



**Tav.1a: 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
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.293,9	1.752,5	1.293,9
risparmio gestito	887,7	1.342,2	887,7
risparmio amministrato	406,2	410,3	406,2
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	1.903,3	4.834,2	180,4

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

Clienti	5.212.196	5.181.096	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.247	24.114	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.667	23.575	-

(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

	Gennaio 2025	Dicembre 2024	Gennaio 2024
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	685,9	1.826,4	6,6
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	24,1	180,9	65,6
Azionari	-9,2	-9,8	-13,7
Bilanciati	-2,4	-10,2	-9,6
Obbligazionari	90,4	231,7	153,6
Monetari	9,2	13,5	2,7
Flessibili	-63,3	-44,0	-64,9
Non ripartito	-0,6	-0,4	-2,5
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	764,1	1.566,1	277,2
Azionari	-1,6	-224,5	-199,9
Bilanciati	-90,5	54,9	-196,1
Obbligazionari	598,6	1.155,6	538,4
Monetari	133,6	247,1	60,8
Flessibili	83,9	253,5	42,3
Non ripartito	40,2	79,6	31,8
Fondi di fondi di diritto italiano	-11,3	-4,8	-19,4
Azionari	-3,5	-2,9	-3,1
Bilanciati	-2,2	0,5	-4,8
Obbligazionari	-0,5	-0,1	-0,3
Flessibili	-5,0	-2,3	-11,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-91,6	29,2	-253,7
Azionari	-62,9	-101,9	-86,6
Bilanciati	-91,1	-98,5	-126,2
Obbligazionari	47,6	121,9	-5,9
Flessibili	14,8	107,8	-35,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	0,7	0,2	-0,6
Fondi Chiusi	-0,2	54,8	-62,5
Mobiliari	-0,2	55,1	-62,5
Immobiliari	0,0	-0,3	0,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	380,9	904,5	1,1
GPF	73,3	569,3	-33,0
Azionarie	79,0	250,7	-59,8
Bilanciate	-23,9	2,0	24,6
Obbligazionarie	8,6	179,0	48,2
Altra tipologia	9,7	122,4	-34,9
Non ripartito	-0,2	15,1	-11,2
GPM	307,6	335,2	34,1
Azionarie	-33,6	-24,1	-46,5
Bilanciate	52,2	180,4	18,8
Obbligazionarie	34,1	145,8	13,0
Altra tipologia	-3,1	-47,6	-45,6
Non ripartito	257,9	80,6	94,4
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	430,4	1.693,0	-233,5
Prodotti assicurativi	281,2	1.407,9	-352,4
Vita Tradizionali	-62,9	477,3	-180,3
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	313,9	475,0	-144,1
Polizze Multi-ramo	30,2	455,5	-28,0
Prodotti previdenziali	149,2	285,1	118,9
Fondi pensione	87,6	176,1	68,0
Piani previdenziali individuali	61,6	109,0	50,8
TITOLI ⁽²⁾	2.609,6	-1.246,8	1.466,1
Azioni	-160,0	792,7	290,6
Titoli di Stato	1.793,4	-2.242,3	766,5
Obbligazioni	119,1	10,7	24,7
ETF/ETC/ETN	591,0	498,5	230,7
OICR quotati ⁽³⁾	0,1	-0,3	-0,8
Certificate	170,6	-41,1	47,8
Strumenti mercato monetario	-9,6	-17,6	-1,5
Non ripartito	105,1	-247,3	108,3
LIQUIDITA'	-610,5	3.170,1	1.158,5
TOTALE RACCOLTA NETTA	3.496,2	6.347,2	2.398,8

