

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

|                                       | Novembre 2023  | Ottobre 2023    | Da inizio anno  |
|---------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>          | <b>2.493,4</b> | <b>2.864,5</b>  | <b>38.107,9</b> |
| <b>Risparmio gestito</b>              | <b>599,7</b>   | <b>-1.156,7</b> | <b>831,7</b>    |
| Fondi comuni e Sicav                  | 283,1          | -746,8          | 1.974,0         |
| Gestioni patrimoniali                 | 121,7          | -114,2          | 1.896,6         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 194,9          | -295,8          | -3.038,8        |
| <b>Risparmio amministrato</b>         | <b>1.893,7</b> | <b>4.021,2</b>  | <b>37.276,2</b> |
| Titoli                                | 12,4           | 5.756,0         | 43.512,4        |
| Liquidità                             | 1.881,3        | -1.734,8        | -6.236,2        |



|                                       | Novembre 2023  | Ottobre 2023   | Da inizio anno  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b><u>RACCOLTA LORDA</u></b>          |                |                |                 |
| <b>Risparmio gestito</b>              | <b>8.467,4</b> | <b>7.632,8</b> | <b>81.410,7</b> |
| Fondi comuni e Sicav                  | 4.573,2        | 4.423,2        | 45.997,1        |
| Gestioni patrimoniali                 | 1.687,2        | 1.585,3        | 17.235,7        |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 2.207,0        | 1.624,3        | 18.177,9        |

|                                     | Novembre 2023   | Ottobre 2023    | Da inizio anno   |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b> |                 |                 |                  |
| <b>Risparmio amministrato</b>       | <b>20.030,2</b> | <b>20.348,2</b> | <b>197.846,5</b> |
| <b>Altre attività</b>               | <b>239,2</b>    | <b>245,3</b>    | <b>3.180,4</b>   |

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

|  | Novembre 2023 | Ottobre 2023    | Da inizio anno  |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>                                   |               |                 |                 |
| <b>Fondi e Sicav aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup></b> | <b>23,2</b>   | <b>-197,4</b>   | <b>-141,1</b>   |
| Azionari   | -32,6         | -34,1           | -282,8          |
| Bilanciati   | -8,4          | -13,2           | -86,3           |
| Obbligazionari   | 17,4          | -45,6           | 257,6           |
| di Liquidità   | 6,6           | 8,7             | 32,0            |
| Flessibili   | 33,1          | -112,8          | -86,9           |
| Non ripartito  | 7,2           | -0,4            | 25,3            |
| <b>Fondi e Sicav aperti di diritto estero <sup>(1)</sup></b>   | <b>509,1</b>  | <b>-264,9</b>   | <b>3.853,3</b>  |
| Azionari   | 102,6         | 2,3             | 2.160,2         |
| Bilanciati   | -202,5        | -247,0          | -1.500,7        |
| Obbligazionari   | 307,4         | 63,3            | 1.270,7         |
| di Liquidità   | 39,8          | 62,3            | 185,3           |
| Flessibili   | 125,6         | -132,6          | 1.513,9         |
| Non ripartito  | 136,3         | -13,3           | 223,9           |
| <b>Fondi di fondi di diritto italiano</b>                      | <b>-20,1</b>  | <b>58,4</b>     | <b>-29,5</b>    |
| Azionari   | -1,8          | -2,8            | -21,3           |
| Bilanciati   | -4,3          | -8,2            | -31,6           |
| Obbligazionari   | -3,2          | 0,6             | -5,7            |
| Flessibili   | -10,9         | 68,8            | 29,1            |
| Non ripartito  | 0,0           | 0,0             | 0,0             |
| <b>Fondi di fondi di diritto estero</b>                        | <b>-229,5</b> | <b>-315,1</b>   | <b>-1.631,8</b> |
| Azionari   | -54,7         | -67,9           | 155,7           |
| Bilanciati   | -141,3        | -176,2          | -1.261,3        |
| Obbligazionari   | -8,8          | -17,9           | -192,6          |
| Flessibili   | -24,6         | -53,2           | -333,6          |
| Non ripartito  | 0,0           | 0,0             | 0,0             |
| <b>Fondi speculativi</b>                                       | <b>0,3</b>    | <b>-0,4</b>     | <b>-4,4</b>     |
| <b>Fondi Chiusi</b>  | <b>0,1</b>    | <b>-27,3</b>    | <b>-72,6</b>    |
| Mobiliari  | 0,2           | -27,6           | -57,2           |
| Immobiliari  | -0,1          | 0,3             | -15,4           |
| <b>GPF</b>   | <b>-37,9</b>  | <b>-198,5</b>   | <b>70,1</b>     |
| Azionarie  | 29,7          | 8,8             | -78,6           |
| Bilanciate   | 39,5          | 18,6            | 239,0           |
| Obbligazionarie  | 3,2           | -27,5           | 9,1             |
| Altra tipologia  | -95,3         | -187,6          | -79,5           |
| Non ripartito  | -15,0         | -10,8           | -19,9           |
| <b>GPM</b>   | <b>159,6</b>  | <b>84,3</b>     | <b>1.826,5</b>  |
| Azionarie  | 23,4          | 2,0             | 159,4           |
| Bilanciate   | -12,9         | -27,1           | 257,0           |
| Obbligazionarie  | 49,7          | 8,0             | 138,1           |
| Altra tipologia  | -27,9         | 74,8            | 356,2           |
| Non ripartito  | 127,3         | 26,5            | 915,8           |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                                   | <b>76,1</b>   | <b>-400,6</b>   | <b>-3.926,2</b> |
| Vita Tradizionali  | 87,3          | -103,0          | -3.594,6        |
| Index Linked   | 0,0           | 0,0             | -0,6            |
| Unit Linked  | -130,0        | -20,3           | 732,2           |
| Polizze Multi-ramo   | 118,8         | -277,2          | -1.063,1        |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                                  | <b>118,8</b>  | <b>104,8</b>    | <b>887,3</b>    |
| Fondi pensione   | 77,6          | 56,5            | 524,0           |
| Piani previdenziali individuali                                | 41,2          | 48,3            | 363,4           |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                                | <b>599,7</b>  | <b>-1.156,7</b> | <b>831,7</b>    |

