

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

	Febbraio 2025	Gennaio 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	6.017,0	3.496,2	9.513,3
Risparmio gestito	3.266,9	1.497,1	4.764,0
Fondi comuni e Sicav	1.660,4	685,9	2.346,3
Gestioni patrimoniali individuali	658,4	380,9	1.039,3
Prodotti assicurativi e previdenziali	948,0	430,4	1.378,4
Risparmio amministrato	2.750,2	1.999,1	4.749,3
Titoli	2.694,1	2.609,6	5.303,7
Liquidità	56,1	-610,5	-554,4
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.327,2	1.293,9	2.621,1
risparmio gestito	1.043,4	887,7	1.931,1
risparmio amministrato	283,7	406,2	689,9
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	3.550,6	1.903,3	5.453,9

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

Clienti	5.243.231	5.212.196	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.312	24.234	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.737	23.654	-

(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**

	Febbraio 2025	Gennaio 2025	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	1.660,4	685,9	2.346,3
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	193,8	24,1	217,9
Azionari	27,4	-9,2	18,2
Bilanciati	-10,0	-2,4	-12,5
Obbligazionari	183,1	90,4	273,5
Monetari	4,7	9,2	14,0
Flessibili	-11,1	-63,3	-74,4
Non ripartito	-0,3	-0,6	-0,8
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.662,3	764,1	2.426,4
Azionari	31,5	-1,6	29,9
Bilanciati	-16,3	-90,5	-106,8
Obbligazionari	1.147,3	598,6	1.745,9
Monetari	200,6	133,6	334,2
Flessibili	236,7	83,9	320,6
Non ripartito	62,4	40,2	102,6
Fondi di fondi di diritto italiano	-9,6	-11,3	-20,9
Azionari	-5,3	-3,5	-8,9
Bilanciati	0,4	-2,2	-1,8
Obbligazionari	-0,5	-0,5	-1,1
Flessibili	-4,1	-5,0	-9,2
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-184,4	-91,6	-275,9
Azionari	-125,2	-62,9	-188,1
Bilanciati	-91,3	-91,1	-182,4
Obbligazionari	19,0	47,6	66,6
Flessibili	13,2	14,8	28,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	0,6	0,7	1,3
Fondi Chiusi	-2,2	-0,2	-2,5
Mobiliari	-0,2	-0,2	-0,4
Immobiliari	-2,0	0,0	-2,0
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	658,4	380,9	1.039,3
GPF	384,5	73,3	457,8
Azionarie	201,2	79,0	280,3
Bilanciate	-9,2	-23,9	-33,1
Obbligazionarie	107,6	8,6	116,2
Altra tipologia	69,7	9,7	79,4
Non ripartito	15,2	-0,2	15,1
GPM	273,9	307,6	581,5
Azionarie	-3,3	-33,6	-36,9
Bilanciate	64,2	52,2	116,5
Obbligazionarie	31,7	34,1	65,9
Altra tipologia	-44,8	-3,1	-47,9
Non ripartito	226,0	257,9	483,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	948,0	430,4	1.378,4
Prodotti assicurativi	853,2	281,2	1.134,4
Vita Tradizionali	123,7	-62,9	60,8
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	659,8	313,9	973,7
Polizze Multi-ramo	69,7	30,2	99,9
Prodotti previdenziali	94,8	149,2	244,0
Fondi pensione	64,4	87,6	152,0
Piani previdenziali individuali	30,4	61,6	92,1
TITOLI ⁽²⁾	2.694,1	2.609,6	5.303,7
Azioni	-345,2	-160,0	-505,2
Titoli di Stato	2.247,6	1.793,4	4.041,0
Obbligazioni	-231,3	119,1	-112,2
ETF/ETC/ETN	621,5	591,0	1.212,6
OICR quotati ⁽³⁾	-0,1	0,1	-0,1
Certificate	-5,5	170,6	165,1
Strumenti mercato monetario	108,4	-9,6	98,8
Non ripartito	298,6	105,1	403,7
LIQUIDITA'	56,1	-610,5	-554,4
TOTALE RACCOLTA NETTA	6.017,0	3.496,2	9.513,3

