
COMUNICATO STAMPA
DATI DI RACCOLTA – LUGLIO 2025

**ASSORETI: A LUGLIO LA RACCOLTA NETTA DELLE RETI
SALE A 5,5 MILIARDI DI EURO (+48,5% M/M).**

**TOFANELLI: “RETI IN ACCELERAZIONE;
LA CONSULENZA AL CENTRO DELLE SCELTE DEI CLIENTI”.**

Roma, 12 settembre 2025 – Il secondo semestre dell’anno prende avvio con un’accelerazione dei volumi di attività; a luglio le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta pari a 5,5 miliardi di euro** con una crescita del 48,5% rispetto al mese di giugno e del 36,1% nel confronto su base annuale. Le risorse nette destinate ai prodotti del **risparmio gestito** aumentano del 20,4% rispetto al mese di luglio dell’anno precedente (+10,2% m/m), con una valorizzazione complessiva pari a 3,9 miliardi. Gli investimenti netti realizzati sugli **strumenti finanziari amministrati** raggiungono complessivamente i 2 miliardi di euro, con un deciso incremento tendenziale (+56,1% a/a) che si accompagna però ad una contrazione congiunturale (-24% m/m) riconducibile esclusivamente ad una minore attività di collocamento sul mercato primario. Il saldo delle movimentazioni su **conti correnti e depositi** continua a mostrare la prevalenza dei flussi in uscita (-408 milioni).

Il bilancio da inizio anno sale quindi a 34,2 miliardi di euro evidenziando un incremento del 16,7% rispetto ai primi sette mesi dell’anno precedente; le risorse nette indirizzate ai prodotti del risparmio gestito ammontano a 22,4 miliardi di euro, risultato raddoppiato nel confronto su base annuale (+99,6% a/a).

La raccolta netta mensile associata al **servizio di consulenza con fee** specifica sale a 1,5 miliardi e segna una crescita del 43,8% rispetto all’anno precedente (+2,9% m/m); le risorse nette destinate da inizio anno alla consulenza con *fee* raggiungono 9,5 miliardi (+10,7% a/a).

La crescente domanda di consulenza rivolta alle Reti viene confermata anche dal costante aumento del **numero di clienti** che a fine mese raggiunge 5,331 milioni di unità (+20 mila unità rispetto a giugno 2025).

“L’incremento delle risorse gestite e del numero di clienti riflette una dinamica di mercato in cui la pianificazione finanziaria e la gestione professionale del patrimonio si confermano centrali. Le Reti rispondono con efficacia a una domanda in crescita e in evoluzione” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell’Associazione.

Risparmio gestito

Le dinamiche di crescita osservate nell’ambito del risparmio gestito sono attribuibili principalmente ai **fondi comuni di investimento**: la distribuzione diretta di quote determina volumi di raccolta netta pari a 2,3 miliardi di euro in crescita tendenziale (+58,6% a/a) e congiunturale (+22,8% m/m) con la conferma della preferenza per i fondi obbligazionari (1,3 miliardi) nelle scelte di investimento. Le risorse nette investite in gestioni collettive di diritto estero continuano ad essere prevalenti e ammontano a 1,9 miliardi di euro mentre il bilancio

dei fondi aperti di diritto italiano è positivo per 402 milioni. I versamenti netti realizzati sul comparto **assicurativo/previdenziale** risultano pari a poco più di 1,2 miliardi di euro e segnano un incremento del 5,9% a/a (-4,4% m/m). Si conferma la prevalenza dei flussi netti destinati alle polizze vita tradizionali (467 milioni) a cui seguono quelli investiti in *unit linked* (409 milioni). La raccolta netta in **gestioni patrimoniali individuali** subisce, invece, un ridimensionamento contenuto in termini congiunturali (-0,9% m/m) e più evidenti nel confronto su base annuale (-36,9% a/a), attestandosi a 419 milioni di euro.

Nel mese di luglio, quindi, il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per 3,1 miliardi di euro; da inizio anno, l'apporto delle Reti si attesta a 18,1 miliardi di euro.

Risparmio amministrato

L'attività di raccolta in **strumenti finanziari amministrati** si traduce in investimenti netti positivi per quasi tutte le tipologie di titolo. Si conferma l'interesse per i titoli a reddito fisso (1,3 miliardi) e, nello specifico, per i *bond* pubblici (1,1 miliardi), così come si ritrovano volumi significativi di raccolta netta sugli *exchange traded product* (391 milioni) ai quali seguono quelli sui *certificate* (308 milioni); bilancio negativo per i titoli azionari (-316 milioni).

