



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

	Marzo 2025	Febbraio 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.339,0	6.017,0	14.852,3
Risparmio gestito	3.557,4	3.266,9	8.321,4
Fondi comuni e Sicav	1.927,6	1.660,4	4.273,9
Gestioni patrimoniali individuali	696,8	658,4	1.736,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	933,0	948,0	2.311,4
Risparmio amministrato	1.781,6	2.750,2	6.530,9
Titoli	1.719,7	2.694,1	7.023,4
Liquidità	61,9	56,1	-492,5
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.352,6	1.478,2	4.083,6
risparmio gestito	640,5	1.112,6	2.628,5
risparmio amministrato	712,2	365,7	1.455,1
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato	4.269,6	3.632,5	9.776,5

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

Clienti	5.264.298	5.243.231	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.393	24.312	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.823	23.737	-

(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**

	Marzo 2025	Febbraio 2025	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	1.927,6	1.660,4	4.273,9
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	422,9	193,8	640,8
Azionari	44,7	27,4	62,9
Bilanciati	-6,8	-10,0	-19,3
Obbligazionari	289,5	183,1	562,9
Monetari	14,2	4,7	28,1
Flessibili	77,7	-11,1	3,3
Non ripartito	3,7	-0,3	2,9
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.734,5	1.662,3	4.160,9
Azionari	-74,1	31,5	-44,1
Bilanciati	-117,3	-16,3	-224,2
Obbligazionari	1.326,5	1.147,3	3.072,5
Monetari	195,8	200,6	530,0
Flessibili	328,7	236,7	649,2
Non ripartito	74,9	62,4	177,5
Fondi di fondi di diritto italiano	-10,5	-9,6	-31,4
Azionari	-2,8	-5,3	-11,6
Bilanciati	-2,9	0,4	-4,7
Obbligazionari	-1,0	-0,5	-2,0
Flessibili	-3,9	-4,1	-13,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-203,5	-184,4	-479,5
Azionari	-128,5	-125,2	-316,6
Bilanciati	-107,1	-91,3	-289,5
Obbligazionari	19,5	19,0	86,1
Flessibili	12,6	13,2	40,6
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	1,0	0,6	2,3
Fondi Chiusi	-16,7	-2,2	-19,2
Mobiliari	-11,4	-0,2	-11,8
Immobiliari	-5,3	-2,0	-7,4
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	696,8	658,4	1.736,0
GPF	277,9	384,5	735,7
Azionarie	116,1	201,2	396,3
Bilanciate	-5,0	-9,2	-38,1
Obbligazionarie	194,8	107,6	311,1
Altra tipologia	-35,6	69,7	43,9
Non ripartito	7,5	15,2	22,5
GPM	418,9	273,9	1.000,4
Azionarie	-6,0	-3,3	-42,9
Bilanciate	143,4	64,2	259,8
Obbligazionarie	56,2	31,7	122,1
Altra tipologia	17,9	-44,8	-30,0
Non ripartito	207,4	226,0	691,3
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	933,0	948,0	2.311,4
Prodotti assicurativi	856,2	853,2	1.990,6
Vita Tradizionali	121,5	123,7	182,3
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	560,8	659,8	1.534,5
Polizze Multi-ramo	174,0	69,7	273,9
Prodotti previdenziali	76,8	94,8	320,8
Fondi pensione	51,1	64,4	203,1
Piani previdenziali individuali	25,6	30,4	117,7
TITOLI ⁽²⁾	1.719,7	2.694,1	7.023,4
Azioni	216,5	-345,2	-288,7
Titoli di Stato	255,0	2.247,6	4.296,0
Obbligazioni	866,7	-231,3	754,5
ETF/ETC/ETN	522,4	621,5	1.735,0
OICR quotati ⁽³⁾	-0,7	-0,1	-0,7
Certificate	-185,3	-5,5	-20,2
Strumenti mercato monetario	-0,2	108,4	98,5
Non ripartito	45,2	298,6	448,9
LIQUIDITA'	61,9	56,1	-492,5
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.339,0	6.017,0	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**

