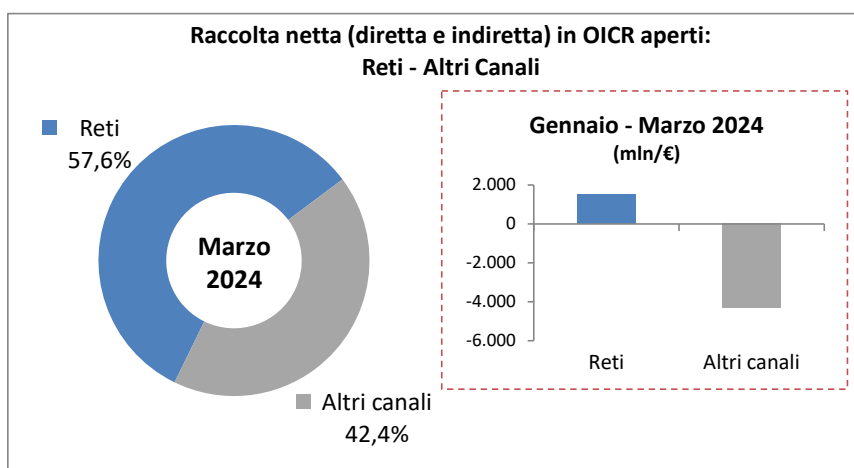
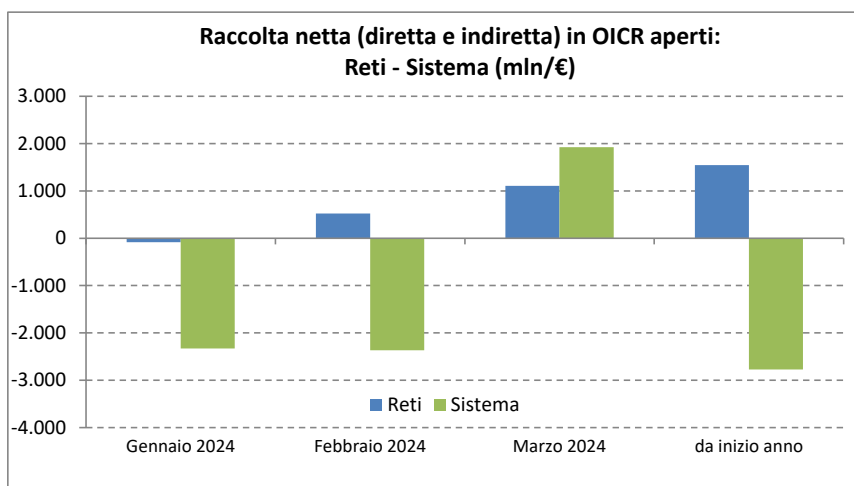
Note:

(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>			
Gennaio 2024	-85,2	-2.327,0	-
Febbraio 2024	524,2	-2.368,0	-
Marzo 2024	1.106,8	1.923,0	57,6%
da inizio anno	1.545,7	-2.771,0	-



⁽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 e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Marzo 2024

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)		Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.		BANCA WIDIBA S.p.A.	
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
Raccolta Netta	522.458	Raccolta Netta	46.301
Risparmio gestito	455.099	Risparmio gestito	-6.948
Fondi e Sicav	-1.842	Fondi e Sicav	-4.367
Gestioni patrimoniali	53.775	Gestioni patrimoniali	3.012
Prodotti assicurativi/previdenziali	403.166	Prodotti assicurativi/previdenziali	-5.594
Risparmio amministrato	67.359	Risparmio amministrato	53.249
Titoli	161.532	Titoli	10.270
Liquidità	-94.173	Liquidità	42.979
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	42.702
risparmio gestito	-	risparmio gestito	24.770
risparmio amministrato	-	risparmio amministrato	17.932
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	455.099	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	10.984
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.233	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	566
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>	
Raccolta Netta	583.677	Raccolta Netta	89.970
Risparmio gestito	96.922	Risparmio gestito	29.991
Fondi e Sicav	38.202	Fondi e Sicav	46.238
Gestioni patrimoniali	55.137	Gestioni patrimoniali	14.702
Prodotti assicurativi/previdenziali	3.583	Prodotti assicurativi/previdenziali	-30.949
Risparmio amministrato	486.755	Risparmio amministrato	59.979
Titoli	585.960	Titoli	105.249
Liquidità	-99.204	Liquidità	-45.270
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-10.069	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	118.849
risparmio gestito	-64.742	risparmio gestito	79.823
risparmio amministrato	54.674	risparmio amministrato	39.026
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	151.595	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	69.017
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.297	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	668
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>	
Raccolta Netta	1.066.778	Raccolta Netta	-7.754
Risparmio gestito	258.502	Risparmio gestito	-21.649
Fondi e Sicav	181.169	Fondi e Sicav	-34.601
Gestioni patrimoniali	11.522	Gestioni patrimoniali	11.589
Prodotti assicurativi/previdenziali	65.811	Prodotti assicurativi/previdenziali	1.363
Risparmio amministrato	808.277	Risparmio amministrato	13.895
Titoli	310.541	Titoli	140.572
Liquidità	497.736	Liquidità	-126.677
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	26.105	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	83.908
risparmio gestito	20.306	risparmio gestito	-2.344
risparmio amministrato	5.799	risparmio amministrato	86.252
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	264.301	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	64.603
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.371	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	608