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**

	Febbraio 2025	Gennaio 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	8.043,0	5.611,8	13.654,8
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	722,0	477,7	1.199,7
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.846,5	4.688,5	11.535,0
Fondi di fondi di diritto italiano	28,2	16,8	45,0
Fondi di fondi di diritto estero	442,3	423,2	865,5
Fondi speculativi	0,8	0,8	1,6
Fondi Chiusi	3,2	4,9	8,1
Mobiliari	2,4	4,3	6,7
Immobiliari	0,8	0,6	1,4
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.336,0	1.857,6	4.193,6
GPF	1.278,3	883,5	2.161,8
GPM	1.057,7	974,1	2.031,8
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.012,3	2.002,8	5.015,0
Prodotti assicurativi	2.834,9	1.781,2	4.616,1
Vita Tradizionali	640,0	344,6	984,6
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.615,9	1.116,3	2.732,2
Polizze Multi-ramo	578,9	320,4	899,3
Prodotti previdenziali	177,4	221,5	398,9
Fondi pensione	97,1	106,4	203,5
Piani previdenziali individuali	80,3	115,1	195,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	31.557,6	26.415,3	57.972,9
Collocamento Mercato Primario	3.181,2	585,9	3.767,0
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	2.530,4	40,4	2.570,8
Obbligazioni	145,1	19,3	164,5
Certificate	505,6	526,1	1.031,7
Raccolta in titoli	28.376,4	25.829,5	54.205,9
Azioni	14.614,1	13.222,3	27.836,3
Titoli di Stato	7.284,2	6.847,3	14.131,4
Obbligazioni	1.809,6	1.737,5	3.547,1
ETF/ETC/ETN	2.678,1	2.625,8	5.304,0
OICR quotati ⁽²⁾	5,4	4,4	9,8
Certificate	565,1	569,3	1.134,4
Strumenti mercato monetario	332,9	6,9	339,8
Non ripartito	1.087,1	816,0	1.903,1
ALTRI PRODOTTI	327,1	317,7	644,8
Prodotti assicurativi - ramo danni	13,2	11,9	25,1
Prodotti di erogazione	313,9	305,8	619,7
Leasing e Factoring	0,0	0,3	0,3
Mutui	201,6	175,6	377,2
Crediti personali	112,3	130,0	242,2

Note:

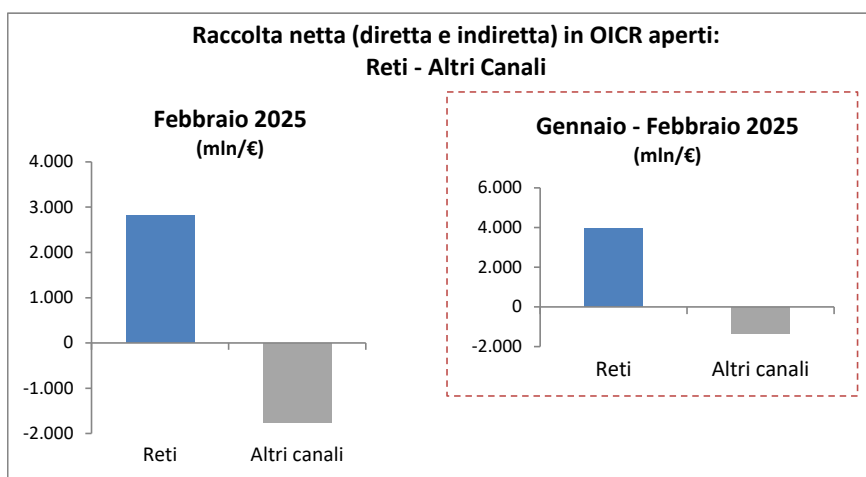
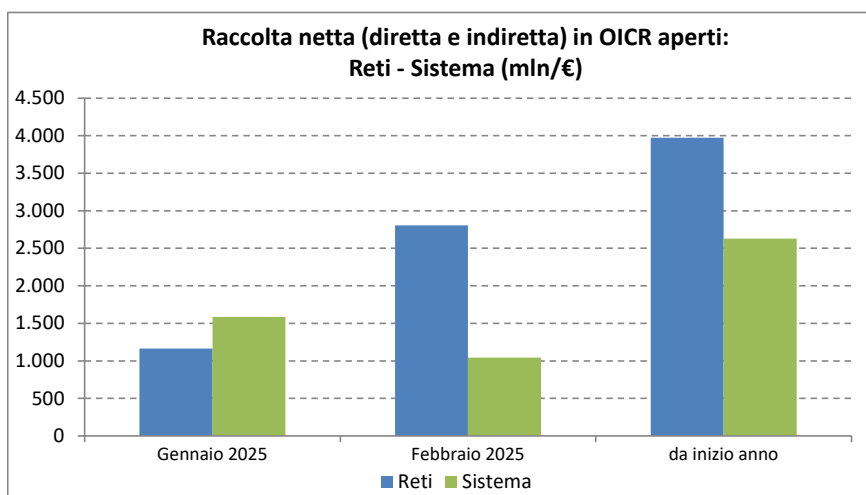
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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	-
da inizio anno	3.972,2	2.630,0	-



