



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

	Gennaio - Aprile 2025
<u>RACCOLTA NETTA</u>	20.663,8
Risparmio gestito	11.656,0
Fondi comuni e Sicav	5.802,2
Gestioni patrimoniali individuali	2.137,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	3.716,3
Risparmio amministrato	9.007,8
Titoli	9.529,5
Liquidità	-521,8
Raccolta netta in consulenza finanziaria	
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	5.550,7
risparmio gestito	3.183,8
risparmio amministrato	2.366,9
Risparmio gestito e consulenza finanziaria	
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	14.022,9

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

Clienti ⁽²⁾	5.282.271
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾⁽³⁾	24.471
di cui operativi ⁽²⁾⁽⁴⁾	23.856

(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 - Aprile 2025	
RACCOLTA NETTA	
FONDI COMUNI E SICAV	5.802,2
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	959,4
Azionari	93,1
Bilanciati	-25,0
Obbligazionari	880,9
Monetari	39,7
Flessibili	-32,6
Non ripartito	3,3
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.461,5
Azionari	382,3
Bilanciati	-423,5
Obbligazionari	3.747,7
Monetari	698,3
Flessibili	842,3
Non ripartito	214,6
Fondi di fondi di diritto italiano	-41,6
Azionari	-13,1
Bilanciati	-8,6
Obbligazionari	-1,3
Flessibili	-18,5
Non ripartito	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-585,0
Azionari	-347,2
Bilanciati	-367,3
Obbligazionari	95,6
Flessibili	34,0
Non ripartito	0,0
Fondi speculativi	1,9
Fondi Chiusi	5,9
Mobiliari	13,5
Immobiliari	-7,6
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.137,5
GPF	997,6
Azionarie	506,1
Bilanciate	4,3
Obbligazionarie	309,9
Altra tipologia	161,0
Non ripartito	16,3
GPM	1.139,9
Azionarie	-38,6
Bilanciate	287,3
Obbligazionarie	157,3
Altra tipologia	-50,3
Non ripartito	784,3
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.716,3
Prodotti assicurativi	3.256,3
Vita Tradizionali	505,7
Index Linked	0,0
Unit Linked	2.247,3
Polizze Multi-ramo	503,3
Prodotti previdenziali	460,0
Fondi pensione	283,0
Piani previdenziali individuali	177,1
TITOLI ⁽²⁾	9.529,5
Azioni	610,8
Titoli di Stato	5.502,9
Obbligazioni	421,4
ETF/ETC/ETN	2.287,0
OICR quotati ⁽³⁾	-0,5
Certificate	189,2
Strumenti mercato monetario	-84,6
Non ripartito	603,4
LIQUIDITA'	-521,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	20.663,8

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 - Aprile 2025	
<u>RACCOLTA LORDA</u>	
FONDI COMUNI E SICAV	28.949,4
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	2.892,1
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	24.253,4
Fondi di fondi di diritto italiano	88,9
Fondi di fondi di diritto estero	1.660,6
Fondi speculativi	4,6
Fondi Chiusi	49,7
Mobiliari	47,2
Immobiliari	2,5
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	8.908,1
GPF	4.691,2
GPM	4.216,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	11.483,8
Prodotti assicurativi	10.696,9
Vita Tradizionali	2.400,8
Index Linked	0,0
Unit Linked	5.955,8
Polizze Multi-ramo	2.340,3
Prodotti previdenziali	786,9
Fondi pensione	399,6
Piani previdenziali individuali	387,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>	
TITOLI	111.634,0
Collocamento Mercato Primario	5.301,0
Azioni	0,0
Titoli di Stato	2.626,9
Obbligazioni	782,4
Certificate	1.891,7
Raccolta in titoli	106.333,0
Azioni	53.885,1
Titoli di Stato	27.716,9
Obbligazioni	7.302,7
ETF/ETC/ETN	10.909,1
OICR quotati ⁽²⁾	47,3
Certificate	2.106,3
Strumenti mercato monetario	539,6
Non ripartito	3.826,0
ALTRI PRODOTTI	1.349,0
Prodotti assicurativi - ramo danni	39,1
Prodotti di erogazione	1.309,9
Leasing e Factoring	3,3
Mutui	825,8
Crediti personali	480,7

