



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

	Aprile 2025	Marzo 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	5.811,5	5.339,0	20.663,8
Risparmio gestito	3.334,6	3.557,4	11.656,0
Fondi comuni e Sicav	1.528,3	1.927,6	5.802,2
Gestioni patrimoniali individuali	401,5	696,8	2.137,5
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.404,9	933,0	3.716,3
Risparmio amministrato	2.476,9	1.781,6	9.007,8
Titoli	2.506,2	1.719,7	9.529,5
Liquidità	-29,3	61,9	-521,8
<hr/>			
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.567,1	1.362,5	5.550,7
risparmio gestito	609,7	643,0	3.183,8
risparmio amministrato	957,4	719,5	2.366,9
<hr/>			
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</i>	4.292,0	4.276,9	14.022,9

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

Clienti	5.282.271	5.266.057	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.511	24.420	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.896	23.850	-

(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**

	Aprile 2025	Marzo 2025	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	1.528,3	1.927,6	5.802,2
Fondi aperti di diritto italiano (1)	318,6	571,1	1.107,6
Azionari	30,2	44,7	93,1
Bilanciati	-5,7	-6,8	-25,0
Obbligazionari	317,9	437,7	1.029,1
Monetari	11,5	14,2	39,7
Flessibili	-35,8	77,7	-32,6
Non ripartito	0,5	3,7	3,3
Fondi aperti di diritto estero (1)	1.300,6	1.586,3	5.313,3
Azionari	426,4	-74,1	382,3
Bilanciati	-199,4	-117,3	-423,5
Obbligazionari	675,2	1.178,3	3.599,4
Monetari	168,2	195,8	698,3
Flessibili	193,1	328,7	842,3
Non ripartito	37,1	74,9	214,6
Fondi di fondi di diritto italiano	-10,2	-10,5	-41,6
Azionari	-1,5	-2,8	-13,1
Bilanciati	-3,9	-2,9	-8,6
Obbligazionari	0,7	-1,0	-1,3
Flessibili	-5,5	-3,9	-18,5
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-105,5	-203,5	-585,0
Azionari	-30,6	-128,5	-347,2
Bilanciati	-77,7	-107,1	-367,3
Obbligazionari	9,4	19,5	95,6
Flessibili	-6,6	12,6	34,0
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	-0,5	1,0	1,9
Fondi Chiusi	25,1	-16,7	5,9
Mobiliari	25,3	-11,4	13,5
Immobiliari	-0,2	-5,3	-7,6
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	401,5	696,8	2.137,5
GPF	261,9	277,9	997,6
Azionarie	109,8	116,1	506,1
Bilanciate	42,4	-5,0	4,3
Obbligazionarie	-1,2	194,8	309,9
Altra tipologia	117,2	-35,6	161,0
Non ripartito	-6,3	7,5	16,3
GPM	139,6	418,9	1.139,9
Azionarie	4,3	-6,0	-38,6
Bilanciate	27,5	143,4	287,3
Obbligazionarie	35,2	56,2	157,3
Altra tipologia	-20,3	17,9	-50,3
Non ripartito	92,9	207,4	784,3
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	1.404,9	933,0	3.716,3
Prodotti assicurativi	1.265,6	856,2	3.256,3
Vita Tradizionali	323,3	121,5	505,7
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	712,8	560,8	2.247,3
Polizze Multi-ramo	229,5	174,0	503,3
Prodotti previdenziali	139,2	76,8	460,0
Fondi pensione	79,8	51,1	283,0
Piani previdenziali individuali	59,4	25,6	177,1
TITOLI (2)	2.506,2	1.719,7	9.529,5
Azioni	899,5	216,5	610,8
Titoli di Stato	1.206,9	255,0	5.502,9
Obbligazioni	-333,1	866,7	421,4
ETF/ETC/ETN	552,0	522,4	2.287,0
OICR quotati (3)	0,2	-0,7	-0,5
Certificate	209,4	-185,3	189,2
Strumenti mercato monetario	-183,1	-0,2	-84,6
Non ripartito	154,4	45,2	603,4
LIQUIDITA'	-29,3	61,9	-521,8
TOTALE RACCOLTA NETTA	5.811,5	5.339,0	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**

