

**COMUNICATO STAMPA**  
DATI DI RACCOLTA – DICEMBRE 2022

**ASSORETI, A DICEMBRE LE RETI REALIZZANO  
LA MIGLIORE RACCOLTA MENSILE DELL'ANNO (5,4 MILIARDI).  
IL 2022 SI CHIUDE CON UN BILANCIO POSITIVO PER 44,9 MILIARDI,  
LA SECONDA PIÙ ALTA RACCOLTA DI SEMPRE.**

**MOLESINI: “RISULTATI CHE CI RENDONO ORGOGLIOSI: UN MODELLO SOLIDO, CHE  
PERSEGUE QUALITÀ, IN UN PERIODO COMPLESSO”.**

Roma, 7 febbraio 2023 – Il 2022 si conclude con il migliore risultato mensile di raccolta dell'anno, sia sui volumi totali sia sul comparto del risparmio gestito. **A dicembre**, i dati rilevati da Assoreti evidenziano volumi totali raddoppiati rispetto al mese precedente e pari a 5,4 miliardi di euro; aumentano anche le risorse nette mensili investite in prodotti del risparmio gestito, pari a 2,6 miliardi. Il *trend* di crescita coinvolge anche la componente amministrata che, tra investimenti in titoli per 4,6 miliardi e movimentazioni nette in uscita da conti correnti e depositi per 1,8 miliardi, chiude il mese con 2,8 miliardi.

Si consolida, pertanto, il **bilancio del 2022** che vede le Reti realizzare la seconda migliore raccolta annuale di sempre, pari a 44,9 miliardi di euro. Le risorse destinate ai **prodotti del risparmio gestito** ammontano a circa 17 miliardi e sono sostanzialmente equidistribuite tra gestioni patrimoniali, collettive e individuali, e prodotti assicurativi/previdenziali. **Le Reti consolidano, così, il proprio ruolo di riferimento per l'industria del risparmio gestito**; nel 2022 il settore degli OICR aperti è sostenuto incisivamente dall'attività dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, i quali hanno fornito un apporto in termini di raccolta netta - diretta e indiretta - pari a 13,6 miliardi di euro, compensando i deflussi realizzati, nel loro insieme, dagli altri canali distributivi e portando in positivo il bilancio complessivo del sistema fondi (9,3 miliardi).

Cresce significativamente l'investimento in **titoli amministrati** sui quali confluiscono 27 miliardi di euro, prevalentemente indirizzati sui titoli di debito, mentre frena la raccolta di **liquidità** pari a 977 milioni di euro.

*“È stato un anno faticoso ma i risultati non possono che renderci orgogliosi. Il modello delle Reti ha superato anche questa sfida brillantemente. Tutto questo è stato possibile grazie alla grande professionalità e costanza nel servizio svolto dai consulenti finanziari, con una raccolta di qualità nell'interesse del cliente. Nonostante il periodo complesso, infatti, abbiamo portato avanti i progetti di vita dei risparmiatori nel medio lungo periodo, mettendo al centro del progetto la diversificazione insita nella componente gestita dei portafogli”* dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell'Associazione.

### **Risparmio gestito**

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni** si traduce in volumi netti mensili pari a 909 milioni di euro. Il bilancio annuale, quindi, risulta positivo per 3,9 miliardi di euro; gli investimenti si concentrano sui fondi azionari (8,4 miliardi) mentre sugli obbligazionari prevalgono i riscatti (-5,9 miliardi). Il saldo delle movimentazioni complessive effettuate, nel mese di dicembre, sulle **gestioni patrimoniali individuali** è positivo per 639 milioni di euro e determina una valorizzazione annuale degli investimenti netti pari a 4,6 miliardi. Le risorse nette mensili indirizzate sul **comparto assicurativo/previdenziale** ammontano a 1 miliardo di euro; l'anno si chiude, così, con un risultato netto pari a 8,5 miliardi di euro prevalentemente riconducibile alle *unit linked* (4,8 miliardi) e alle polizze multiramo (3,3 miliardi).