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: Raccolta netta - dati disaggregati per società
Gennaio - Aprile 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>	2.440.149	<u>Raccolta Netta</u>	290.258
Risparmio gestito	1.857.641	Risparmio gestito	118.029
Fondi e Sicav	340	Fondi e Sicav	100.241
Gestioni patrimoniali	170.857	Gestioni patrimoniali	14.691
Prodotti assicurativi/previdenziali	1.686.444	Prodotti assicurativi/previdenziali	3.097
Risparmio amministrato	582.507	Risparmio amministrato	172.229
Titoli	345.355	Titoli	129.707
Liquidità	237.153	Liquidità	42.522
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	3.096	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	173.382
risparmio gestito	0	risparmio gestito	97.211
risparmio amministrato	3.096	risparmio amministrato	76.171
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.860.738	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	194.200
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>	2.055.185	<u>Raccolta Netta</u>	691.677
Risparmio gestito	633.903	Risparmio gestito	288.962
Fondi e Sicav	81.611	Fondi e Sicav	187.823
Gestioni patrimoniali	416.163	Gestioni patrimoniali	83.060
Prodotti assicurativi/previdenziali	136.129	Prodotti assicurativi/previdenziali	18.080
Risparmio amministrato	1.421.282	Risparmio amministrato	402.714
Titoli	1.049.151	Titoli	258.009
Liquidità	372.130	Liquidità	144.705
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-18.630	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	212.934
risparmio gestito	-30.888	risparmio gestito	90.653
risparmio amministrato	12.259	risparmio amministrato	122.281
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	646.162	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	411.244
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>	3.848.520	<u>Raccolta Netta</u>	807.148
Risparmio gestito	2.715.125	Risparmio gestito	519.038
Fondi e Sicav	1.202.526	Fondi e Sicav	330.015
Gestioni patrimoniali	175.688	Gestioni patrimoniali	134.672
Prodotti assicurativi/previdenziali	1.336.911	Prodotti assicurativi/previdenziali	54.351
Risparmio amministrato	1.133.395	Risparmio amministrato	288.110
Titoli	169.357	Titoli	309.575
Liquidità	964.038	Liquidità	-21.465
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	345.497	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	274.379
risparmio gestito	332.967	risparmio gestito	231.762
risparmio amministrato	12.529	risparmio amministrato	42.617
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	2.727.654	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	561.654

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).

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

Tav.4: Raccolta netta - dati disaggregati per società
Gennaio - Aprile 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>	171.469	<u>Raccolta Netta</u>	140.668
Risparmio gestito	122.711	Risparmio gestito	32.510
Fondi e Sicav	62.804	Fondi e Sicav	6.320
Gestioni patrimoniali	27.555	Gestioni patrimoniali	31.841
Prodotti assicurativi/previdenziali	32.352	Prodotti assicurativi/previdenziali	-5.652
Risparmio amministrato	48.758	Risparmio amministrato	108.158
Titoli	29.248	Titoli	168.047
Liquidità	19.510	Liquidità	-59.889
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	64.955	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	116.093
risparmio gestito	51.961	risparmio gestito	-5.696
risparmio amministrato	12.994	risparmio amministrato	121.790
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	135.706	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	154.299
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>	3.817.977	<u>Raccolta Netta</u>	492.420
Risparmio gestito	1.896.664	Risparmio gestito	1.117.811
Fondi e Sicav	1.019.605	Fondi e Sicav	885.144
Gestioni patrimoniali	763.286	Gestioni patrimoniali	172.577
Prodotti assicurativi/previdenziali	113.773	Prodotti assicurativi/previdenziali	60.089
Risparmio amministrato	1.921.313	Risparmio amministrato	-625.391
Titoli	2.082.754	Titoli	1.262.435
Liquidità	-161.441	Liquidità	-1.887.826
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.120.858	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	2.010.319
risparmio gestito	489.434	risparmio gestito	1.302.036
risparmio amministrato	631.424	risparmio amministrato	708.283
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	2.528.088	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.826.093
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	3.297.185	<u>Raccolta Netta</u>	1.950.486
Risparmio gestito	957.178	Risparmio gestito	1.090.288
Fondi e Sicav	1.128.696	Fondi e Sicav	641.909
Gestioni patrimoniali	-20.381	Gestioni patrimoniali	144.235
Prodotti assicurativi/previdenziali	-151.137	Prodotti assicurativi/previdenziali	304.145
Risparmio amministrato	2.340.007	Risparmio amministrato	860.198
Titoli	2.827.012	Titoli	663.383
Liquidità	-487.005	Liquidità	196.816
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	927.644	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	108.709
risparmio gestito	534.767	risparmio gestito	38.459
risparmio amministrato	392.877	risparmio amministrato	70.250
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.350.055	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.160.538

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).

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

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

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	660.623
Risparmio gestito	306.146
Fondi e Sicav	155.154
Gestioni patrimoniali	23.262
Prodotti assicurativi/previdenziali	127.729
Risparmio amministrato	354.478
Titoli	235.494
Liquidità	118.983
Raccolta netta in consulenza finanziaria <i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	211.432
risparmio gestito	51.111
risparmio amministrato	160.322
Risparmio gestito e consulenza finanziaria <i>fee only/on top</i> sul risparmio amministrato	466.468

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.