

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

	Dicembre 2024	Novembre 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	6.347,2	4.872,3	51.607,5
Risparmio gestito	4.423,9	2.693,8	25.357,8
Fondi comuni e Sicav	1.826,4	1.244,0	12.469,6
Gestioni patrimoniali individuali	904,5	529,5	5.510,9
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.693,0	920,3	7.377,3
Risparmio amministrato	1.923,3	2.178,5	26.249,8
Titoli	-1.246,8	-231,3	17.288,1
Liquidità	3.170,1	2.409,8	8.961,7
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.752,5	954,4	13.969,3
risparmio gestito	1.342,2	901,9	8.152,9
risparmio amministrato	410,3	52,5	5.816,5
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	4.834,2	2.746,3	31.174,2

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

Clienti	5.181.096	5.162.483	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.115	24.234	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.576	23.690	-

(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**

	Dicembre 2024	Novembre 2024	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	1.826,4	1.244,0	12.469,6
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	180,9	244,7	777,2
Azionari	-9,8	23,7	-127,9
Bilanciati	-10,2	-4,6	-12,0
Obbligazionari	231,7	155,6	1.430,0
Monetari	13,5	6,2	51,0
Flessibili	-44,0	65,3	-553,6
Non ripartito	-0,4	-1,3	-10,2
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.566,1	1.117,4	13.481,0
Azionari	-224,5	-205,3	-1.102,4
Bilanciati	54,9	-16,5	-443,1
Obbligazionari	1.155,6	906,9	10.767,9
Monetari	247,1	123,5	1.652,3
Flessibili	253,5	275,7	1.958,8
Non ripartito	79,6	33,1	647,5
Fondi di fondi di diritto italiano	-4,8	-8,7	125,5
Azionari	-2,9	-3,6	118,9
Bilanciati	0,5	0,3	70,2
Obbligazionari	-0,1	-1,4	23,8
Flessibili	-2,3	-4,0	-87,3
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	29,2	-113,8	-2.041,6
Azionari	-101,9	-139,7	-1.388,4
Bilanciati	-98,5	-96,5	-1.440,6
Obbligazionari	121,9	73,1	698,8
Flessibili	107,8	49,2	85,6
Non ripartito	0,0	0,0	3,0
Fondi speculativi	0,2	1,1	3,9
Fondi Chiusi	54,8	3,4	123,6
Mobiliari	55,1	3,2	147,9
Immobiliari	-0,3	0,2	-24,4
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	904,5	529,5	5.510,9
GPF	569,3	239,7	2.822,5
Azionarie	250,7	163,0	1.380,1
Bilanciate	2,0	-5,3	209,7
Obbligazionarie	179,0	175,8	1.083,0
Altra tipologia	122,4	-106,5	107,3
Non ripartito	15,1	12,6	42,5
GPM	335,2	289,8	2.688,3
Azionarie	-24,1	-29,2	-349,1
Bilanciate	180,4	152,2	1.008,1
Obbligazionarie	145,8	45,8	643,4
Altra tipologia	-47,6	83,1	-404,2
Non ripartito	80,6	38,0	1.790,0
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	1.693,0	920,3	7.377,3
Prodotti assicurativi	1.407,9	766,2	6.056,0
Vita Tradizionali	477,3	219,6	1.379,0
Index Linked	0,0	0,0	-0,1
Unit Linked	475,0	304,6	3.180,1
Polizze Multi-ramo	455,5	242,1	1.496,9
Prodotti previdenziali	285,1	154,1	1.321,3
Fondi pensione	176,1	102,1	841,3
Piani previdenziali individuali	109,0	52,0	480,0
TITOLI ⁽²⁾	-1.246,8	-231,3	17.288,1
Azioni	792,7	376,7	710,2
Titoli di Stato	-2.242,3	-855,7	8.735,0
Obbligazioni	10,7	176,9	2.237,4
ETF/ETC/ETN	498,5	308,5	3.599,9
OICR quotati ⁽³⁾	-0,3	-32,8	-43,0
Certificate	-41,1	-111,6	1.444,0
Strumenti mercato monetario	-17,6	-52,8	-80,6
Non ripartito	-247,3	-40,5	685,2
LIQUIDITA'	3.170,1	2.409,8	8.961,7
TOTALE RACCOLTA NETTA	6.347,2	4.872,3	51.607,5