## Risparmio amministrato

Il bilancio mensile relativo agli **strumenti finanziari amministrati** è positivo per 4,6 miliardi di euro e conferma l'orientamento all'investimento in titoli di debito (4,4 miliardi). Da inizio anno il 60% della raccolta totale arriva ai titoli amministrati ed in particolare ai titoli di Stato (12,2 miliardi), tra collocamento sul mercato primario (2,3 miliardi) e attività sul mercato secondario (9,9 miliardi); le scelte di investimento coinvolgono anche i titoli obbligazionari *corporate* (5,3 miliardi), i titoli azionari (3,6 miliardi) ed i *certificate* (2,5 miliardi). Nel mese di dicembre da **conti correnti e depositi** escono risorse nette per 1,8 miliardi; nel 2022 la liquidità rappresenta il 2,2% della raccolta netta totale.

| Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro |                          |                  |                  |                 |                 |
|--|--------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|  | Dicembre<br>2022         | Novembre<br>2022 | Dicembre<br>2021 | Anno<br>2022    | Anno<br>2021    |
| <b>RACCOLTA NETTA</b>  |                          |                  |                  |                 |                 |
| OICR   | 909,1                    | 712,2            | 2.104,5          | 3.869,3         | 16.544,6        |
| <i>Fondi aperti italiani <sup>(1)</sup></i>                            | -14,3                    | 39,7             | 9,2              | -773,0          | -569,1          |
| <i>Fondi aperti esteri <sup>(1)</sup></i>                              | 783,3                    | 503,1            | 1.307,2          | 2.528,3         | 14.091,2        |
| <i>Fondi di fondi italiani</i>   | 45,1                     | -5,2             | 11,4             | 247,4           | 84,9            |
| <i>Fondi di fondi esteri</i>   | 80,6                     | 43,2             | 324,4            | 939,8           | 1.451,2         |
| <i>Fondi speculativi</i>   | 0,2                      | -0,1             | -1,9             | -8,9            | -22,2           |
| <i>Fondi chiusi</i>  | 14,4                     | 131,5            | 454,1            | 935,8           | 1.508,5         |
| Gestioni patrimoniali individuali                                      | 639,0                    | 450,5            | 1.331,4          | 4.572,5         | 8.063,9         |
| <i>GPF</i>   | 233,5                    | 163,4            | 743,2            | 2.075,5         | 6.701,7         |
| <i>GPM</i>   | 405,5                    | 287,1            | 588,2            | 2.497,1         | 1.362,2         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali                                  | 1.031,7                  | 461,8            | 1.937,5          | 8.527,9         | 18.311,1        |
| <i>Vita tradizionali</i>   | 33,7                     | -50,8            | 141,7            | -809,9          | 226,4           |
| <i>Index linked</i>  | 0,0                      | 0,0              | 0,0              | -0,1            | 0,0             |
| <i>Unit linked</i>   | 421,0                    | 448,1            | 796,9            | 4.820,5         | 10.057,7        |
| <i>Multiramo</i>   | 355,2                    | -49,4            | 727,0            | 3.295,4         | 6.763,9         |
| <i>Fondi pensione</i>  | 127,2                    | 74,1             | 181,1            | 785,5           | 849,0           |
| <i>Piani previdenziali individuali</i>                                 | 94,6                     | 39,8             | 90,9             | 436,5           | 414,1           |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>  | <b>2.579,9</b>           | <b>1.624,4</b>   | <b>5.373,5</b>   | <b>16.969,8</b> | <b>42.919,6</b> |
| Titoli   | 4.624,8                  | 4.309,0          | -401,5           | 26.975,2        | 2.332,5         |
| Liquidità  | -1.848,1                 | -3.281,8         | 1.838,6          | 977,4           | 12.071,6        |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>                                   | <b>2.776,6</b>           | <b>1.027,2</b>   | <b>1.437,1</b>   | <b>27.952,6</b> | <b>14.404,2</b> |
| <b>TOTALE RACCOLTA NETTA</b>   | <b>5.356,5</b>           | <b>2.651,6</b>   | <b>6.810,5</b>   | <b>44.922,4</b> | <b>57.323,7</b> |
| <i>Clienti (nr.)</i>   | 4.701.898 <sup>(2)</sup> | 4.942.203        | 4.794.269        | -               | -               |

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

(2) La flessione del dato di dicembre è riconducibile alla esclusione dalla rilevazione della società Azimut Capital Management S.p.A..