⁽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
Febbraio 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>	
Raccolta Netta	732.850	Raccolta Netta	105.046
Risparmio gestito	477.854	Risparmio gestito	28.226
Fondi e Sicav	5.944	Fondi e Sicav	30.881
Gestioni patrimoniali	52.529	Gestioni patrimoniali	3.120
Prodotti assicurativi/previdenziali	419.381	Prodotti assicurativi/previdenziali	-5.775
Risparmio amministrato	254.996	Risparmio amministrato	76.820
Titoli	190.650	Titoli	58.343
Liquidità	64.346	Liquidità	18.477
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-719	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	54.040
risparmio gestito	0	risparmio gestito	31.938
risparmio amministrato	-719	risparmio amministrato	22.102
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	477.135	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	50.328
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.260	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	575
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		BNL - BNP PARIBAS - Life Banker	
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>	
Raccolta Netta	726.528	Raccolta Netta	214.342
Risparmio gestito	206.522	Risparmio gestito	80.836
Fondi e Sicav	27.784	Fondi e Sicav	67.509
Gestioni patrimoniali	94.002	Gestioni patrimoniali	14.961
Prodotti assicurativi/previdenziali	84.735	Prodotti assicurativi/previdenziali	-1.635
Risparmio amministrato	520.006	Risparmio amministrato	133.506
Titoli	266.011	Titoli	107.945
Liquidità	253.995	Liquidità	25.561
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-47.813	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	61.414
risparmio gestito	-15.043	risparmio gestito	40.255
risparmio amministrato	-32.770	risparmio amministrato	21.159
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	173.752	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	101.995
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.378	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	666
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>	
Raccolta Netta	1.242.725	Raccolta Netta	229.196
Risparmio gestito	573.364	Risparmio gestito	220.238
Fondi e Sicav	278.376	Fondi e Sicav	95.015
Gestioni patrimoniali	35.944	Gestioni patrimoniali	63.828
Prodotti assicurativi/previdenziali	259.044	Prodotti assicurativi/previdenziali	61.395
Risparmio amministrato	669.361	Risparmio amministrato	8.958
Titoli	3.737	Titoli	143.193
Liquidità	665.625	Liquidità	-134.234
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	100.501	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	97.641
risparmio gestito	92.852	risparmio gestito	86.787
risparmio amministrato	7.649	risparmio amministrato	10.854
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	581.013	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	231.091
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.424	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	663

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
Febbraio 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>	25.453	<u>Raccolta Netta</u>	52.313
Risparmio gestito	15.495	Risparmio gestito	42.218
Fondi e Sicav	4.817	Fondi e Sicav	15.271
Gestioni patrimoniali	7.601	Gestioni patrimoniali	28.324
Prodotti assicurativi/previdenziali	3.078	Prodotti assicurativi/previdenziali	-1.377
Risparmio amministrato	9.958	Risparmio amministrato	10.096
Titoli	3.985	Titoli	59.482
Liquidità	5.974	Liquidità	-49.386
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	6.654	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	28.970
risparmio gestito	4.615	risparmio gestito	8.026
risparmio amministrato	2.040	risparmio amministrato	20.944
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	17.535	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	63.162
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	545	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	188
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>	1.059.449	<u>Raccolta Netta</u>	109.984
Risparmio gestito	751.392	Risparmio gestito	270.406
Fondi e Sicav	325.397	Fondi e Sicav	299.814
Gestioni patrimoniali	299.899	Gestioni patrimoniali	56.436
Prodotti assicurativi/previdenziali	126.097	Prodotti assicurativi/previdenziali	-85.844
Risparmio amministrato	308.057	Risparmio amministrato	-160.422
Titoli	339.679	Titoli	558.829
Liquidità	-31.623	Liquidità	-719.251
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	200.581	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	420.117
risparmio gestito	189.857	risparmio gestito	363.000
risparmio amministrato	10.724	risparmio amministrato	57.117
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	762.117	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	327.523
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.648	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.110
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	916.934	<u>Raccolta Netta</u>	387.200
Risparmio gestito	353.465	Risparmio gestito	182.332
Fondi e Sicav	417.159	Fondi e Sicav	96.776
Gestioni patrimoniali	-7.374	Gestioni patrimoniali	9.541
Prodotti assicurativi/previdenziali	-56.320	Prodotti assicurativi/previdenziali	76.015
Risparmio amministrato	563.468	Risparmio amministrato	204.868
Titoli	560.613	Titoli	307.677
Liquidità	2.855	Liquidità	-102.809
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	330.114	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	5.148
risparmio gestito	229.658	risparmio gestito	2.649
risparmio amministrato	100.456	risparmio amministrato	2.498
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	453.922	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	184.831
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.023	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.186

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
Febbraio 2025

	Raccolta netta (€/1000) ; C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	214.997
Risparmio gestito	64.509
Fondi e Sicav	-4.330
Gestioni patrimoniali	-400
Prodotti assicurativi/previdenziali	69.238
Risparmio amministrato	150.488
Titoli	93.947
Liquidità	56.541
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	70.526
risparmio gestito	8.848
risparmio amministrato	61.677
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	126.186
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.071

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.