

**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).

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

Comunicazione e media relation: [comunicazione@assoreti.it](mailto:comunicazione@assoreti.it)

Analisi statistica ed economica: [economica@assoreti.it](mailto:economica@assoreti.it)

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



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

	Gennaio 2025	Dicembre 2024	Gennaio 2024
<b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>	<b>3.496,2</b>	<b>6.347,2</b>	<b>2.398,8</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>1.497,1</b>	<b>4.423,9</b>	<b>-225,8</b>
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
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>1.999,1</b>	<b>1.923,3</b>	<b>2.624,7</b>
Titoli	2.609,6	-1.246,8	1.466,1
Liquidità	-610,5	3.170,1	1.158,5
<hr/>			
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria</b>			
<b><i>fee only/fee on top</i> <sup>(1)</sup></b>	<b>1.382,2</b>	<b>1.752,5</b>	<b>770,4</b>
risparmio gestito	997,5	1.342,2	175,2
risparmio amministrato	384,7	410,3	595,3
<hr/>			
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria</b>			
<b><i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato</b>	<b>1.881,8</b>	<b>4.834,2</b>	<b>369,4</b>

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

	5.212.196	5.181.096	4.986.354
<b>Clienti</b>			
<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>24.234</b>	<b>24.115</b>	<b>23.482</b>
di cui operativi <sup>(3)</sup>	23.654	23.576	23.083

(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
<b>RACCOLTA NETTA</b>			
<b>FONDI COMUNI E SICAV</b>	<b>685,9</b>	<b>1.826,4</b>	<b>6,6</b>
<b>Fondi aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup></b>	<b>24,1</b>	<b>180,9</b>	<b>65,6</b>
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
<b>Fondi aperti di diritto estero <sup>(1)</sup></b>	<b>764,1</b>	<b>1.566,1</b>	<b>277,2</b>
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
<b>Fondi di fondi di diritto italiano</b>	<b>-11,3</b>	<b>-4,8</b>	<b>-19,4</b>
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
<b>Fondi di fondi di diritto estero</b>	<b>-91,6</b>	<b>29,2</b>	<b>-253,7</b>
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
<b>Fondi speculativi</b>	<b>0,7</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,6</b>
<b>Fondi Chiusi</b>	<b>-0,2</b>	<b>54,8</b>	<b>-62,5</b>
Mobiliari	-0,2	55,1	-62,5
Immobiliari	0,0	-0,3	0,0
<b>GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI</b>	<b>380,9</b>	<b>904,5</b>	<b>1,1</b>
<b>GPF</b>	<b>73,3</b>	<b>569,3</b>	<b>-33,0</b>
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
<b>GPM</b>	<b>307,6</b>	<b>335,2</b>	<b>34,1</b>
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
<b>PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI</b>	<b>430,4</b>	<b>1.693,0</b>	<b>-233,5</b>
<b>Prodotti assicurativi</b>	<b>281,2</b>	<b>1.407,9</b>	<b>-352,4</b>
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
<b>Prodotti previdenziali</b>	<b>149,2</b>	<b>285,1</b>	<b>118,9</b>
Fondi pensione	87,6	176,1	68,0
Piani previdenziali individuali	61,6	109,0	50,8
<b>TITOLI <sup>(2)</sup></b>	<b>2.609,6</b>	<b>-1.246,8</b>	<b>1.466,1</b>
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 <sup>(3)</sup>	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
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>-610,5</b>	<b>3.170,1</b>	<b>1.158,5</b>
<b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>	<b>3.496,2</b>	<b>6.347,2</b>	<b>2.398,8</b>

