

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⁾	24.114	24.234	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.575	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
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
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.

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**

	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:

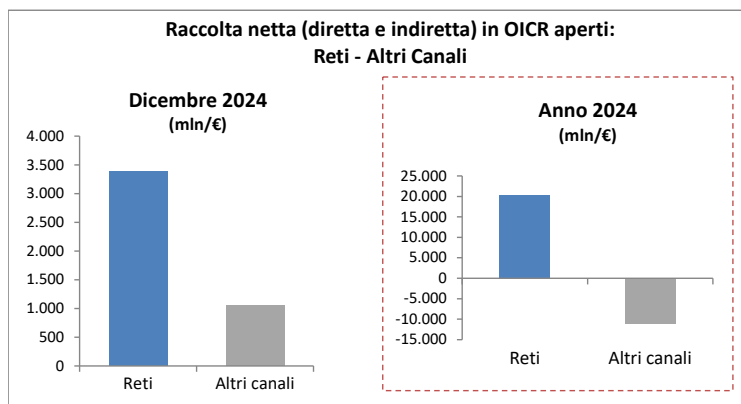
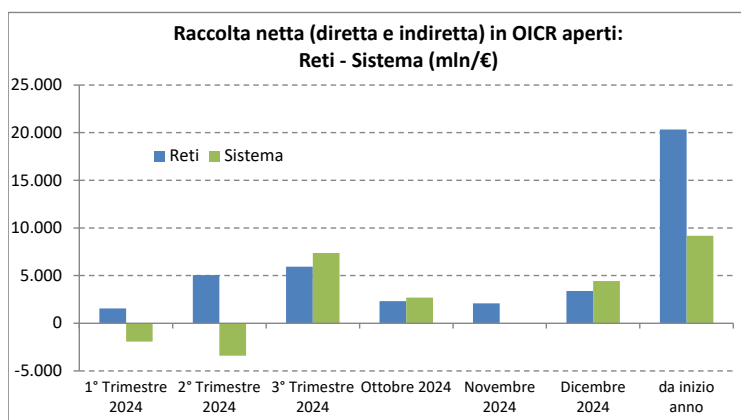
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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⁾ (a)	Sistema ⁽²⁾ (b)	a/b (%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
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.		BANCA WIDIBA S.p.A.	
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	436.901	<u>Raccolta Netta</u>	43.787
Risparmio gestito	248.635	Risparmio gestito	69.718
Fondi e Sicav	-78.319	Fondi e Sicav	20.331
Gestioni patrimoniali	21.945	Gestioni patrimoniali	43.733
Prodotti assicurativi/previdenziali	305.009	Prodotti assicurativi/previdenziali	5.654
Risparmio amministrato	188.266	Risparmio amministrato	-25.931
Titoli	-182.070	Titoli	351
Liquidità	370.336	Liquidità	-26.282
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	580	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	95.702
risparmio gestito	0	risparmio gestito	33.881
risparmio amministrato	580	risparmio amministrato	61.820
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	249.215	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	131.538
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.258	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	567
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	984.991	<u>Raccolta Netta</u>	36.818
Risparmio gestito	915.236	Risparmio gestito	72.741
Fondi e Sicav	151.902	Fondi e Sicav	72.080
Gestioni patrimoniali	298.185	Gestioni patrimoniali	3.829
Prodotti assicurativi/previdenziali	465.148	Prodotti assicurativi/previdenziali	-3.168
Risparmio amministrato	69.755	Risparmio amministrato	-35.923
Titoli	-463.004	Titoli	-65.259
Liquidità	532.760	Liquidità	29.336
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	385.148	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	22.246
risparmio gestito	208.749	risparmio gestito	20.033
risparmio amministrato	176.399	risparmio amministrato	2.213
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.091.635	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	74.954
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.353	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	651
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	757.622	<u>Raccolta Netta</u>	449.567
Risparmio gestito	779.826	Risparmio gestito	247.228
Fondi e Sicav	347.061	Fondi e Sicav	181.910
Gestioni patrimoniali	15.232	Gestioni patrimoniali	53.408
Prodotti assicurativi/previdenziali	417.533	Prodotti assicurativi/previdenziali	11.910
Risparmio amministrato	-22.205	Risparmio amministrato	202.339
Titoli	-114.224	Titoli	-169.124
Liquidità	92.019	Liquidità	371.463
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	123.577	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	35.914
risparmio gestito	117.134	risparmio gestito	144.308
risparmio amministrato	6.443	risparmio amministrato	-108.394
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	786.269	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	138.835
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.410	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.		FININT PRIVATE BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	66.695	<u>Raccolta Netta</u>	79.096
Risparmio gestito	64.201	Risparmio gestito	-21.469
Fondi e Sicav	41.653	Fondi e Sicav	-16.252
Gestioni patrimoniali	15.667	Gestioni patrimoniali	-6.872
Prodotti assicurativi/previdenziali	6.881	Prodotti assicurativi/previdenziali	1.655
Risparmio amministrato	2.494	Risparmio amministrato	100.566
Titoli	-10.985	Titoli	46.740
Liquidità	13.478	Liquidità	53.826
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	20.229	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	3.106
risparmio gestito	31.310	risparmio gestito	613
risparmio amministrato	-11.081	risparmio amministrato	2.493
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	53.121	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-18.977
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	543	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	188
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	1.822.297	<u>Raccolta Netta</u>	191.415
Risparmio gestito	1.156.072	Risparmio gestito	23.783
Fondi e Sicav	318.465	Fondi e Sicav	106.858
Gestioni patrimoniali	455.807	Gestioni patrimoniali	-6.673
Prodotti assicurativi/previdenziali	381.800	Prodotti assicurativi/previdenziali	-76.402
Risparmio amministrato	666.225	Risparmio amministrato	167.633
Titoli	-31.973	Titoli	145.057
Liquidità	698.198	Liquidità	22.575
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	493.400	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-158.211
risparmio gestito	374.414	risparmio gestito	-13.734
risparmio amministrato	118.985	risparmio amministrato	-144.476
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.275.057	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-120.694
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.109	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.115
FINECOBANK S.p.A.		IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	939.403	<u>Raccolta Netta</u>	73.091
Risparmio gestito	553.291	Risparmio gestito	40.521
Fondi e Sicav	510.790	Fondi e Sicav	27.482
Gestioni patrimoniali	-2.285	Gestioni patrimoniali	17.537
Prodotti assicurativi/previdenziali	44.786	Prodotti assicurativi/previdenziali	-4.498
Risparmio amministrato	386.112	Risparmio amministrato	32.570
Titoli	-310.156	Titoli	-27.636
Liquidità	696.268	Liquidità	60.207
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	633.792	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	25.797
risparmio gestito	400.627	risparmio gestito	19.677
risparmio amministrato	233.165	risparmio amministrato	6.121
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	786.456	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	46.642
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.002	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 <i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	7.639	Raccolta netta in consulenza finanziaria <i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	63.616
risparmio gestito	5.117	risparmio gestito	59
risparmio amministrato	2.522	risparmio amministrato	63.557
Risparmio gestito e consulenza finanziaria <i>fee only/on top</i> sul risparmio amministrato	218.575	Risparmio gestito e consulenza finanziaria <i>fee only/on top</i> 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 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.