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

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

**Assoreti**, l'Associazione delle Società per la **Consulenza agli Investimenti**, segue le tematiche relative alla prestazione dei servizi di investimento, in particolare la consulenza finanziaria, anche fuori sede, seguendo lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia. L'Associazione cura e garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore. Inoltre promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori**.

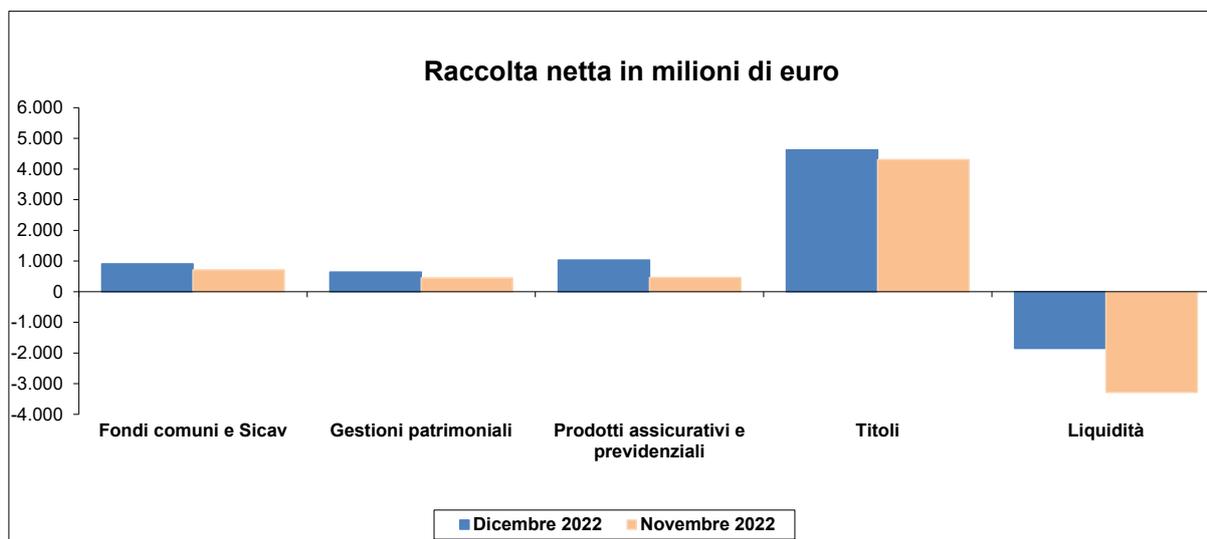
L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

[www.assoreti.it](http://www.assoreti.it)



**Tav.1 - Distribuzione di prodotti finanziari e servizi di investimento  
delle imprese aderenti ad Assoreti  
(in milioni di euro)**

|                                       | Dicembre 2022  | Novembre 2022  | Da inizio anno  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>          | <b>5.356,5</b> | <b>2.651,6</b> | <b>44.922,4</b> |
| <b>Risparmio gestito</b>              | <b>2.579,9</b> | <b>1.624,4</b> | <b>16.969,8</b> |
| Fondi comuni e Sicav                  | 909,1          | 712,2          | 3.869,3         |
| Gestioni patrimoniali                 | 639,0          | 450,5          | 4.572,5         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 1.031,7        | 461,8          | 8.527,9         |
| <b>Risparmio amministrato</b>         | <b>2.776,6</b> | <b>1.027,2</b> | <b>27.952,6</b> |
| Titoli                                | 4.624,8        | 4.309,0        | 26.975,2        |
| Liquidità                             | -1.848,1       | -3.281,8       | 977,4           |



|                                       | Dicembre 2022  | Novembre 2022  | Da inizio anno   |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b><u>RACCOLTA LORDA</u></b>          |                |                |                  |
| <b>Risparmio gestito</b>              | <b>8.952,2</b> | <b>9.144,1</b> | <b>106.192,3</b> |
| Fondi comuni e Sicav                  | 4.367,5        | 5.319,3        | 59.617,2         |
| Gestioni patrimoniali                 | 2.062,8        | 1.607,3        | 21.905,6         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 2.521,9        | 2.217,5        | 24.669,5         |

|                                     | Dicembre 2022   | Novembre 2022   | Da inizio anno   |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b> |                 |                 |                  |
| <b>Risparmio amministrato</b>       | <b>13.495,5</b> | <b>16.621,6</b> | <b>159.196,3</b> |
| <b>Altre attività</b>               | <b>508,8</b>    | <b>454,7</b>    | <b>5.400,8</b>   |