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**

|  | <b>Novembre 2023</b> | <b>Ottobre 2023</b> | <b>Da inizio anno</b> |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>                                     |                      |                     |                       |
| <b>Collocamento Mercato Primario</b>                             | <b>673,6</b>         | <b>2.737,5</b>      | <b>13.986,6</b>       |
| Azioni   | 0,0                  | 0,0                 | 30,4                  |
| Titoli di Stato  | 33,5                 | 2.201,3             | 6.553,2               |
| Obbligazioni   | 118,6                | 71,6                | 2.882,0               |
| Certificate  | 521,5                | 464,6               | 4.521,0               |
| <b>Raccolta in titoli</b>  | <b>-661,2</b>        | <b>3.018,5</b>      | <b>29.525,8</b>       |
| Azioni   | -142,5               | 2,1                 | -994,4                |
| Titoli di Stato  | -1.015,6             | 2.240,7             | 22.958,0              |
| Obbligazioni   | 574,6                | 491,7               | 4.943,9               |
| ETF/ETC/ETN  | 154,5                | 86,7                | 1.009,1               |
| OICR quotati <sup>(1)</sup>                                      | 0,5                  | 0,0                 | 4,8                   |
| Certificate  | -246,6               | -251,2              | -2.049,5              |
| Strumenti mercato monetario                                      | 37,5                 | 23,8                | 344,6                 |
| Non ripartito  | -23,5                | 424,7               | 3.309,3               |
| <b>Liquidità</b>   | <b>1.881,3</b>       | <b>-1.734,8</b>     | <b>-6.236,2</b>       |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>                             | <b>1.893,7</b>       | <b>4.021,2</b>      | <b>37.276,2</b>       |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>  | <b>2.493,4</b>       | <b>2.864,5</b>      | <b>38.107,9</b>       |
| <b>Clienti</b>   | <b>4.842.055</b>     | <b>4.834.221</b>    | -                     |
| Num. entrate   | 22.019               | 26.348              | 245.486               |
| <b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b> | <b>23.075</b>        | <b>23.029</b>       | -                     |
| Di cui operativi <sup>(3)</sup>                                  | 22.694               | 22.665              | -                     |