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**

	Dicembre 2024	Novembre 2024	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	7.419,3	7.128,9	76.885,2
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	587,9	809,0	6.665,6
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.047,1	5.796,9	64.317,4
Fondi di fondi di diritto italiano	18,7	18,8	489,7
Fondi di fondi di diritto estero	666,7	495,9	4.959,5
Fondi speculativi	0,4	1,3	19,1
Fondi Chiusi	98,5	7,1	433,9
Mobiliari	93,5	6,5	418,9
Immobiliari	5,0	0,6	15,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.611,9	2.285,1	25.697,7
GPF	1.482,1	1.258,2	13.450,8
GPM	1.129,7	1.026,9	12.246,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.156,3	3.070,4	31.492,8
Prodotti assicurativi	2.796,3	2.837,2	29.255,1
Vita Tradizionali	829,7	658,0	7.615,4
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.109,0	1.509,2	14.083,8
Polizze Multi-ramo	857,6	670,0	7.556,0
Prodotti previdenziali	360,0	233,1	2.237,6
Fondi pensione	201,5	131,5	1.159,2
Piani previdenziali individuali	158,5	101,7	1.078,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	29.755,8	26.414,2	293.593,7
Collocamento Mercato Primario	422,4	419,1	13.030,6
Azioni	79,9	2,5	103,6
Titoli di Stato	34,3	30,9	5.402,7
Obbligazioni	56,4	146,9	2.356,2
Certificate	251,8	238,8	5.168,1
Raccolta in titoli	29.333,4	25.995,1	280.563,2
Azioni	11.527,6	14.001,1	134.743,5
Titoli di Stato	10.854,8	6.910,3	90.057,4
Obbligazioni	2.404,4	1.440,6	17.494,4
ETF/ETC/ETN	2.435,5	2.403,9	21.496,6
OICR quotati ⁽²⁾	382,4	36,3	510,2
Certificate	413,9	399,0	5.149,6
Strumenti mercato monetario	450,6	19,6	1.149,0
Non ripartito	864,2	784,3	9.962,6
ALTRI PRODOTTI	432,5	338,0	3.367,9
Prodotti assicurativi - ramo danni	16,4	15,1	138,0
Prodotti di erogazione	416,1	322,9	3.229,9
Leasing e Factoring	0,8	0,1	7,8
Mutui	294,7	217,8	2.090,3
Crediti personali	120,6	105,0	1.131,8

Note:

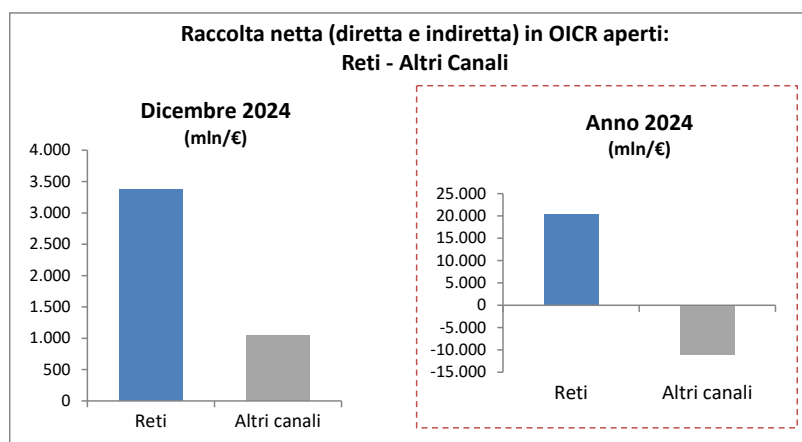
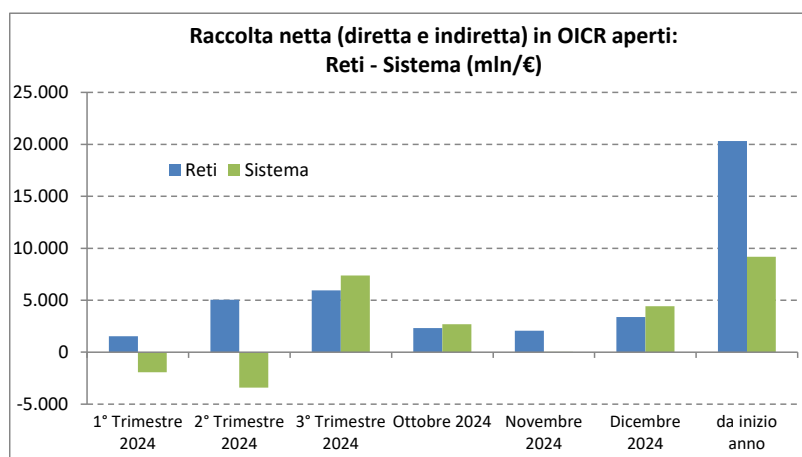
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

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

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

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⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
RACCOLTA NETTA			
1° Trimestre 2024	1.545,7	-1.930,0	-
2° Trimestre 2024	5.047,2	-3.412,0	-
3° Trimestre 2024	5.942,3	7.387,0	80,4%
Ottobre 2024	2.331,0	2.687,0	
Novembre 2024	2.078,9	15,0	-
Dicembre 2024	3.380,4	4.429,0	76,3%
da inizio anno	20.325,6	9.177,0	-



⁽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
Dicembre 2024

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.		
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		
Raccolta Netta	436.901	
Risparmio gestito	248.635	
Fondi e Sicav	-78.319	
Gestioni patrimoniali	21.945	
Prodotti assicurativi/previdenziali	305.009	
Risparmio amministrato	188.266	
Titoli	-182.070	
Liquidità	370.336	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	580	
risparmio gestito	0	
risparmio amministrato	580	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	249.215	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.258	
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		
Raccolta Netta	984.991	
Risparmio gestito	915.236	
Fondi e Sicav	151.902	
Gestioni patrimoniali	298.185	
Prodotti assicurativi/previdenziali	465.148	
Risparmio amministrato	69.755	
Titoli	-463.004	
Liquidità	532.760	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	385.148	
risparmio gestito	208.749	
risparmio amministrato	176.399	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.091.635	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.353	
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		
Raccolta Netta	757.622	
Risparmio gestito	779.826	
Fondi e Sicav	347.061	
Gestioni patrimoniali	15.232	
Prodotti assicurativi/previdenziali	417.533	
Risparmio amministrato	-22.205	
Titoli	-114.224	
Liquidità	92.019	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	123.577	
risparmio gestito	117.134	
risparmio amministrato	6.443	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	786.269	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.410	
BANCA WIDIBA S.p.A.		
<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>		
Raccolta Netta	43.787	
Risparmio gestito	69.718	
Fondi e Sicav	20.331	
Gestioni patrimoniali	43.733	
Prodotti assicurativi/previdenziali	5.654	
Risparmio amministrato	-25.931	
Titoli	351	
Liquidità	-26.282	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	95.702	
risparmio gestito	33.881	
risparmio amministrato	61.820	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	131.538	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	567	
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker		
<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>		
Raccolta Netta	36.818	
Risparmio gestito	72.741	
Fondi e Sicav	72.080	
Gestioni patrimoniali	3.829	
Prodotti assicurativi/previdenziali	-3.168	
Risparmio amministrato	-35.923	
Titoli	-65.259	
Liquidità	29.336	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	22.246	
risparmio gestito	20.033	
risparmio amministrato	2.213	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	74.954	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	651	
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta	449.567	
Risparmio gestito	247.228	
Fondi e Sicav	181.910	
Gestioni patrimoniali	53.408	
Prodotti assicurativi/previdenziali	11.910	
Risparmio amministrato	202.339	
Titoli	-169.124	
Liquidità	371.463	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	35.914	
risparmio gestito	144.308	
risparmio amministrato	-108.394	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	138.835	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	645	

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.