**Tav.2a - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti  
Risparmio gestito - in milioni di euro**

|  | Dicembre 2022  | Novembre 2022  | Da inizio anno  |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>                                   |                |                |                 |
| <b>Fondi e Sicav aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup></b> | <b>-14,3</b>   | <b>39,7</b>    | <b>-773,0</b>   |
| Azionari   | 2,4            | 118,8          | 304,8           |
| Bilanciati   | -7,7           | -3,7           | -39,7           |
| Obbligazionari   | 4,0            | -31,2          | -806,8          |
| di Liquidità   | 8,1            | 0,2            | -10,1           |
| Flessibili   | -21,4          | -44,5          | -219,0          |
| Non ripartito  | 0,3            | 0,1            | -2,2            |
| <b>Fondi e Sicav aperti di diritto estero <sup>(1)</sup></b>   | <b>783,3</b>   | <b>503,1</b>   | <b>2.528,3</b>  |
| Azionari   | 375,0          | 427,6          | 6.339,5         |
| Bilanciati   | -70,6          | -128,2         | 34,5            |
| Obbligazionari   | 191,5          | -16,8          | -4.807,1        |
| di Liquidità   | 1,7            | -24,1          | -323,5          |
| Flessibili   | 248,0          | 211,5          | 883,4           |
| Non ripartito  | 37,8           | 33,2           | 401,6           |
| <b>Fondi di fondi di diritto italiano</b>                      | <b>45,1</b>    | <b>-5,2</b>    | <b>247,4</b>    |
| Azionari   | 0,1            | -0,3           | -10,7           |
| Bilanciati   | -1,0           | 0,0            | 66,1            |
| Obbligazionari   | 0,1            | -0,2           | -2,5            |
| Flessibili   | 45,9           | -4,6           | 194,5           |
| Non ripartito  | 0,0            | 0,0            | 0,0             |
| <b>Fondi di fondi di diritto estero</b>                        | <b>80,6</b>    | <b>43,2</b>    | <b>939,8</b>    |
| Azionari   | 125,9          | 147,0          | 1.729,8         |
| Bilanciati   | -36,3          | -66,5          | -196,7          |
| Obbligazionari   | -15,5          | -11,6          | -256,8          |
| Flessibili   | 6,4            | -25,8          | -336,5          |
| Non ripartito  | 0,0            | 0,0            | 0,0             |
| <b>Fondi speculativi</b>                                       | <b>0,2</b>     | <b>-0,1</b>    | <b>-8,9</b>     |
| <b>Fondi Chiusi</b>  | <b>14,4</b>    | <b>131,5</b>   | <b>935,8</b>    |
| Mobiliari  | 14,5           | 98,4           | 780,5           |
| Immobiliari  | -0,1           | 33,1           | 155,3           |
| <b>GPF</b>   | <b>233,5</b>   | <b>163,4</b>   | <b>2.075,5</b>  |
| Azionarie  | 39,4           | 51,8           | 308,8           |
| Bilanciate   | 17,6           | 0,9            | 85,0            |
| Obbligazionarie  | 52,3           | -26,7          | -4,4            |
| Altra tipologia  | 122,9          | 122,8          | 1.617,1         |
| Non ripartito  | 1,1            | 14,6           | 69,1            |
| <b>GPM</b>   | <b>405,5</b>   | <b>287,1</b>   | <b>2.497,1</b>  |
| Azionarie  | 90,2           | 34,4           | 628,6           |
| Bilanciate   | 171,2          | 144,5          | 930,7           |
| Obbligazionarie  | 132,0          | 38,9           | 603,7           |
| Altra tipologia  | 81,7           | 112,1          | 261,8           |
| Non ripartito  | -69,6          | -42,9          | 72,4            |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                                   | <b>810,0</b>   | <b>347,9</b>   | <b>7.305,9</b>  |
| Vita Tradizionali  | 33,7           | -50,8          | -809,9          |
| Index Linked   | 0,0            | 0,0            | -0,1            |
| Unit Linked  | 421,0          | 448,1          | 4.820,5         |
| Polizze Multi-ramo   | 355,2          | -49,4          | 3.295,4         |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                                  | <b>221,8</b>   | <b>113,9</b>   | <b>1.222,0</b>  |
| Fondi pensione   | 127,2          | 74,1           | 785,5           |
| Piani previdenziali individuali                                | 94,6           | 39,8           | 436,5           |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                                | <b>2.579,9</b> | <b>1.624,4</b> | <b>16.969,8</b> |