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**

|   | Novembre 2023   | Ottobre 2023    | Da inizio anno   |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <b><u>RACCOLTA LORDA</u></b>                            |                 |                 |                  |
| Fondi e Sicav aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup> | 431,5           | 388,1           | 4.247,0          |
| Fondi e Sicav aperti di diritto estero <sup>(1)</sup>   | 3.831,3         | 3.643,4         | 37.819,4         |
| Fondi di fondi di diritto italiano                      | 14,1            | 98,3            | 252,6            |
| Fondi di fondi di diritto estero                        | 287,7           | 286,9           | 3.618,9          |
| Fondi speculativi                                       | 0,5             | 3,0             | 7,1              |
| Fondi Chiusi  | 8,2             | 3,5             | 52,2             |
| Mobiliari   | 5,6             | 2,4             | 37,4             |
| Immobiliari   | 2,6             | 1,1             | 14,8             |
| GPF   | 802,8           | 724,7           | 7.961,7          |
| GPM   | 884,4           | 860,6           | 9.274,0          |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                            | <b>2.033,0</b>  | <b>1.455,1</b>  | <b>16.648,1</b>  |
| Vita Tradizionali                                       | 643,1           | 544,0           | 4.015,4          |
| Index Linked  | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Unit Linked   | 841,5           | 649,2           | 8.311,9          |
| Polizze Multi-ramo                                      | 548,4           | 261,9           | 4.320,8          |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                           | <b>173,9</b>    | <b>169,2</b>    | <b>1.529,8</b>   |
| Fondi pensione  | 90,3            | 76,9            | 736,4            |
| Piani previdenziali individuali                         | 83,7            | 92,3            | 793,4            |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                         | <b>8.467,4</b>  | <b>7.632,8</b>  | <b>81.410,7</b>  |
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b>                     |                 |                 |                  |
| <b>Collocamento Mercato Primario</b>                    | <b>673,6</b>    | <b>2.737,5</b>  | <b>13.986,6</b>  |
| Azioni  | 0,0             | 0,0             | 30,4             |
| Titoli di Stato   | 33,5            | 2.201,3         | 6.553,2          |
| Obbligazioni  | 118,6           | 71,6            | 2.882,0          |
| Certificate   | 521,5           | 464,6           | 4.521,0          |
| <b>Raccolta in titoli</b>                               | <b>19.356,5</b> | <b>17.610,7</b> | <b>183.859,9</b> |
| Azioni  | 8.513,3         | 6.896,0         | 88.124,6         |
| Titoli di Stato   | 6.459,0         | 6.587,6         | 57.296,8         |
| Obbligazioni  | 1.829,9         | 1.623,8         | 14.016,8         |
| ETF/ETC/ETN   | 1.261,9         | 1.202,7         | 11.836,4         |
| OICR quotati <sup>(2)</sup>                             | 3,1             | 2,0             | 36,2             |
| Certificate   | 369,9           | 350,2           | 3.397,9          |
| Strumenti mercato monetario                             | 142,4           | 27,0            | 1.314,5          |
| Non ripartito   | 777,0           | 921,2           | 7.836,8          |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>                    | <b>20.030,2</b> | <b>20.348,2</b> | <b>197.846,5</b> |
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b>                     |                 |                 |                  |
| <b>Prodotti assicurativi - ramo danni</b>               | <b>12,0</b>     | <b>11,4</b>     | <b>119,2</b>     |
| <b>Prodotti di erogazione</b>                           | <b>227,2</b>    | <b>233,9</b>    | <b>3.061,2</b>   |
| Leasing e Factoring                                     | 0,2             | 0,0             | 4,1              |
| Mutui   | 135,3           | 155,4           | 2.117,3          |
| Crediti personali                                       | 91,7            | 78,5            | 939,8            |
| <b>TOTALE ALTRE ATTIVITA'</b>                           | <b>239,2</b>    | <b>245,3</b>    | <b>3.180,4</b>   |

