

COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – GENNAIO 2025

**ASSORETI: RACCOLTA NETTA DELLE RETI
A 3,5 MILIARDI (+45,7% A/A).**

**TOFANELLI: “CONSULENZA E SCELTE DI INVESTIMENTO
ORIENTATE ALLA SICUREZZA FINANZIARIA DELLE FAMIGLIE”.**

Roma, 6 marzo 2025 – Nel primo mese del 2025 le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta di 3,5 miliardi di euro**; per il nono mese consecutivo si registra così un incremento tendenziale dei volumi di attività, che a gennaio è del 45,7%. Gli investimenti netti, attraverso soluzioni gestite e strumenti finanziari amministrati, risultano in realtà pari a 4,1 miliardi di euro, valore superiore a quanto realizzato nei mesi di gennaio (1,2 miliardi) e di dicembre (3,2 miliardi) dell'anno precedente.

In particolare, nel confronto su base annua le dinamiche di crescita coinvolgono i prodotti del **risparmio gestito** sui quali vengono realizzati investimenti netti positivi su tutte le macro famiglie di prodotto per un totale di 1,5 miliardi. Crescono anche le risorse nette, pari a 2,6 miliardi, destinate agli **strumenti finanziari amministrati**, con un ritorno all'investimento in titoli di Stato e la conferma dell'interesse per gli *exchange traded product*, mentre da **conti correnti e depositi** si riscontra un deflusso per 611 milioni.

Nel primo mese dell'anno la raccolta netta associata al **servizio di consulenza con fee** specifica (*fee only/fee on top*) si attesta a 1,4 miliardi di euro, valore in crescita del 79,4% rispetto a quanto realizzato a gennaio 2024.

Il numero di clienti seguiti dalle Reti di consulenza supera la soglia dei 5,2 milioni, con un aumento di circa 31 mila unità rispetto a dicembre 2024.

“I dati di inizio anno confermano il ruolo strategico delle Reti nell'accompagnare le famiglie italiane verso scelte consapevoli; dinamica la domanda di consulenza remunerata con fee specifica” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta per 686 milioni di euro, tra gestioni collettive di diritto estero (673 milioni) e di diritto italiano (13 milioni). Privilegiato l'investimento in fondi obbligazionari (736 milioni) e monetari (143 milioni), mentre si conferma il bilancio negativo della categoria azionaria (-77 milioni) e di quella bilanciata (-186 milioni).

I versamenti netti sui **prodotti assicurativi/previdenziali** ammontano, nel complesso, a 430 milioni di euro con il maggiore coinvolgimento delle *unit linked* (314 milioni) e dei prodotti strettamente previdenziali (149 milioni di euro).

La raccolta netta in **gestioni patrimoniali individuali** si attesta a 381 milioni di euro; prevalgono le risorse nette investite in gestioni patrimoniali mobiliari (308 milioni).

Nel mese di gennaio, quindi, il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per circa 1,2 miliardi

di euro e rappresenta il 73,5% dei volumi netti complessivi che hanno coinvolto il sistema dei fondi aperti (1,6 miliardi).

Risparmio amministrato

Nuovo slancio nell'investimento in titoli di Stato, con risorse nette per 1,8 miliardi euro, e crescente interesse per gli *exchange traded product*, sui quali viene realizzata la raccolta record di 591 milioni di euro. Positivo il bilancio dei *certificate* (171 milioni) e delle obbligazioni *corporate* (119 milioni), mentre sui titoli azionari si riscontra la prevalenza delle vendite (-160 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro			
	Gennaio 2025	Dicembre 2024	Gennaio 2024
<u>RACCOLTA NETTA</u>	3.496,2	6.347,2	2.398,8
Risparmio gestito	1.497,1	4.423,9	-225,8
Fondi comuni e Sicav	685,9	1.826,4	6,6
Gestioni patrimoniali individuali	380,9	904,5	1,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	430,4	1.693,0	-233,5
Risparmio amministrato	1.999,1	1.923,3	2.624,7
Titoli	2.609,6	-1.246,8	1.466,1
Liquidità	-610,5	3.170,1	1.158,5
<hr/>			
<i>Raccolta netta in consulenza finanziaria</i>			
<i>fee only/fee on top</i>	1.382,2	1.752,5	770,4
risparmio gestito	997,5	1.342,2	175,2
risparmio amministrato	384,7	410,3	595,3
<hr/>			
<i>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</i>	1.881,8	4.834,2	369,4
<i>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</i>			
<hr/>			
<i>Clients (nr.)</i>	5.212.196	5.181.096	4.986.354

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.