Note:

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

**Tav.2b - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti**  
**Risparmio amministrato - in milioni di euro**

|  | <b>Dicembre 2022</b>            | <b>Novembre 2022</b> | <b>Da inizio anno</b> |
|--|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b>                                     |                                 |                      |                       |
| <b>Collocamento Mercato Primario</b>                             | <b>1.985,1</b>                  | <b>1.586,2</b>       | <b>11.440,8</b>       |
| Azioni   | 6,5                             | 0,8                  | 79,1                  |
| Titoli di Stato  | 20,6                            | 1.098,2              | 2.347,5               |
| Obbligazioni   | 1.522,1                         | 90,6                 | 5.486,9               |
| Certificate  | 435,9                           | 396,6                | 3.527,3               |
| <b>Raccolta in titoli</b>  | <b>2.639,7</b>                  | <b>2.722,8</b>       | <b>15.534,4</b>       |
| Azioni   | 301,4                           | -145,5               | 3.487,1               |
| Titoli di Stato  | 2.604,2                         | 1.960,5              | 9.881,8               |
| Obbligazioni   | 270,9                           | 348,5                | -194,2                |
| ETF/ETC/ETN  | 69,8                            | 106,8                | 786,4                 |
| OICR quotati <sup>(1)</sup>                                      | 0,1                             | 3,7                  | 4,8                   |
| Certificate  | -127,4                          | -182,1               | -1.013,0              |
| Strumenti mercato monetario                                      | -622,8                          | 344,3                | 618,7                 |
| Non ripartito  | 143,5                           | 286,6                | 1.962,7               |
| <b>Liquidità</b>   | <b>-1.848,1</b>                 | <b>-3.281,8</b>      | <b>977,4</b>          |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>                             | <b>2.776,6</b>                  | <b>1.027,2</b>       | <b>27.952,6</b>       |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>  | <b>5.356,5</b>                  | <b>2.651,6</b>       | <b>44.922,4</b>       |
| <b>Clienti</b>   | <b>4.701.898 <sup>(4)</sup></b> | <b>4.942.203</b>     | <b>-</b>              |
| Num. entrate   | 19.998                          | 24.690               | 274.917               |
| <b>Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. <sup>(2)</sup></b> | <b>22.769 <sup>(4)</sup></b>    | <b>24.710</b>        | <b>-</b>              |
| Di cui operativi <sup>(3)</sup>                                  | 22.514 <sup>(4)</sup>           | 24.459               | -                     |

Note:

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

(4) La flessione dei dati di dicembre è riconducibile alla esclusione dalla rilevazione della società Azimut Capital Management S.p.A..