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

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai recessi dallo stesso (switch di contratto).

(2) 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.

**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Marzo 2024**

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)		Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
CREDEM S.p.A.		FININT PRIVATE BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>	
Raccolta Netta	23.389	Raccolta Netta	39.953
Risparmio gestito	15.140	Risparmio gestito	-12.564
Fondi e Sicav	12.863	Fondi e Sicav	-8.786
Gestioni patrimoniali	4.635	Gestioni patrimoniali	5.707
Prodotti assicurativi/previdenziali	-2.358	Prodotti assicurativi/previdenziali	-9.485
Risparmio amministrato	8.249	Risparmio amministrato	52.517
Titoli	51.992	Titoli	37.867
Liquidità	-43.743	Liquidità	14.650
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	48.070	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	6.619
risparmio gestito	14.562	risparmio gestito	-3.303
risparmio amministrato	33.508	risparmio amministrato	9.921
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	48.647	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-2.643
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	528	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	183
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
Raccolta Netta	359.518	Raccolta Netta	206.538
Risparmio gestito	266.028	Risparmio gestito	91.933
Fondi e Sicav	53.968	Fondi e Sicav	41.307
Gestioni patrimoniali	182.478	Gestioni patrimoniali	37.945
Prodotti assicurativi/previdenziali	29.583	Prodotti assicurativi/previdenziali	12.681
Risparmio amministrato	93.489	Risparmio amministrato	114.604
Titoli	813.483	Titoli	1.706.311
Liquidità	-719.994	Liquidità	-1.591.707
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-78.872	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	456.649
risparmio gestito	-144.974	risparmio gestito	361.219
risparmio amministrato	66.102	risparmio amministrato	95.430
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	332.130	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	187.364
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.057	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.089
FINECOBANK S.p.A.		IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
Raccolta Netta	578.253	Raccolta Netta	61.115
Risparmio gestito	-81.558	Risparmio gestito	32.819
Fondi e Sicav	56.790	Fondi e Sicav	10.279
Gestioni patrimoniali	5.532	Gestioni patrimoniali	26.081
Prodotti assicurativi/previdenziali	-143.880	Prodotti assicurativi/previdenziali	-3.541
Risparmio amministrato	659.811	Risparmio amministrato	28.296
Titoli	911.268	Titoli	69.536
Liquidità	-251.457	Liquidità	-41.239
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	306.098	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	81.169
risparmio gestito	95.983	risparmio gestito	23.707
risparmio amministrato	210.115	risparmio amministrato	57.462
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	128.557	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	90.281
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.969	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	523

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

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai reccesi dallo stesso (switch di contratto).

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Marzo 2024**

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)		Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.		ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>		<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	334.657	<u>Raccolta Netta</u>	31.398
Risparmio gestito	145.475	Risparmio gestito	-22.238
Fondi e Sicav	128.233	Fondi e Sicav	-22.625
Gestioni patrimoniali	4.826	Gestioni patrimoniali	-10.024
Prodotti assicurativi/previdenziali	12.416	Prodotti assicurativi/previdenziali	10.412
Risparmio amministrato	189.182	Risparmio amministrato	53.636
Titoli	359.254	Titoli	8.717
Liquidità	-170.072	Liquidità	44.919
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	14.559
risparmio gestito	-	risparmio gestito	-12.095
risparmio amministrato	-	risparmio amministrato	26.654
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	145.475	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	4.416
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.076	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.031

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

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee (fee only e fee on top). Sono incluse anche le movimentazioni attribuibili alle adesioni al servizio di consulenza finanziaria fee only / fee on top nonché ai recessi dallo stesso (switch di contratto).

(2) 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.