



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

	Gennaio - Marzo 2025
<u>RACCOLTA NETTA</u>	14.852,3
Risparmio gestito	8.321,4
Fondi comuni e Sicav	4.273,9
Gestioni patrimoniali individuali	1.736,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	2.311,4
Risparmio amministrato	6.530,9
Titoli	7.023,4
Liquidità	-492,5
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	4.083,6
risparmio gestito	2.628,5
risparmio amministrato	1.455,1
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato	9.776,5

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

Clienti ⁽²⁾	5.264.298
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾⁽³⁾	24.393
di cui operativi ⁽²⁾ ⁽⁴⁾	23.823

(1) Raccolta netta realizzata sul servizio di consulenza finanziaria per il quale è previsto il pagamento di una fee specifica (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) Dati di fine periodo.

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

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

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

Gennaio - Marzo 2025	
<u>RACCOLTA NETTA</u>	
FONDI COMUNI E SICAV	4.273,9
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	640,8
Azionari	62,9
Bilanciati	-19,3
Obbligazionari	562,9
Monetari	28,1
Flessibili	3,3
Non ripartito	2,9
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	4.160,9
Azionari	-44,1
Bilanciati	-224,2
Obbligazionari	3.072,5
Monetari	530,0
Flessibili	649,2
Non ripartito	177,5
Fondi di fondi di diritto italiano	-31,4
Azionari	-11,6
Bilanciati	-4,7
Obbligazionari	-2,0
Flessibili	-13,1
Non ripartito	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-479,5
Azionari	-316,6
Bilanciati	-289,5
Obbligazionari	86,1
Flessibili	40,6
Non ripartito	0,0
Fondi speculativi	2,3
Fondi Chiusi	-19,2
Mobiliari	-11,8
Immobiliari	-7,4
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	1.736,0
GPF	735,7
Azionarie	396,3
Bilanciate	-38,1
Obbligazionarie	311,1
Altra tipologia	43,9
Non ripartito	22,5
GPM	1.000,4
Azionarie	-42,9
Bilanciate	259,8
Obbligazionarie	122,1
Altra tipologia	-30,0
Non ripartito	691,3
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.311,4
Prodotti assicurativi	1.990,6
Vita Tradizionali	182,3
Index Linked	0,0
Unit Linked	1.534,5
Polizze Multi-ramo	273,9
Prodotti previdenziali	320,8
Fondi pensione	203,1
Piani previdenziali individuali	117,7
TITOLI ⁽²⁾	7.023,4
Azioni	-288,7
Titoli di Stato	4.296,0
Obbligazioni	754,5
ETF/ETC/ETN	1.735,0
OICR quotati ⁽³⁾	-0,7
Certificate	-20,2
Strumenti mercato monetario	98,5
Non ripartito	448,9
LIQUIDITA'	-492,5
TOTALE RACCOLTA NETTA	14.852,3

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 - Marzo 2025	
<u>RACCOLTA LORDA</u>	
FONDI COMUNI E SICAV	21.897,4
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	2.184,7
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	18.338,8
Fondi di fondi di diritto italiano	70,3
Fondi di fondi di diritto estero	1.284,8
Fondi speculativi	3,3
Fondi Chiusi	15,5
Mobiliari	13,5
Immobiliari	2,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	6.856,7
GPF	3.525,3
GPM	3.331,4
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	8.433,0
Prodotti assicurativi	7.862,1
Vita Tradizionali	1.678,8
Index Linked	0,0
Unit Linked	4.475,1
Polizze Multi-ramo	1.708,3
Prodotti previdenziali	570,9
Fondi pensione	290,6
Piani previdenziali individuali	280,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>	
TITOLI	86.756,2
Collocamento Mercato Primario	4.740,7
Azioni	0,0
Titoli di Stato	2.597,6
Obbligazioni	726,5
Certificate	1.416,6
Raccolta in titoli	82.015,5
Azioni	42.004,6
Titoli di Stato	21.300,3
Obbligazioni	5.726,0
ETF/ETC/ETN	8.000,7
OICR quotati ⁽²⁾	29,1
Certificate	1.642,7
Strumenti mercato monetario	349,8
Non ripartito	2.962,3
ALTRI PRODOTTI	995,2
Prodotti assicurativi - ramo danni	25,3
Prodotti di erogazione	969,9
Leasing e Factoring	0,4
Mutui	611,2
Crediti personali	358,3