	Marzo 2025	Febbraio 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	8.242,6	8.043,0	21.897,4
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	984,9	722,0	2.184,7
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.803,8	6.846,5	18.338,8
Fondi di fondi di diritto italiano	25,3	28,2	70,3
Fondi di fondi di diritto estero	419,3	442,3	1.284,8
Fondi speculativi	1,8	0,8	3,3
Fondi Chiusi	7,4	3,2	15,5
Mobiliari	6,8	2,4	13,5
Immobiliari	0,6	0,8	2,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.663,1	2.336,0	6.856,7
GPF	1.363,5	1.278,3	3.525,3
GPM	1.299,6	1.057,7	3.331,4
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.418,0	3.012,3	8.433,0
Prodotti assicurativi	3.246,0	2.834,9	7.862,1
Vita Tradizionali	694,1	640,0	1.678,8
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.742,8	1.615,9	4.475,1
Polizze Multi-ramo	809,0	578,9	1.708,3
Prodotti previdenziali	172,0	177,4	570,9
Fondi pensione	87,1	97,1	290,6
Piani previdenziali individuali	84,8	80,3	280,3
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	28.783,3	31.557,6	86.756,2
Collocamento Mercato Primario	973,7	3.181,2	4.740,7
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	26,8	2.530,4	2.597,6
Obbligazioni	562,1	145,1	726,5
Certificate	384,9	505,6	1.416,6
Raccolta in titoli	27.809,6	28.376,4	82.015,5
Azioni	14.168,2	14.614,1	42.004,6
Titoli di Stato	7.168,9	7.284,2	21.300,3
Obbligazioni	2.178,9	1.809,6	5.726,0
ETF/ETC/ETN	2.696,7	2.678,1	8.000,7
OICR quotati ⁽²⁾	19,2	5,4	29,1
Certificate	508,4	565,1	1.642,7
Strumenti mercato monetario	10,0	332,9	349,8
Non ripartito	1.059,2	1.087,1	2.962,3
ALTRI PRODOTTI	350,4	327,1	995,2
Prodotti assicurativi - ramo danni	0,2	13,2	25,3
Prodotti di erogazione	350,2	313,9	969,9
Leasing e Factoring	0,1	0,0	0,4
Mutui	234,1	201,6	611,2
Crediti personali	116,0	112,3	358,3

Note:

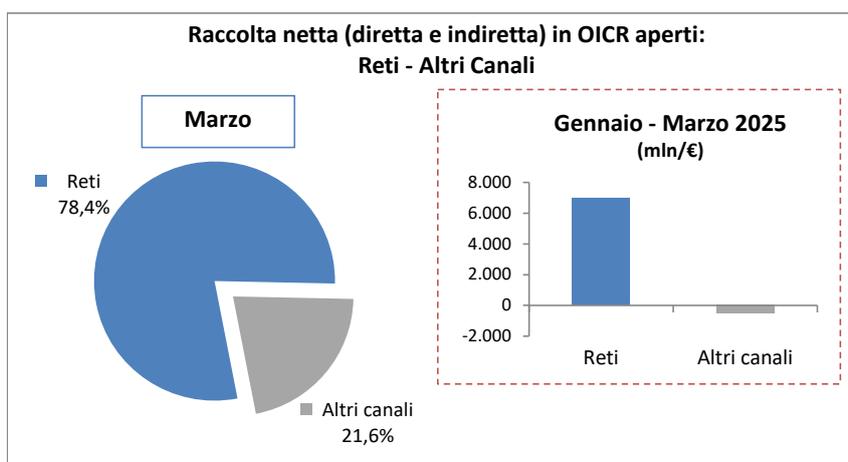
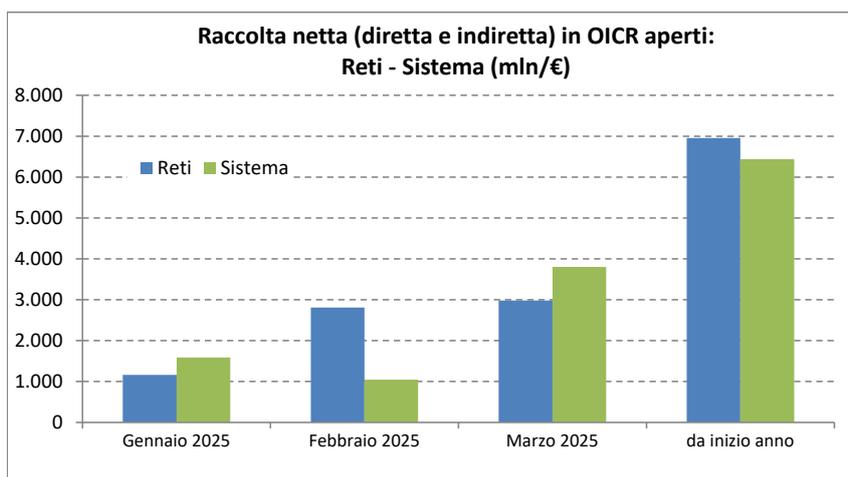
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

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

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>			
Gennaio 2025	1.165,0	1.586,0	73,5%
Febbraio 2025	2.807,1	1.044,0	-
Marzo 2025	2.982,6	3.805,0	78,4%
da inizio anno	6.954,8	6.435,0	-