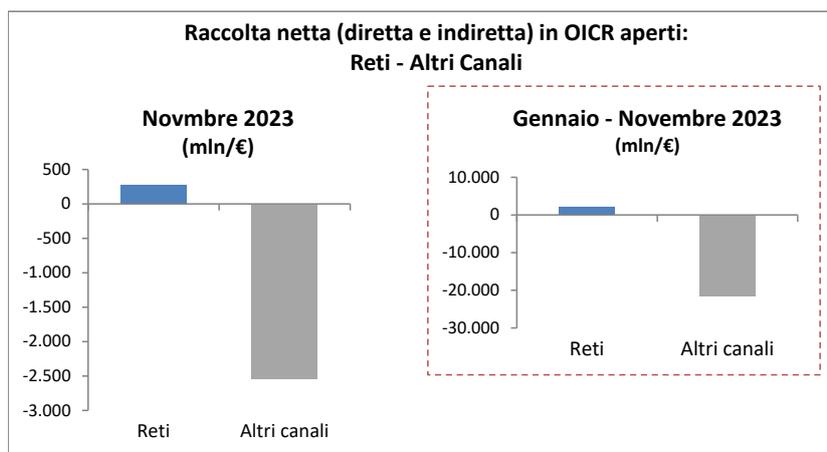
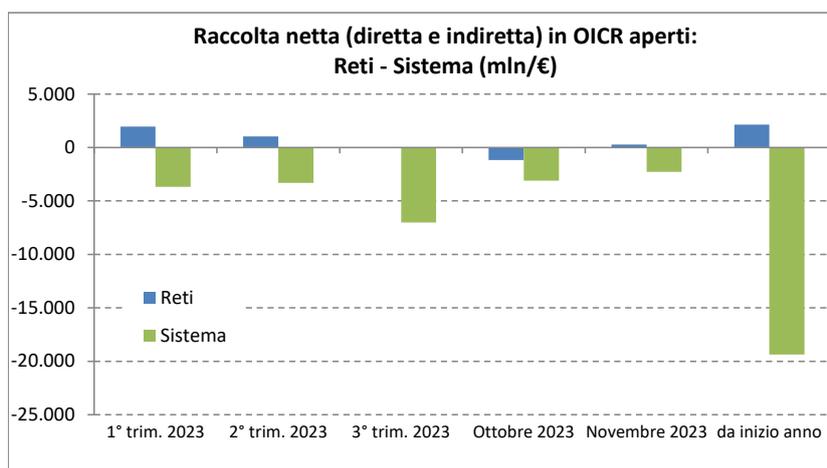
Note:

(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 <sup>(1)</sup> | Sistema <sup>(2)</sup> | a/b   |
|------------------------------|-------------------------|------------------------|-------|
|                              | (a)                     | (b)                    | (%)   |
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b> |                         |                        |       |
| 1° trim. 2023                | 1.967,1                 | -3.667,7               | -     |
| 2° trim. 2023                | 1.041,4                 | -3.314,5               | -     |
| 3° trim. 2023                | 32,6                    | -7.003,0               | -     |
| Ottobre 2023                 | -1.167,2                | -3.107,0               | 37,6% |
| Novembre 2023                | 275,1                   | -2.264,0               | -     |
| da inizio anno               | 2.149,1                 | -19.356,2              | -     |



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

<sup>(2)</sup> Fonte Assogestioni.



**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede  
dati disaggregati per società  
Novembre 2023**

|  | TOTALE<br>RACCOLTA<br>NETTA | RISPARMIO GESTITO<br>Raccolta netta |                          |   |           | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Raccolta netta |           |           | Consulenti<br>finanziari<br>abilitati<br>all'o.f.s. (1) | GRUPPO          |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|-----------|--|-----------|-----------|---|-----------------|
|  |                             | Fondi e<br>Sicav                    | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE    | Titoli                                   | Liquidità | TOTALE    |   |                 |
| INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 344.412,8                   | 7.525,7                             | -17.903,1                | 92.603,3                                    | 82.225,9  | 160.071,5                                | 102.115,4 | 262.186,9 | 1.091   | GRUPPO FIDEURAM |
| IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.      | 28.096,3                    | -15.187,6                           | 2.168,7                  | -12.483,0                                   | -25.501,9 | 10.116,9                                 | 43.481,2  | 53.598,1  | 524   | GRUPPO FIDEURAM |
| ZURICH ITALY BANK S.p.A.               | 40.374,9                    | -10.006,5                           | -8.657,6                 | -11.396,6                                   | -30.060,8 | 45.374,6                                 | 25.061,2  | 70.435,7  | 1.037   | 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.

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