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: Raccolta netta - dati disaggregati per società
Gennaio - Marzo 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>	1.821.199	<u>Raccolta Netta</u>	236.683
Risparmio gestito	1.266.168	Risparmio gestito	97.674
Fondi e Sicav	-75.032	Fondi e Sicav	91.411
Gestioni patrimoniali	132.653	Gestioni patrimoniali	9.719
Prodotti assicurativi/previdenziali	1.208.547	Prodotti assicurativi/previdenziali	-3.456
Risparmio amministrato	555.031	Risparmio amministrato	139.010
Titoli	255.447	Titoli	114.671
Liquidità	299.585	Liquidità	24.338
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	2.686	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	138.398
risparmio gestito	0	risparmio gestito	78.346
risparmio amministrato	2.686	risparmio amministrato	60.052
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.268.854	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	157.726
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>	1.451.814	<u>Raccolta Netta</u>	499.298
Risparmio gestito	484.817	Risparmio gestito	233.400
Fondi e Sicav	74.559	Fondi e Sicav	167.842
Gestioni patrimoniali	344.451	Gestioni patrimoniali	48.047
Prodotti assicurativi/previdenziali	65.807	Prodotti assicurativi/previdenziali	17.511
Risparmio amministrato	966.996	Risparmio amministrato	265.898
Titoli	702.072	Titoli	193.503
Liquidità	264.924	Liquidità	72.395
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-95.624	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	283.925
risparmio gestito	-62.770	risparmio gestito	149.776
risparmio amministrato	-32.854	risparmio amministrato	134.149
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	451.963	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	367.549
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>	3.000.927	<u>Raccolta Netta</u>	579.931
Risparmio gestito	1.676.984	Risparmio gestito	394.837
Fondi e Sicav	705.065	Fondi e Sicav	253.515
Gestioni patrimoniali	121.733	Gestioni patrimoniali	127.004
Prodotti assicurativi/previdenziali	850.186	Prodotti assicurativi/previdenziali	14.317
Risparmio amministrato	1.323.944	Risparmio amministrato	185.094
Titoli	7.618	Titoli	179.524
Liquidità	1.316.326	Liquidità	5.570
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	209.619	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	181.947
risparmio gestito	198.444	risparmio gestito	173.294
risparmio amministrato	11.175	risparmio amministrato	8.653
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.688.159	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	403.490

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).

Tav.4: Raccolta netta - dati disaggregati per società
Gennaio - Marzo 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>	
Raccolta Netta	120.093	Raccolta Netta	143.412
Risparmio gestito	101.389	Risparmio gestito	51.521
Fondi e Sicav	48.647	Fondi e Sicav	22.759
Gestioni patrimoniali	21.382	Gestioni patrimoniali	32.678
Prodotti assicurativi/previdenziali	31.360	Prodotti assicurativi/previdenziali	-3.916
Risparmio amministrato	18.704	Risparmio amministrato	91.891
Titoli	10.088	Titoli	146.009
Liquidità	8.616	Liquidità	-54.118
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	49.956	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	63.541
risparmio gestito	48.755	risparmio gestito	4.341
risparmio amministrato	1.201	risparmio amministrato	59.199
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	102.590	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	110.720
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		<i>GRUPPO FIDEURAM</i>	
Raccolta Netta	2.713.443	Raccolta Netta	125.582
Risparmio gestito	1.315.429	Risparmio gestito	782.747
Fondi e Sicav	691.816	Fondi e Sicav	767.883
Gestioni patrimoniali	562.628	Gestioni patrimoniali	183.458
Prodotti assicurativi/previdenziali	60.986	Prodotti assicurativi/previdenziali	-168.594
Risparmio amministrato	1.398.015	Risparmio amministrato	-657.165
Titoli	1.514.139	Titoli	1.109.863
Liquidità	-116.125	Liquidità	-1.767.028
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	573.170	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.738.363
risparmio gestito	348.970	risparmio gestito	1.212.626
risparmio amministrato	224.200	risparmio amministrato	525.737
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.539.628	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.308.484
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
Raccolta Netta	2.339.132	Raccolta Netta	1.282.455
Risparmio gestito	808.256	Risparmio gestito	845.607
Fondi e Sicav	913.794	Fondi e Sicav	504.906
Gestioni patrimoniali	-12.320	Gestioni patrimoniali	133.393
Prodotti assicurativi/previdenziali	-93.218	Prodotti assicurativi/previdenziali	207.309
Risparmio amministrato	1.530.877	Risparmio amministrato	436.847
Titoli	2.087.521	Titoli	539.370
Liquidità	-556.644	Liquidità	-102.522
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	679.647	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	90.355
risparmio gestito	434.488	risparmio gestito	19.425
risparmio amministrato	245.159	risparmio amministrato	70.930
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.053.415	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	916.538

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).

Tav.4: Raccolta netta - dati disaggregati per società
Gennaio - Marzo 2025

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	538.298
Risparmio gestito	262.569
Fondi e Sicav	106.746
Gestioni patrimoniali	31.216
Prodotti assicurativi/previdenziali	124.607
Risparmio amministrato	275.728
Titoli	163.532
Liquidità	112.196
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	167.615
risparmio gestito	22.822
risparmio amministrato	144.793
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	407.362

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).

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