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**

	Gennaio 2025	Dicembre 2024	Gennaio 2024
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	5.611,8	7.419,3	5.002,2
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	477,7	587,9	557,2
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	4.688,5	6.047,1	4.154,5
Fondi di fondi di diritto italiano	16,8	18,7	15,7
Fondi di fondi di diritto estero	423,2	666,7	269,7
Fondi speculativi	0,8	0,4	0,2
Fondi Chiusi	4,9	98,5	4,9
Mobiliari	4,3	93,5	4,0
Immobiliari	0,6	5,0	0,8
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	1.857,6	2.611,9	1.577,1
GPF	883,5	1.482,1	709,1
GPM	974,1	1.129,7	867,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.002,8	3.156,3	2.376,9
Prodotti assicurativi	1.781,2	2.796,3	2.196,7
Vita Tradizionali	344,6	829,7	627,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.116,3	1.109,0	753,1
Polizze Multi-ramo	320,4	857,6	816,0
Prodotti previdenziali	221,5	360,0	180,2
Fondi pensione	106,4	201,5	83,9
Piani previdenziali individuali	115,1	158,5	96,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	26.415,3	29.755,8	21.725,6
Collocamento Mercato Primario	585,9	422,4	485,1
Azioni	0,0	79,9	0,0
Titoli di Stato	40,4	34,3	39,1
Obbligazioni	19,3	56,4	20,1
Certificate	526,1	251,8	425,8
Raccolta in titoli	25.829,5	29.333,4	21.240,5
Azioni	13.222,3	11.527,6	9.685,1
Titoli di Stato	6.847,3	10.854,8	7.404,9
Obbligazioni	1.737,5	2.404,4	1.361,2
ETF/ETC/ETN	2.625,8	2.435,5	1.503,4
OICR quotati ⁽²⁾	4,4	382,4	1,8
Certificate	569,3	413,9	460,9
Strumenti mercato monetario	6,9	450,6	3,0
Non ripartito	816,0	864,2	820,3
ALTRI PRODOTTI	317,7	432,5	185,1
Prodotti assicurativi - ramo danni	11,9	16,4	9,3
Prodotti di erogazione	305,8	416,1	175,8
Leasing e Factoring	0,3	0,8	0,0
Mutui	175,6	294,7	110,8
Crediti personali	130,0	120,6	65,0

Note:

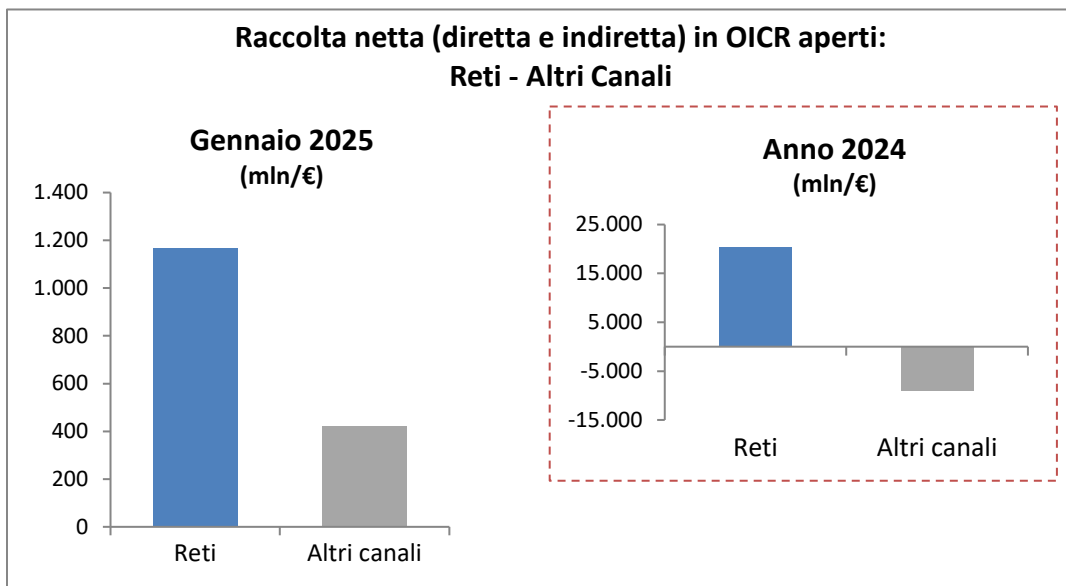
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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>			
Anno 2024	20.325,6	11.312,0	-
Gennaio 2025	1.165,0	1.586,0	73,5%



⁽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.