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 2022   | Novembre 2022   | Da inizio anno   |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| <b><u>RACCOLTA LORDA</u></b>                            |                 |                 |                  |
| Fondi e Sicav aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup> | 331,2           | 386,0           | 4.553,0          |
| Fondi e Sicav aperti di diritto estero <sup>(1)</sup>   | 3.475,1         | 4.315,4         | 47.643,3         |
| Fondi di fondi di diritto italiano                      | 67,4            | 20,7            | 435,7            |
| Fondi di fondi di diritto estero                        | 435,2           | 462,0           | 5.915,1          |
| Fondi speculativi                                       | 0,4             | 1,2             | 6,9              |
| <b>Fondi Chiusi</b>                                     | <b>58,2</b>     | <b>134,0</b>    | <b>1.063,2</b>   |
| Mobiliari   | 56,9            | 100,0           | 861,9            |
| Immobiliari   | 1,3             | 34,0            | 201,3            |
| <b>GPF</b>  | <b>995,5</b>    | <b>697,0</b>    | <b>12.057,3</b>  |
| <b>GPM</b>  | <b>1.067,3</b>  | <b>910,3</b>    | <b>9.848,3</b>   |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                            | <b>2.240,5</b>  | <b>2.042,1</b>  | <b>22.664,7</b>  |
| Vita Tradizionali                                       | 515,4           | 614,8           | 3.580,6          |
| Index Linked  | 0,0             | 0,0             | 0,0              |
| Unit Linked   | 932,8           | 1.125,9         | 12.498,1         |
| Polizze Multi-ramo                                      | 792,3           | 301,4           | 6.586,0          |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                           | <b>281,4</b>    | <b>175,4</b>    | <b>2.004,8</b>   |
| Fondi pensione  | 153,4           | 101,3           | 1.126,0          |
| Piani previdenziali individuali                         | 128,0           | 74,1            | 878,8            |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                         | <b>8.952,2</b>  | <b>9.144,1</b>  | <b>106.192,3</b> |
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b>                     |                 |                 |                  |
| <b>Collocamento Mercato Primario</b>                    | <b>1.985,1</b>  | <b>1.586,2</b>  | <b>11.440,8</b>  |
| Azioni  | 6,5             | 0,8             | 79,1             |
| Titoli di Stato   | 20,6            | 1.098,2         | 2.347,5          |
| Obbligazioni  | 1.522,1         | 90,6            | 5.486,9          |
| Certificate   | 435,9           | 396,6           | 3.527,3          |
| <b>Raccolta in titoli</b>                               | <b>11.510,5</b> | <b>15.035,4</b> | <b>147.755,5</b> |
| Azioni  | 5.151,0         | 7.944,9         | 89.854,8         |
| Titoli di Stato   | 3.805,0         | 3.430,1         | 21.144,3         |
| Obbligazioni  | 948,6           | 1.106,7         | 9.264,2          |
| ETF/ETC/ETN   | 873,9           | 1.043,3         | 14.666,1         |
| OICR quotati <sup>(2)</sup>                             | 0,9             | 4,7             | 38,8             |
| Certificate   | 211,4           | 227,8           | 2.486,7          |
| Strumenti mercato monetario                             | 45,9            | 369,6           | 2.719,4          |
| Non ripartito   | 473,8           | 908,2           | 7.581,2          |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>                    | <b>13.495,5</b> | <b>16.621,6</b> | <b>159.196,3</b> |
| <b><u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u></b>                     |                 |                 |                  |
| <b>Prodotti assicurativi - ramo danni</b>               | <b>13,3</b>     | <b>11,8</b>     | <b>129,7</b>     |
| <b>Prodotti di erogazione</b>                           | <b>495,4</b>    | <b>443,0</b>    | <b>5.271,1</b>   |
| Leasing e Factoring                                     | 0,1             | 0,0             | 5,6              |
| Mutui   | 338,7           | 256,7           | 3.811,4          |
| Crediti personali                                       | 156,7           | 186,3           | 1.454,1          |
| <b>TOTALE ALTRE ATTIVITA'</b>                           | <b>508,8</b>    | <b>454,7</b>    | <b>5.400,8</b>   |

