

COMUNICATO STAMPA
DATI DI PATRIMONIO – DICEMBRE 2024

**ASSORETI: NUOVO RECORD PER LE RETI DI CONSULENZA;
IL PATRIMONIO AFFIDATO DAI RISPARMIATORI
SUPERA LA SOGLIA DEI 900 MILIARDI (+15,8% A/A).**

**DORIS: “NEL 2024, LE RETI RAGGIUNGONO NUOVI TRAGUARDI, CON IL PATRIMONIO
AFFIDATO DAGLI ITALIANI CRESCIUTO SEI VOLTE IN 25 ANNI”.**

Roma, 12 febbraio 2025 – Il 2024 si chiude con un nuovo primato delle Reti: **il patrimonio dei risparmiatori** seguiti dai consulenti finanziari degli intermediari associati **si attesta a 909 miliardi**. Gli *asset* affidati dai risparmiatori aumentano così del 15,8% rispetto alla valorizzazione di fine 2023; la crescita è trainata sia dalla domanda di consulenza rivolta agli intermediari associati, con volumi di raccolta netta che contribuiscono all'incremento patrimoniale per 6,6 punti percentuali, sia dall'andamento positivo dei mercati finanziari, che concorrono all'aumento per 6,3pp (i restanti 2,9pp sono attribuibili alle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione).

La **componente finanziaria/assicurativa/previdenziale** del portafoglio raggiunge così i 776 miliardi di euro, con una crescita complessiva del 16% *a/a* e un'incidenza dell'85,3% sul patrimonio totale. In particolare, la valorizzazione dei prodotti del **risparmio gestito** si attesta a 566 miliardi di euro (il 62,2% del patrimonio), per effetto di un incremento del 14,8% *a/a* che vede nell'andamento dei mercati finanziari la principale leva di crescita (8pp); gli **strumenti finanziari amministrati**, pari a 210 miliardi (il 23,1% del patrimonio), registrano una crescita del 19,4% *a/a*, per 9,8pp attribuibile ai volumi di raccolta netta e per 5,9pp al cosiddetto effetto mercato.

La componente strettamente finanziaria (Oicr, gestioni individuali e titoli amministrati) aumenta, quindi, del 17,7% *a/a* con un effetto mercato stimato al 7,9%.

I risparmi posizionati su **conti correnti e depositi** valgono quasi 134 miliardi (il 14,7% del patrimonio), con una crescita del 14,6% *a/a*, in parte attribuibile alle modifiche intervenute sul perimetro di rilevazione (6,9pp).

La parte di portafoglio coperta dal **servizio di consulenza con fee specifica** (*fee only/fee on top*) ammonta a 132 miliardi e rappresenta il 14,5% del patrimonio totale.

"I risultati raggiunti nel 2024 confermano il ruolo centrale delle Reti nel supportare i risparmiatori nella gestione del loro patrimonio, con un modello di consulenza sempre più apprezzato. Questo traguardo assume un valore ancora più significativo perché arriva nell'anno in cui Assoreti celebra i suoi 40 anni di attività, testimoniando la crescita costante di un settore che, solo negli ultimi 25 anni, ha visto il patrimonio affidato dagli italiani aumentare di sei volte. È la dimostrazione della fiducia consolidata, della professionalità dei consulenti finanziari e della capacità degli intermediari associati di offrire soluzioni adeguate alle esigenze di investimento in un contesto di mercato in evoluzione" dichiara **Massimo Doris**, Presidente dell'Associazione.

Risparmio gestito

La valorizzazione degli **Oicr**, sottoscritti direttamente, raggiunge i 250 miliardi di euro, con un incremento pari al 17% *a/a* e un'incidenza complessiva sul portafoglio che sale al



27,5% per il maggiore peso dei fondi aperti esteri cosiddetti tradizionali. Le **gestioni individuali** salgono a 93 miliardi di euro (+16% a/a) e rappresentano il 10,3% del patrimonio complessivo, con la sostanziale equi ripartizione tra Gpf (47 miliardi) e Gpm (46,2 miliardi). Il **comparto assicurativo/previdenziale**, con 222,5 miliardi di euro ed una crescita dell'11,9% a/a, rappresenta il 24,5% del portafoglio totale; il minore peso del comparto (-0,8pp a/a) si ritrova in particolare sulle polizze vita tradizionali (-0,4pp) e sulle *unit linked* (-0,3pp).

Il **contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è quindi pari a 467 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio di sistema (1.271 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta, pertanto, al 36,7%; a fine 2023 era pari al 35,1%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito degli **strumenti finanziari amministrati**, i titoli di Stato, con 76,7 miliardi, vedono il proprio peso in portafoglio attestarsi all'8,4%, in crescita rispetto all'anno precedente (+0,7pp a/a) nonostante la contrazione riscontrata nel corso dell'ultimo trimestre del 2024. I titoli azionari, con una valorizzazione in crescita a 60,2 miliardi, si stabilizzano su un'incidenza del 6,6% mentre gli *exchange traded product* assumono più rilevanza rappresentando l'1,8% del patrimonio. Obbligazioni *corporate* e *certificate* rappresentano rispettivamente il 3,6% e l'1,4% del portafoglio complessivo dei clienti delle Reti.

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Dicembre 2024	Settembre 2024	Dicembre 2023
<u>PATRIMONIO</u>	909.083,8	879.887,5	785.071,3
Risparmio gestito	565.545,5	546.499,0	492.709,1
Fondi comuni e Sicav	249.830,6	241.150,8	213.512,0
Gestioni patrimoniali individuali	93.235,8	89.523,9	80.397,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	222.479,1	215.824,2	198.799,9
Risparmio amministrato	343.538,4	333.388,6	292.362,2
Titoli	210.029,2	207.603,1	175.844,6
Liquidità	133.509,1	125.785,5	116.517,6
<u>Patrimonio in consulenza finanziaria</u>			
fee only/fee on top	131.629,0	125.757,0	-
risparmio gestito	96.612,2	92.405,9	-
risparmio amministrato	35.016,8	33.351,1	-
<u>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</u>			
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	600.562,3	579.850,1	-

(*) Dal 2024 estensione del perimetro campionario di rilevazione.

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.