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Luglio 2025	Giugno 2025	Luglio 2024	da inizio 2025	da inizio 2024
RACCOLTA NETTA	5.494,4	3.699,1	4.037,4	34.211,4	29.312,4
Risparmio gestito	3.923,9	3.560,8	3.259,3	22.427,6	11.234,6
Fondi comuni e Sicav	2.277,6	1.854,5	1.436,4	11.651,4	5.406,1
Gestioni patrimoniali individuali	418,8	422,8	663,7	3.396,8	2.887,1
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.227,5	1.283,6	1.159,1	7.379,4	2.941,3
Risparmio amministrato	1.570,5	138,2	778,1	11.783,8	18.077,8
Titoli	1.978,2	2.602,6	1.267,0	13.820,8	17.704,7
Liquidità	-407,7	-2.464,4	-488,9	-2.037,0	373,1
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top	1.524,6	1.481,2	1.060,3	9.519,6	8.597,9
risparmio gestito	971,3	871,8	807,4	5.880,1	4.036,3
risparmio amministrato	553,2	609,5	252,9	3.639,6	4.561,6
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato	4.477,2	4.170,3	3.512,1	26.067,1	15.796,1
Clients (nr.)	5.331.120	5.310.972	5.084.303	-	-

Comunicazione e media relation: comunicazione@assoreti.it

Analisi statistica ed economica: economica@assoreti.it

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



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

	Luglio 2025	Giugno 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.494,4	3.699,1	34.211,4
Risparmio gestito	3.923,9	3.560,8	22.427,6
Fondi comuni e Sicav	2.277,6	1.854,5	11.651,4
Gestioni patrimoniali individuali	418,8	422,8	3.396,8
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.227,5	1.283,6	7.379,4
Risparmio amministrato	1.570,5	138,2	11.783,8
Titoli	1.978,2	2.602,6	13.820,8
Liquidità	-407,7	-2.464,4	-2.037,0
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.524,6	1.481,2	9.519,6
risparmio gestito	971,3	871,8	5.880,1
risparmio amministrato	553,2	609,5	3.639,6
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato	4.477,2	4.170,3	26.067,1

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

Clienti	5.331.120	5.310.972	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.696	24.614	-
di cui operativi ⁽³⁾	24.019	23.964	-

(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**

	Luglio 2025	Giugno 2025	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	2.277,6	1.854,5	11.651,4
Fondi aperti di diritto italiano (1)	411,0	347,8	2.155,6
Azionari	4,0	-2,2	104,6
Bilanciati	-0,9	0,0	-26,3
Obbligazionari	156,6	249,9	1.705,2
Monetari	23,5	11,1	83,2
Flessibili	227,8	89,2	285,8
Non ripartito	0,1	-0,3	3,1
Fondi aperti di diritto estero (1)	2.049,3	1.676,3	10.531,9
Azionari	155,2	292,3	1.206,0
Bilanciati	-7,7	-193,4	-411,8
Obbligazionari	1.095,4	844,8	6.009,6
Monetari	240,0	221,8	1.311,0
Flessibili	496,9	481,5	2.056,8
Non ripartito	69,5	29,2	360,3
Fondi di fondi di diritto italiano	-8,7	-14,2	-75,0
Azionari	-3,0	-3,1	-21,9
Bilanciati	-1,9	-4,9	-18,2
Obbligazionari	-0,5	-1,5	-4,1
Flessibili	-3,4	-4,7	-30,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-176,3	-130,0	-945,0
Azionari	-87,1	-68,7	-515,1
Bilanciati	-100,6	-72,4	-598,9
Obbligazionari	31,0	31,6	178,1
Flessibili	-19,7	-20,5	-9,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-1,0	-0,1	0,9
Fondi Chiusi	3,3	-25,3	-17,0
Mobiliani	3,4	-23,1	-7,2
Immobiliari	-0,2	-2,2	-9,8
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	418,8	422,8	3.396,8
GPF	163,0	272,6	1.694,5
Azionarie	99,5	90,5	822,4
Bilanciate	-30,0	-10,7	-8,7
Obbligazionarie	70,1	133,4	547,0
Altra tipologia	31,4	74,5	344,9
Non ripartito	-8,0	-15,1	-11,2
GPM	255,9	150,2	1.702,3
Azionarie	-12,8	-29,4	-51,1
Bilanciate	45,3	27,4	394,1
Obbligazionarie	17,5	57,8	313,8
Altra tipologia	-59,3	-32,9	-181,9
Non ripartito	265,2	127,3	1.227,4
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	1.227,5	1.283,6	7.379,4
Prodotti assicurativi	1.071,6	1.181,0	6.559,7
Vita Tradizionali	467,0	729,7	2.167,7
Index Linked	0,0	0,0	-0,1
Unit Linked	409,1	309,1	3.380,1
Polizze Multi-ramo	195,6	142,1	1.012,0
Prodotti previdenziali	155,9	102,6	819,7
Fondi pensione	84,9	74,4	509,4
Piani previdenziali individuali	71,0	28,2	310,3
TITOLI (2)	1.978,2	2.602,6	13.820,8
Azioni	-316,2	-86,1	237,9
Titoli di Stato	1.099,4	1.634,5	7.045,4
Obbligazioni	218,4	462,6	1.284,9
ETF/ETC/ETN	391,4	377,2	3.506,4
OICR quotati (3)	-1,1	-2,6	-5,3
Certificate	308,1	172,3	733,6
Strumenti mercato monetario	158,6	-107,8	169,1
Non ripartito	119,5	152,6	848,8
LIQUIDITA'	-407,7	-2.464,4	-2.037,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.494,4	3.699,1	34.211,4