	Aprile 2025	Marzo 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	7.052,0	8.242,6	28.949,4
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	707,5	984,9	2.892,1
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.914,6	6.803,8	24.253,4
Fondi di fondi di diritto italiano	18,6	25,3	88,9
Fondi di fondi di diritto estero	375,8	419,3	1.660,6
Fondi speculativi	1,3	1,8	4,6
Fondi Chiusi	34,2	7,4	49,7
Mobiliari	33,7	6,8	47,2
Immobiliari	0,5	0,6	2,5
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	2.051,4	2.663,1	8.908,1
GPF	1.165,9	1.363,5	4.691,2
GPM	885,5	1.299,6	4.216,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	3.050,8	3.418,0	11.483,8
Prodotti assicurativi	2.834,7	3.246,0	10.696,9
Vita Tradizionali	722,1	694,1	2.400,8
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.480,7	1.742,8	5.955,8
Polizze Multi-ramo	632,0	809,0	2.340,3
Prodotti previdenziali	216,0	172,0	786,9
Fondi pensione	108,9	87,1	399,6
Piani previdenziali individuali	107,1	84,8	387,4
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	24.877,8	28.783,3	111.634,0
Collocamento Mercato Primario	560,3	973,7	5.301,0
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	29,3	26,8	2.626,9
Obbligazioni	55,8	562,1	782,4
Certificate	475,1	384,9	1.891,7
Raccolta in titoli	24.317,5	27.809,6	106.333,0
Azioni	11.880,5	14.168,2	53.885,1
Titoli di Stato	6.416,6	7.168,9	27.716,9
Obbligazioni	1.576,7	2.178,9	7.302,7
ETF/ETC/ETN	2.908,4	2.696,7	10.909,1
OICR quotati ⁽²⁾	18,2	19,2	47,3
Certificate	463,5	508,4	2.106,3
Strumenti mercato monetario	189,8	10,0	539,6
Non ripartito	863,7	1.059,2	3.826,0
ALTRI PRODOTTI	353,8	350,4	1.349,0
Prodotti assicurativi - ramo danni	13,8	0,2	39,1
Prodotti di erogazione	340,1	350,2	1.309,9
Leasing e Factoring	3,0	0,1	3,3
Mutui	214,6	234,1	825,8
Crediti personali	122,5	116,0	480,7

Note:

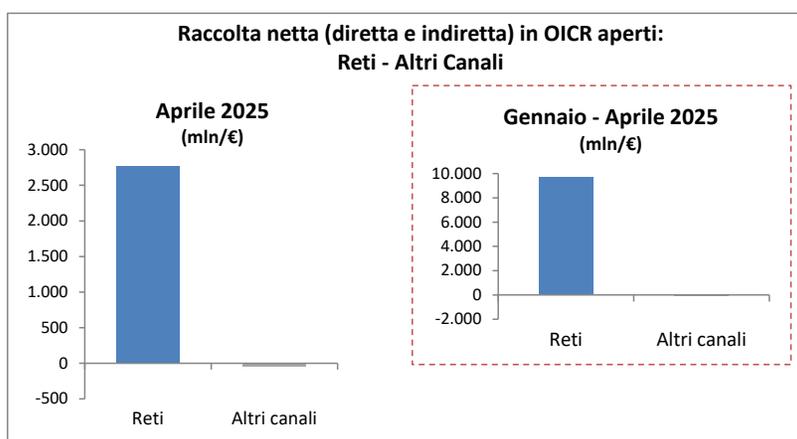
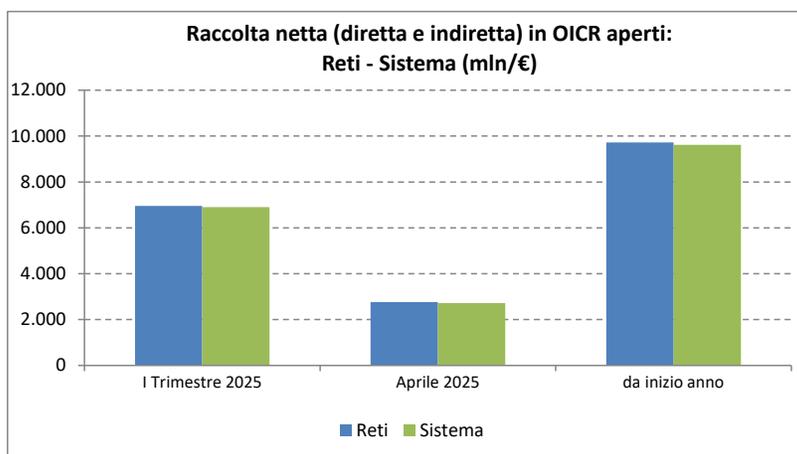
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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 - 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>			
I Trimestre 2025	6.954,8	6.900,0	-
Aprile 2025	2.766,7	2.721,0	-
da inizio anno	9.721,5	9.621,0	-