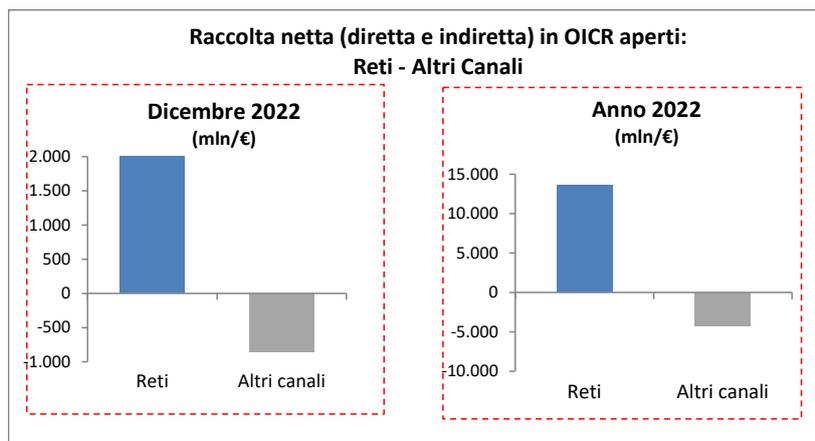
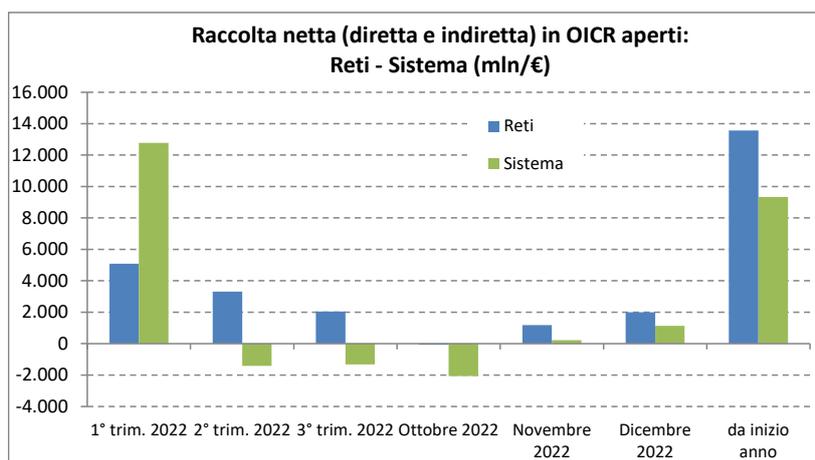
Note:

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

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

**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><br>(a) | Sistema <sup>(2)</sup><br>(b) | a/b<br>(%) |
|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|
| <b><u>RACCOLTA NETTA</u></b> |                                |                               |            |
| 1° trim. 2022                | 5.094,5                        | 12.773,9                      | 39,9%      |
| 2° trim. 2022                | 3.310,6                        | -1.417,9                      | -          |
| 3° trim. 2022                | 2.041,5                        | -1.328,1                      | -          |
| Ottobre 2022                 | -66,7                          | -2.062,0                      | 3,2%       |
| Novembre 2022                | 1.182,6                        | 231,0                         | -          |
| Dicembre 2022                | 1.999,0                        | 1.141,0                       | -          |
| da inizio anno               | 13.561,5                       | 9.337,9                       | -          |



<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 in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede  
dati disaggregati per società  
Dicembre 2022**