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**

	Luglio 2025	Giugno 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	8.219,2	7.184,2	50.819,6
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	951,3	804,3	5.547,1
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.885,6	5.965,2	42.285,8
Fondi di fondi di diritto italiano	15,0	13,8	132,0
Fondi di fondi di diritto estero	360,8	392,5	2.777,7
Fondi speculativi	0,1	0,2	5,4
Fondi Chiusi	6,5	8,2	71,7
Mobiliari	5,2	7,0	65,5
Immobiliari	1,2	1,2	6,1
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.187,7	2.137,5	14.907,0
GPF	1.096,8	1.154,7	7.788,4
GPM	1.090,9	982,9	7.118,6
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.078,9	2.992,3	20.351,3
Prodotti assicurativi	2.846,5	2.812,0	18.964,0
Vita Tradizionali	780,2	1.048,2	5.082,1
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.359,5	1.215,8	9.732,6
Polizze Multi-ramo	706,8	548,0	4.149,3
Prodotti previdenziali	232,4	180,3	1.387,3
Fondi pensione	110,9	102,8	718,8
Piani previdenziali individuali	121,5	77,5	668,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	27.084,4	26.868,9	192.700,0
Collocamento Mercato Primario	889,7	3.049,4	10.017,3
Azioni	0,1	1,4	1,5
Titoli di Stato	35,3	1.207,7	3.905,6
Obbligazioni	136,0	1.263,1	2.225,2
Certificate	718,3	577,3	3.885,0
Raccolta in titoli	26.194,7	23.819,5	182.682,7
Azioni	13.621,6	11.125,2	92.844,8
Titoli di Stato	7.094,5	7.502,0	48.761,6
Obbligazioni	1.445,3	1.593,6	11.795,2
ETF/ETC/ETN	2.409,4	2.191,9	17.896,9
OICR quotati ⁽²⁾	4,9	42,9	105,9
Certificate	584,4	550,1	3.942,2
Strumenti mercato monetario	159,5	21,7	925,1
Non ripartito	875,2	792,0	6.411,0
ALTRI PRODOTTI	527,3	434,0	2.707,5
Prodotti assicurativi - ramo danni	18,0	16,1	88,3
Prodotti di erogazione	509,3	418,0	2.619,3
Leasing e Factoring	0,1	0,2	3,7
Mutui	360,5	288,2	1.749,3
Crediti personali	148,7	129,6	866,2

Note:

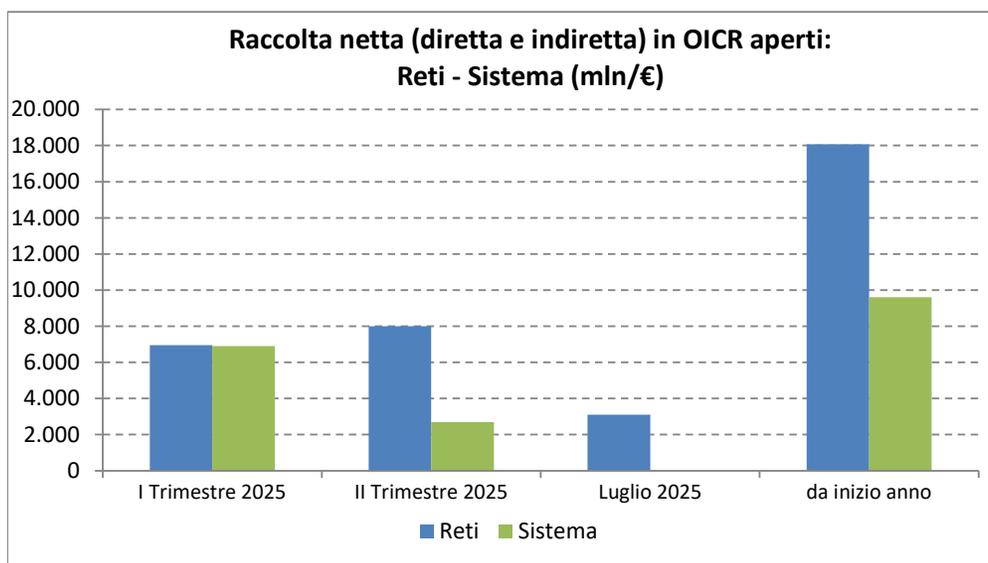
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
I Trimestre 2025	6.954,8	6.900,0	-
II Trimestre 2025	7.997,5	2.701,0	-
Luglio 2025	3.113,0	n.d.	-
da inizio anno	18.065,2	9.601,0	-



(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. Al 12 settembre non sono disponibili i dati di sistema relativi al mese di luglio.



**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società**

	Luglio 2025	Da inizio anno		Luglio 2025	Da inizio anno
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 (€/1000)	526.586	3.893.141	Raccolta Netta (€/1000)	53.987	471.459
Risparmio gestito	452.900	3.138.463	Risparmio gestito	17.724	182.697
Fondi e Sicav	45.221	99.230	Fondi e Sicav	20.022	172.071
Gestioni patrimoniali individuali	30.797	301.743	Gestioni patrimoniali individuali	-93	16.660
Prodotti assicurativi/previdenziali	376.882	2.737.490	Prodotti assicurativi/previdenziali	-2.205	-6.034
Risparmio amministrato	73.687	754.678	Risparmio amministrato	36.263	288.762
Titoli	73.497	420.008	Titoli	28.703	172.335
Liquidità	190	334.669	Liquidità	7.560	116.427
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	1.566	9.350	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	37.745	274.368
risparmio gestito	0	0	risparmio gestito	10.811	136.564
risparmio amministrato	1.566	9.350	risparmio amministrato	26.934	137.805
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	454.466	3.147.813	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	44.658	320.502
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	2.303	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	577	-
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 (€/1000)	522.064	3.452.778	Raccolta Netta (€/1000)	175.548	1.136.426
Risparmio gestito	218.494	1.709.195	Risparmio gestito	111.955	514.686
Fondi e Sicav	148.070	349.849	Fondi e Sicav	55.164	301.315
Gestioni patrimoniali individuali	52.235	661.434	Gestioni patrimoniali individuali	23.771	148.471
Prodotti assicurativi/previdenziali	18.189	697.911	Prodotti assicurativi/previdenziali	33.020	64.900
Risparmio amministrato	303.570	1.743.584	Risparmio amministrato	63.593	621.739
Titoli	533.864	1.876.514	Titoli	46.050	428.812
Liquidità	-230.293	-132.930	Liquidità	17.543	192.927
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	-10.910	128.305	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	69.929	370.772
risparmio gestito	38.661	71.034	risparmio gestito	49.745	182.444
risparmio amministrato	-49.571	57.271	risparmio amministrato	20.185	188.328
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	168.922	1.766.466	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	132.140	703.014
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	2.403	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	670	-
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.			CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>			<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	827.316	5.548.289	Raccolta Netta (€/1000)	734.863	2.067.690
Risparmio gestito	593.865	4.516.788	Risparmio gestito	236.189	1.041.792
Fondi e Sicav	271.759	2.072.943	Fondi e Sicav	147.132	682.122
Gestioni patrimoniali individuali	25.088	259.678	Gestioni patrimoniali individuali	35.428	146.941
Prodotti assicurativi/previdenziali	297.018	2.184.167	Prodotti assicurativi/previdenziali	53.629	212.728
Risparmio amministrato	233.451	1.031.501	Risparmio amministrato	498.674	1.025.899
Titoli	225.972	320.468	Titoli	84.275	517.163
Liquidità	7.479	711.033	Liquidità	414.399	508.736
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	106.607	660.897	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top (1)	204.373	761.291
risparmio gestito	97.182	651.623	risparmio gestito	173.794	637.423
risparmio amministrato	9.425	9.275	risparmio amministrato	30.579	123.868
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	603.291	4.526.063	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	266.768	1.165.660
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	4.482	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (2)	685	-

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.

**Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società**

	Luglio 2025	Da inizio anno		Luglio 2025	Da inizio anno
CREDEM S.p.A.			FININT PRIVATE BANK S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>			<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	43.629	285.251	Raccolta Netta (€/1000)	81.772	243.710
Risparmio gestito	82.027	288.388	Risparmio gestito	-2.181	1.230
Fondi e Sicav	65.880	169.668	Fondi e Sicav	2.998	8.675
Gestioni patrimoniali individuali	9.863	57.148	Gestioni patrimoniali individuali	150	5.152
Prodotti assicurativi/previdenziali	6.284	61.573	Prodotti assicurativi/previdenziali	-5.329	-12.597
Risparmio amministrato	-38.399	-3.137	Risparmio amministrato	83.952	242.479
Titoli	1.185	27.607	Titoli	20.935	199.509
Liquidità	-39.583	-30.744	Liquidità	63.018	42.970
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	50.016	164.322	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	21.417	183.118
risparmio gestito	51.473	158.921	risparmio gestito	1.103	-6.739
risparmio amministrato	-1.457	5.401	risparmio amministrato	20.314	189.857
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	80.570	293.789	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	18.133	191.087
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	554	-	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>		
Raccolta Netta (€/1000)	981.213	5.833.034	Raccolta Netta (€/1000)	134.239	1.148.051
Risparmio gestito	881.610	4.177.601	Risparmio gestito	537.907	1.968.720
Fondi e Sicav	543.773	2.209.468	Fondi e Sicav	342.390	1.588.343
Gestioni patrimoniali individuali	103.323	1.291.866	Gestioni patrimoniali individuali	129.297	285.603
Prodotti assicurativi/previdenziali	234.515	676.267	Prodotti assicurativi/previdenziali	66.220	94.775
Risparmio amministrato	99.603	1.655.432	Risparmio amministrato	-403.668	-820.669
Titoli	416.807	2.925.205	Titoli	176.200	2.482.673
Liquidità	-317.204	-1.269.773	Liquidità	-579.868	-3.303.342
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	295.404	1.669.891	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	483.290	3.003.793
risparmio gestito	67.990	702.529	risparmio gestito	285.783	1.982.441
risparmio amministrato	227.414	967.362	risparmio amministrato	197.506	1.021.353
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.109.024	5.144.963	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	735.413	2.990.073
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.664	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.142	-
FINCOBANK S.p.A.			MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.		
<i>GRUPPO FINCOBANK</i>			<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	923.412	5.890.500	Raccolta Netta (€/1000)	316.244	3.058.752
Risparmio gestito	356.006	2.325.113	Risparmio gestito	309.582	1.958.983
Fondi e Sicav	418.820	2.550.644	Fondi e Sicav	135.609	1.129.957
Gestioni patrimoniali individuali	-1.837	-18.711	Gestioni patrimoniali individuali	12.082	185.712
Prodotti assicurativi/previdenziali	-60.976	-206.820	Prodotti assicurativi/previdenziali	161.891	643.314
Risparmio amministrato	567.406	3.565.387	Risparmio amministrato	6.662	1.099.768
Titoli	283.237	3.301.395	Titoli	61.367	833.778
Liquidità	284.169	263.992	Liquidità	-54.705	265.990
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	255.361	1.905.340	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	2.513	123.883
risparmio gestito	182.425	1.209.714	risparmio gestito	3.419	63.122
risparmio amministrato	72.936	695.626	risparmio amministrato	-906	60.761
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	428.942	3.020.738	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	308.676	2.019.744
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.054	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.205	-

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.



Tav.5: Raccolta netta e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società

	Luglio 2025	Da inizio anno
ZURICH ITALY BANK S.p.A.		
<i>GRUPPO ZURICH</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	173.548	1.182.292
Risparmio gestito	127.843	603.924
Fondi e Sicav	80.777	317.139
Gestioni patrimoniali individuali	-1.292	55.056
Prodotti assicurativi/previdenziali	48.358	231.729
Risparmio amministrato	45.706	578.368
Titoli	26.086	315.356
Liquidità	19.619	263.013
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	7.239	264.282
risparmio gestito	8.921	90.984
risparmio amministrato	-1.681	173.299
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	126.161	777.223
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.092	-

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.