⁽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
Aprile 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	618.949	
Risparmio gestito	591.473	
Fondi e Sicav	75.372	
Gestioni patrimoniali	38.204	
Prodotti assicurativi/previdenziali	477.897	
Risparmio amministrato	27.476	
Titoli	89.908	
Liquidità	-62.432	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	410	
risparmio gestito	0	
risparmio amministrato	410	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	591.883	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.283	
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		
Raccolta Netta	603.371	
Risparmio gestito	149.085	
Fondi e Sicav	7.052	
Gestioni patrimoniali	71.711	
Prodotti assicurativi/previdenziali	70.322	
Risparmio amministrato	454.285	
Titoli	347.079	
Liquidità	107.206	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	76.994	
risparmio gestito	31.881	
risparmio amministrato	45.113	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	194.198	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.379	
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		
Raccolta Netta	847.592	
Risparmio gestito	1.038.141	
Fondi e Sicav	497.461	
Gestioni patrimoniali	53.955	
Prodotti assicurativi/previdenziali	486.725	
Risparmio amministrato	-190.549	
Titoli	161.739	
Liquidità	-352.287	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	135.877	
risparmio gestito	134.523	
risparmio amministrato	1.354	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	1.039.495	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.440	
BANCA WIDIBA S.p.A.		
<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>		
Raccolta Netta	53.575	
Risparmio gestito	20.355	
Fondi e Sicav	8.830	
Gestioni patrimoniali	4.972	
Prodotti assicurativi/previdenziali	6.553	
Risparmio amministrato	33.220	
Titoli	15.036	
Liquidità	18.184	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	34.985	
risparmio gestito	18.865	
risparmio amministrato	16.120	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	36.475	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	571	
BNL - BNP PARIBAS - Life Banker		
<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>		
Raccolta Netta	192.379	
Risparmio gestito	55.562	
Fondi e Sicav	19.981	
Gestioni patrimoniali	35.012	
Prodotti assicurativi/previdenziali	569	
Risparmio amministrato	136.817	
Titoli	64.507	
Liquidità	72.310	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	28.997	
risparmio gestito	-4.732	
risparmio amministrato	33.729	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	89.291	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	666	
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta	227.217	
Risparmio gestito	124.201	
Fondi e Sicav	76.500	
Gestioni patrimoniali	7.668	
Prodotti assicurativi/previdenziali	40.034	
Risparmio amministrato	103.016	
Titoli	130.051	
Liquidità	-27.035	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	92.432	
risparmio gestito	58.469	
risparmio amministrato	33.964	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	158.165	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	675	

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
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>	
Raccolta Netta	51.377	Raccolta Netta	-2.744
Risparmio gestito	21.323	Risparmio gestito	-19.011
Fondi e Sicav	14.157	Fondi e Sicav	-16.438
Gestioni patrimoniali	6.173	Gestioni patrimoniali	-837
Prodotti assicurativi/previdenziali	992	Prodotti assicurativi/previdenziali	-1.736
Risparmio amministrato	30.054	Risparmio amministrato	16.267
Titoli	19.161	Titoli	22.038
Liquidità	10.893	Liquidità	-5.771
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	14.999	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	52.553
risparmio gestito	3.206	risparmio gestito	-10.038
risparmio amministrato	11.793	risparmio amministrato	62.590
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	33.116	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	43.579
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	547	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	189
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	1.104.533	Raccolta Netta	366.838
Risparmio gestito	581.235	Risparmio gestito	335.063
Fondi e Sicav	327.789	Fondi e Sicav	117.261
Gestioni patrimoniali	200.658	Gestioni patrimoniali	-10.881
Prodotti assicurativi/previdenziali	52.787	Prodotti assicurativi/previdenziali	228.683
Risparmio amministrato	523.298	Risparmio amministrato	31.775
Titoli	568.615	Titoli	152.572
Liquidità	-45.317	Liquidità	-120.798
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	547.688	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	271.956
risparmio gestito	140.463	risparmio gestito	89.410
risparmio amministrato	407.225	risparmio amministrato	182.546
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	988.459	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	517.609
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.707	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.124
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
Raccolta Netta	958.053	Raccolta Netta	668.031
Risparmio gestito	148.922	Risparmio gestito	244.680
Fondi e Sicav	214.902	Fondi e Sicav	137.002
Gestioni patrimoniali	-8.061	Gestioni patrimoniali	10.842
Prodotti assicurativi/previdenziali	-57.918	Prodotti assicurativi/previdenziali	96.836
Risparmio amministrato	809.130	Risparmio amministrato	423.351
Titoli	739.491	Titoli	124.013
Liquidità	69.639	Liquidità	299.338
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	247.998	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	18.354
risparmio gestito	100.280	risparmio gestito	19.034
risparmio amministrato	147.718	risparmio amministrato	-680
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	296.640	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	244.000
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.044	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.189

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
Aprile 2025

	Raccolta netta (€/1000); C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	122.326
Risparmio gestito	43.577
Fondi e Sicav	48.408
Gestioni patrimoniali	-7.953
Prodotti assicurativi/previdenziali	3.122
Risparmio amministrato	78.749
Titoli	71.962
Liquidità	6.788
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	43.818
risparmio gestito	28.289
risparmio amministrato	15.529
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	59.106
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.082

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.