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
Dicembre 2024

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
CREDEM S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta	66.695	
Risparmio gestito	64.201	
Fondi e Sicav	41.653	
Gestioni patrimoniali	15.667	
Prodotti assicurativi/previdenziali	6.881	
Risparmio amministrato	2.494	
Titoli	-10.985	
Liquidità	13.478	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	20.229	
risparmio gestito	31.310	
risparmio amministrato	-11.081	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	53.121	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	543	
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta	1.822.297	
Risparmio gestito	1.156.072	
Fondi e Sicav	318.465	
Gestioni patrimoniali	455.807	
Prodotti assicurativi/previdenziali	381.800	
Risparmio amministrato	666.225	
Titoli	-31.973	
Liquidità	698.198	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	493.400	
risparmio gestito	374.414	
risparmio amministrato	118.985	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.275.057	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.110	
FININT PRIVATE BANK S.p.A.		
<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>		
Raccolta Netta		79.096
Risparmio gestito		-21.469
Fondi e Sicav		-16.252
Gestioni patrimoniali		-6.872
Prodotti assicurativi/previdenziali		1.655
Risparmio amministrato		100.566
Titoli		46.740
Liquidità		53.826
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾		3.106
risparmio gestito		613
risparmio amministrato		2.493
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato		-18.977
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾		188
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta		191.415
Risparmio gestito		23.783
Fondi e Sicav		106.858
Gestioni patrimoniali		-6.673
Prodotti assicurativi/previdenziali		-76.402
Risparmio amministrato		167.633
Titoli		145.057
Liquidità		22.575
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾		-158.211
risparmio gestito		-13.734
risparmio amministrato		-144.476
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato		-120.694
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾		1.115
FINECOBANK S.p.A.		
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		
Raccolta Netta	939.403	
Risparmio gestito	553.291	
Fondi e Sicav	510.790	
Gestioni patrimoniali	-2.285	
Prodotti assicurativi/previdenziali	44.786	
Risparmio amministrato	386.112	
Titoli	-310.156	
Liquidità	696.268	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	633.792	
risparmio gestito	400.627	
risparmio amministrato	233.165	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	786.456	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.002	
IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta		73.091
Risparmio gestito		40.521
Fondi e Sicav		27.482
Gestioni patrimoniali		17.537
Prodotti assicurativi/previdenziali		-4.498
Risparmio amministrato		32.570
Titoli		-27.636
Liquidità		60.207
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾		25.797
risparmio gestito		19.677
risparmio amministrato		6.121
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato		46.642
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾		522

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.

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
Dicembre 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>	416.230	<u>Raccolta Netta</u>	49.274
Risparmio gestito	216.053	Risparmio gestito	58.021
Fondi e Sicav	97.598	Fondi e Sicav	44.829
Gestioni patrimoniali	9.530	Gestioni patrimoniali	-14.535
Prodotti assicurativi/previdenziali	108.925	Prodotti assicurativi/previdenziali	27.727
Risparmio amministrato	200.177	Risparmio amministrato	-8.746
Titoli	-51.162	Titoli	-13.368
Liquidità	251.338	Liquidità	4.622
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	7.639	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	63.616
risparmio gestito	5.117	risparmio gestito	59
risparmio amministrato	2.522	risparmio amministrato	63.557
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	218.575	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	121.578
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.152	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.060

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.