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**

	Gennaio 2025	Dicembre 2024	Gennaio 2024
<b><u>RACCOLTA LORDA</u></b>			
<b>FONDI COMUNI E SICAV</b>	<b>5.611,8</b>	<b>7.419,3</b>	<b>5.002,2</b>
Fondi aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup>	477,7	587,9	557,2
Fondi aperti di diritto estero <sup>(1)</sup>	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
<b>GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI</b>	<b>1.857,6</b>	<b>2.611,9</b>	<b>1.577,1</b>
GPF	883,5	1.482,1	709,1
GPM	974,1	1.129,7	867,9
<b>PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI</b>	<b>2.002,8</b>	<b>3.156,3</b>	<b>2.376,9</b>
<b>Prodotti assicurativi</b>	<b>1.781,2</b>	<b>2.796,3</b>	<b>2.196,7</b>
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
<b>Prodotti previdenziali</b>	<b>221,5</b>	<b>360,0</b>	<b>180,2</b>
Fondi pensione	106,4	201,5	83,9
Piani previdenziali individuali	115,1	158,5	96,3
<b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b>			
<b>TITOLI</b>	<b>26.415,3</b>	<b>29.755,8</b>	<b>21.725,6</b>
<b>Collocamento Mercato Primario</b>	<b>585,9</b>	<b>422,4</b>	<b>485,1</b>
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
<b>Raccolta in titoli</b>	<b>25.829,5</b>	<b>29.333,4</b>	<b>21.240,5</b>
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 <sup>(2)</sup>	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
<b>ALTRI PRODOTTI</b>	<b>317,7</b>	<b>432,5</b>	<b>185,1</b>
<b>Prodotti assicurativi - ramo danni</b>	<b>11,9</b>	<b>16,4</b>	<b>9,3</b>
<b>Prodotti di erogazione</b>	<b>305,8</b>	<b>416,1</b>	<b>175,8</b>
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:

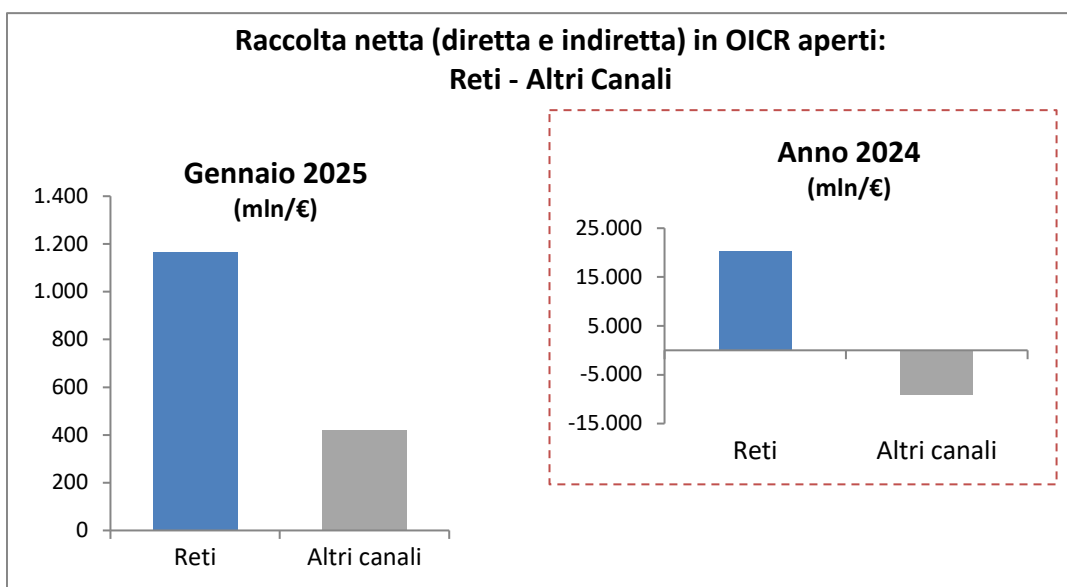
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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 <sup>(1)</sup> (a)	Sistema <sup>(2)</sup> (b)	a/b (%)
<b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>			
Anno 2024	20.325,6	11.312,0	-
Gennaio 2025	1.165,0	1.586,0	73,5%