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
Gennaio 2025

	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>	558.459	<u>Raccolta Netta</u>	65.178
Risparmio gestito	353.294	Risparmio gestito	29.755
Fondi e Sicav	-31.614	Fondi e Sicav	27.076
Gestioni patrimoniali	60.815	Gestioni patrimoniali	859
Prodotti assicurativi/previdenziali	324.094	Prodotti assicurativi/previdenziali	1.821
Risparmio amministrato	205.165	Risparmio amministrato	35.422
Titoli	78.384	Titoli	29.784
Liquidità	126.781	Liquidità	5.638
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	2.262	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	41.301
risparmio gestito	0	risparmio gestito	20.432
risparmio amministrato	2.262	risparmio amministrato	20.870
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	355.556	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	50.625
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.263	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>	380.487	<u>Raccolta Netta</u>	76.514
Risparmio gestito	148.999	Risparmio gestito	51.956
Fondi e Sicav	52.781	Fondi e Sicav	35.401
Gestioni patrimoniali	85.450	Gestioni patrimoniali	8.621
Prodotti assicurativi/previdenziali	10.767	Prodotti assicurativi/previdenziali	7.933
Risparmio amministrato	231.488	Risparmio amministrato	24.558
Titoli	351.408	Titoli	26.720
Liquidità	-119.919	Liquidità	-2.162
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	10.557	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	108.659
risparmio gestito	12.359	risparmio gestito	83.165
risparmio amministrato	-1.802	risparmio amministrato	25.494
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	147.197	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	77.450
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.371	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	660
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>	654.011	<u>Raccolta Netta</u>	134.194
Risparmio gestito	376.842	Risparmio gestito	-39.295
Fondi e Sicav	77.075	Fondi e Sicav	15.608
Gestioni patrimoniali	35.610	Gestioni patrimoniali	21.900
Prodotti assicurativi/previdenziali	264.157	Prodotti assicurativi/previdenziali	-76.804
Risparmio amministrato	277.168	Risparmio amministrato	173.489
Titoli	93.509	Titoli	3.945
Liquidità	183.659	Liquidità	169.544
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-4.476	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	152
risparmio gestito	-3.215	risparmio gestito	-17.661
risparmio amministrato	-1.261	risparmio amministrato	17.813
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	375.581	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-21.483
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.409	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	658

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
Gennaio 2025

	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>	34.250	<u>Raccolta Netta</u>	43.191
Risparmio gestito	35.386	Risparmio gestito	16.690
Fondi e Sicav	13.726	Fondi e Sicav	15.102
Gestioni patrimoniali	-1.658	Gestioni patrimoniali	3.424
Prodotti assicurativi/previdenziali	23.319	Prodotti assicurativi/previdenziali	-1.836
Risparmio amministrato	-1.136	Risparmio amministrato	26.501
Titoli	9.482	Titoli	32.949
Liquidità	-10.619	Liquidità	-6.448
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	26.175	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	10.568
risparmio gestito	22.852	risparmio gestito	-3.611
risparmio amministrato	3.323	risparmio amministrato	14.179
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	38.709	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	30.869
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	546	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	186
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>	354.140	<u>Raccolta Netta</u>	-15.511
Risparmio gestito	-54.774	Risparmio gestito	193.741
Fondi e Sicav	24.022	Fondi e Sicav	135.088
Gestioni patrimoniali	37.839	Gestioni patrimoniali	121.142
Prodotti assicurativi/previdenziali	-116.635	Prodotti assicurativi/previdenziali	-62.490
Risparmio amministrato	408.914	Risparmio amministrato	-209.252
Titoli	491.645	Titoli	380.587
Liquidità	-82.731	Liquidità	-589.838
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	84.808	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	837.132
risparmio gestito	81.482	risparmio gestito	580.827
risparmio amministrato	3.325	risparmio amministrato	256.305
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-51.449	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	450.046
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.653	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.104
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	634.942	<u>Raccolta Netta</u>	405.983
Risparmio gestito	206.141	Risparmio gestito	136.810
Fondi e Sicav	238.635	Fondi e Sicav	54.079
Gestioni patrimoniali	-5.042	Gestioni patrimoniali	16.604
Prodotti assicurativi/previdenziali	-27.452	Prodotti assicurativi/previdenziali	66.127
Risparmio amministrato	428.801	Risparmio amministrato	269.172
Titoli	894.948	Titoli	159.230
Liquidità	-466.148	Liquidità	109.942
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	91.859	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	6.894
risparmio gestito	90.884	risparmio gestito	1.292
risparmio amministrato	974	risparmio amministrato	5.602
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	207.116	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	142.412
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.014	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.168

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
Gennaio 2025

	Raccolta netta (€/1000) ; C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	170.403
Risparmio gestito	41.602
Fondi e Sicav	28.885
Gestioni patrimoniali	-4.683
Prodotti assicurativi/previdenziali	17.400
Risparmio amministrato	128.802
Titoli	57.005
Liquidità	71.797
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	78.001
risparmio gestito	18.882
risparmio amministrato	59.119
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	100.721
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.068

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.