⁽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
Marzo 2025

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.		
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		
Raccolta Netta	529.890	
Risparmio gestito	435.020	
Fondi e Sicav	-49.361	
Gestioni patrimoniali	19.310	
Prodotti assicurativi/previdenziali	465.072	
Risparmio amministrato	94.870	
Titoli	-13.588	
Liquidità	108.458	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.143	
risparmio gestito	0	
risparmio amministrato	1.143	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	436.163	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.277	
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		
Raccolta Netta	344.799	
Risparmio gestito	129.297	
Fondi e Sicav	-6.007	
Gestioni patrimoniali	164.999	
Prodotti assicurativi/previdenziali	-29.695	
Risparmio amministrato	215.502	
Titoli	84.654	
Liquidità	130.848	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-58.367	
risparmio gestito	-60.085	
risparmio amministrato	1.718	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	131.015	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.379	
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		
Raccolta Netta	1.104.192	
Risparmio gestito	726.778	
Fondi e Sicav	349.614	
Gestioni patrimoniali	50.178	
Prodotti assicurativi/previdenziali	326.985	
Risparmio amministrato	377.414	
Titoli	-89.628	
Liquidità	467.042	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	113.594	
risparmio gestito	108.807	
risparmio amministrato	4.787	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	731.565	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.437	
BANCA WIDIBA S.p.A.		
<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>		
Raccolta Netta	66.460	
Risparmio gestito	39.692	
Fondi e Sicav	33.454	
Gestioni patrimoniali	5.740	
Prodotti assicurativi/previdenziali	498	
Risparmio amministrato	26.767	
Titoli	26.544	
Liquidità	223	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	43.056	
risparmio gestito	25.976	
risparmio amministrato	17.080	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	56.773	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	576	
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker		
<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>		
Raccolta Netta	208.442	
Risparmio gestito	100.609	
Fondi e Sicav	64.932	
Gestioni patrimoniali	24.465	
Prodotti assicurativi/previdenziali	11.212	
Risparmio amministrato	107.834	
Titoli	58.837	
Liquidità	48.996	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	3.958	
risparmio gestito	-30.564	
risparmio amministrato	34.522	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	135.131	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	666	
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta	216.541	
Risparmio gestito	213.895	
Fondi e Sicav	142.892	
Gestioni patrimoniali	41.276	
Prodotti assicurativi/previdenziali	29.726	
Risparmio amministrato	2.647	
Titoli	32.386	
Liquidità	-29.739	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	84.154	
risparmio gestito	104.168	
risparmio amministrato	-20.014	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	193.881	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	667	

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
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	60.390	Raccolta Netta
Risparmio gestito	50.508	Risparmio gestito
Fondi e Sicav	30.105	Fondi e Sicav
Gestioni patrimoniali	15.440	Gestioni patrimoniali
Prodotti assicurativi/previdenziali	4.964	Prodotti assicurativi/previdenziali
Risparmio amministrato	9.882	Risparmio amministrato
Titoli	-3.379	Titoli
Liquidità	13.261	Liquidità
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	17.127	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾
risparmio gestito	21.288	risparmio gestito
risparmio amministrato	-4.161	risparmio amministrato
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	46.347	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	548	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾
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	1.299.854	Raccolta Netta
Risparmio gestito	618.810	Risparmio gestito
Fondi e Sicav	342.396	Fondi e Sicav
Gestioni patrimoniali	224.890	Gestioni patrimoniali
Prodotti assicurativi/previdenziali	51.524	Prodotti assicurativi/previdenziali
Risparmio amministrato	681.044	Risparmio amministrato
Titoli	682.814	Titoli
Liquidità	-1.771	Liquidità
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	287.781	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾
risparmio gestito	77.631	risparmio gestito
risparmio amministrato	210.150	risparmio amministrato
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	828.960	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.661	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>
Raccolta Netta	787.257	Raccolta Netta
Risparmio gestito	248.649	Risparmio gestito
Fondi e Sicav	258.000	Fondi e Sicav
Gestioni patrimoniali	96	Gestioni patrimoniali
Prodotti assicurativi/previdenziali	-9.447	Prodotti assicurativi/previdenziali
Risparmio amministrato	538.608	Risparmio amministrato
Titoli	631.959	Titoli
Liquidità	-93.352	Liquidità
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	257.674	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾
risparmio gestito	113.946	risparmio gestito
risparmio amministrato	143.728	risparmio amministrato
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	392.378	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.038	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾

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
Marzo 2025

	Raccolta netta (€/1000) ; C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	152.897
Risparmio gestito	156.459
Fondi e Sicav	82.191
Gestioni patrimoniali	36.299
Prodotti assicurativi/previdenziali	37.968
Risparmio amministrato	-3.562
Titoli	12.580
Liquidità	-16.142
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	19.088
risparmio gestito	-4.908
risparmio amministrato	23.996
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	180.455
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.076

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.