|   | TOTALE<br>RACCOLTA<br>NETTA | RISPARMIO GESTITO<br>Raccolta netta |                          |   |           | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Raccolta netta |            |            | Consulenti<br>finanziari<br>abilitati<br>all'o.f.s. (¹) | GRUPPO                           |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|-----------|--|------------|------------|---|----------------------------------|
|   |                             | Fondi e<br>Sicav                    | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE    | Titoli                                   | Liquidità  | TOTALE     |   |                                  |
| ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.            | 57.242,9                    | 57.705,3                            | -13.193,8                | 262.247,2                                   | 306.758,7 | 80.200,1                                 | -329.716,0 | -249.515,9 | 2.177   | GRUPPO ALLIANZ BANK              |
| ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG        | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | -                                |
| AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT                         | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | GRUPPO AZIMUT                    |
| BANCA CONSULIA S.p.A.                             | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | -                                |
| BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI     | 640.289,5                   | 76.942,1                            | 248.478,0                | 10.033,6                                    | 335.453,7 | 855.145,7                                | -550.309,9 | 304.835,8  | 2.204   | GRUPPO BANCA GENERALI            |
| BANCA MEDIOLANUM S.p.A.                           | 1.140.702,2                 | 222.704,4                           | 30.873,2                 | 207.499,7                                   | 461.077,3 | 370.584,4                                | 309.040,5  | 679.624,9  | 4.355   | GRUPPO MEDIOLANUM                |
| BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A.                 | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | GRUPPO BANCA SELLA               |
| BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A.    | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | -                                |
| BANCA REALE S.p.A.                                | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | GRUPPO REALE MUTUA               |
| BANCA WIDIBA S.p.A.                               | 51.469,3                    | 6.812,2                             | 6.854,0                  | -2.203,9                                    | 11.462,3  | 56.222,4                                 | -16.215,4  | 40.007,0   | 552   | GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA |
| BNL - BNP PARIBAS - Life Banker                   | 148.753,6                   | 30.586,5                            | 1.850,2                  | 52.749,5                                    | 85.186,2  | 63.290,0                                 | 277,4      | 63.567,4   | 634   | GRUPPO BNP PARIBAS               |
| BPER BANCA S.p.A.                                 | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | GRUPPO BPER BANCA                |
| CHEBANCA! S.p.A.                                  | 97.756,4                    | 24.605,2                            | 1.417,1                  | 20.619,8                                    | 46.642,1  | 53.751,9                                 | -2.637,7   | 51.114,3   | 531   | GRUPPO MEDIOBANCA                |
| CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.             | 37.794,0                    | 11.732,0                            | 1.966,0                  | -3.739,0                                    | 9.959,0   | 0,0                                      | 27.835,0   | 27.835,0   | 393   | GRUPPO CONSULTINVEST             |
| CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.       | 190.326,0                   | 20.154,2                            | -17.912,6                | 105.626,2                                   | 107.867,8 | 128.426,7                                | -45.968,5  | 82.458,2   | 396   | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| CREDEM S.p.A.                                     | 195.758,2                   | -13.031,6                           | 7.080,2                  | 4.913,2                                     | -1.038,3  | 201.335,3                                | -4.538,8   | 196.796,5  | 747   | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS      | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.      | n.d.                                     | n.d.       | n.d.       | n.d.  | GRUPPO DEUTSCHE BANK             |
| FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 931.490,6                   | 91.307,0                            | 298.428,1                | 353.181,4                                   | 742.916,5 | 369.787,7                                | -181.213,5 | 188.574,2  | 3.691   | GRUPPO FIDEURAM                  |
| FINECOBANK S.p.A.                                 | 1.265.129,3                 | 415.550,8                           | 4.638,6                  | 60.893,6                                    | 481.083,0 | 681.432,2                                | 102.614,1  | 784.046,2  | 2.918   | GRUPPO FINECOBANK                |

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede  
dati disaggregati per società  
Dicembre 2022**

|  | TOTALE<br>RACCOLTA<br>NETTA | RISPARMIO GESTITO<br>Raccolta netta |                          |   |            | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Raccolta netta |              |           | Consulenti<br>finanziari<br>abilitati<br>all'o.f.s. (1) | GRUPPO          |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|------------|--|--------------|-----------|---|-----------------|
|  |                             | Fondi e<br>Sicav                    | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE     | Titoli                                   | Liquidità    | TOTALE    |   |                 |
| ING BANK N.V.                          | n.d.                        | n.d.                                | n.d.                     | n.d.  | n.d.       | n.d.                                     | n.d.         | n.d.      | n.d.  | -               |
| INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 282.228,0                   | -16.379,3                           | -62.379,3                | -118.809,3                                  | -197.567,8 | 1.643.743,3                              | -1.163.947,5 | 479.795,8 | 1.093   | GRUPPO FIDEURAM |
| IW PRIVATE INVESTMENTS SIM S.p.A.      | -48.399,5                   | -62.791,3                           | 12.734,9                 | 1.853,1                                     | -48.203,3  | 22.395,3                                 | -22.591,5    | -196,3    | 557   | GRUPPO FIDEURAM |
| SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.             | 346.660,2                   | 83.414,2                            | 120.310,8                | 87.657,2                                    | 291.382,1  | 91.361,3                                 | -36.083,2    | 55.278,0  | 1.194   | GRUPPO FIDEURAM |
| ZURICH ITALY BANK S.p.A.               | 19.294,2                    | -40.173,5                           | -2.146,0                 | -10.801,8                                   | -53.121,3  | 7.104,0                                  | 65.311,5     | 72.415,5  | 1.072   | GRUPPO ZURICH   |

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Note:

(1) Il dato si riferisce al numero di 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.*