<sup>(1)</sup> Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

<sup>(2)</sup> 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)
<b>ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.</b>		<b>BANCA WIDIBA S.p.A.</b>	
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	<b>558.459</b>	<b>Raccolta Netta</b>	<b>65.178</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>353.294</b>	<b>Risparmio gestito</b>	<b>29.755</b>
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
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>205.165</b>	<b>Risparmio amministrato</b>	<b>35.422</b>
Titoli	78.384	Titoli	29.784
Liquidità	126.781	Liquidità	5.638
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>2.262</b>	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>41.301</b>
risparmio gestito	0	risparmio gestito	20.432
risparmio amministrato	2.262	risparmio amministrato	20.870
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>355.556</b>	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>50.625</b>
<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>2.263</b>	<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>567</b>
<b>BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI</b>		<b>BNL - BNP PARIBAS - Life Banker</b>	
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	<b>380.487</b>	<b>Raccolta Netta</b>	<b>76.514</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>148.999</b>	<b>Risparmio gestito</b>	<b>51.956</b>
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
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>231.488</b>	<b>Risparmio amministrato</b>	<b>24.558</b>
Titoli	351.408	Titoli	26.720
Liquidità	-119.919	Liquidità	-2.162
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>10.557</b>	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>67.507</b>
risparmio gestito	12.359	risparmio gestito	70.977
risparmio amministrato	-1.802	risparmio amministrato	-3.470
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>147.197</b>	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>48.486</b>
<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>2.371</b>	<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>660</b>
<b>BANCA MEDIOLANUM S.p.A.</b>		<b>CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.</b>	
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	<b>654.011</b>	<b>Raccolta Netta</b>	<b>134.194</b>
<b>Risparmio gestito</b>	<b>376.842</b>	<b>Risparmio gestito</b>	<b>-39.295</b>
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
<b>Risparmio amministrato</b>	<b>277.168</b>	<b>Risparmio amministrato</b>	<b>173.489</b>
Titoli	93.509	Titoli	3.945
Liquidità	183.659	Liquidità	169.544
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>124.936</b>	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	<b>152</b>
risparmio gestito	118.765	risparmio gestito	-17.661
risparmio amministrato	6.172	risparmio amministrato	17.813
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>383.014</b>	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	<b>-21.483</b>
<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>4.409</b>	<b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b>	<b>658</b>

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.*

**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)
<b>CREDEM S.p.A.</b>		<b>FININT PRIVATE BANK S.p.A.</b>	
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	34.250	<b>Raccolta Netta</b>	43.191
<b>Risparmio gestito</b>	35.386	<b>Risparmio gestito</b>	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
<b>Risparmio amministrato</b>	-1.136	<b>Risparmio amministrato</b>	26.501
Titoli	9.482	Titoli	32.949
Liquidità	-10.619	Liquidità	-6.448
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	26.175	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	10.568
risparmio gestito	22.852	risparmio gestito	-3.611
risparmio amministrato	3.323	risparmio amministrato	14.179
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	38.709	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	30.869
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	546	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	186
<b>FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. <sup>(3)</sup></b>		<b>INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.</b>	
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	354.140	<b>Raccolta Netta</b>	-15.511
<b>Risparmio gestito</b>	-54.774	<b>Risparmio gestito</b>	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
<b>Risparmio amministrato</b>	408.914	<b>Risparmio amministrato</b>	-209.252
Titoli	491.645	Titoli	380.587
Liquidità	-82.731	Liquidità	-589.838
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	84.808	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	837.132
risparmio gestito	81.482	risparmio gestito	580.827
risparmio amministrato	3.325	risparmio amministrato	256.305
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	-51.449	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	450.046
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	5.640	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	1.104
<b>FINECOBANK S.p.A.</b>		<b>MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.</b>	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
<b>Raccolta Netta</b>	634.942	<b>Raccolta Netta</b>	405.983
<b>Risparmio gestito</b>	206.141	<b>Risparmio gestito</b>	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
<b>Risparmio amministrato</b>	428.801	<b>Risparmio amministrato</b>	269.172
Titoli	894.948	Titoli	159.230
Liquidità	-466.148	Liquidità	109.942
<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	91.859	<b>Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top <sup>(1)</sup></b>	6.894
risparmio gestito	90.884	risparmio gestito	1.292
risparmio amministrato	974	risparmio amministrato	5.602
<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	207.116	<b>Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato</b>	142.412
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	3.014	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup>	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.

(3) Dicembre 2024: fusione per incorporazione di IW Private Investment Sim S.p.A. in Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

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