



**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
<hr/>			
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.362,5	1.327,2	3.983,6
risparmio gestito	643,0	1.043,4	2.574,1
risparmio amministrato	719,5	283,7	1.409,5
<hr/>			
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top sul risparmio amministrato</i>	4.276,9	3.550,6	9.730,9

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

Clienti	5.266.057	5.243.231	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.420	24.333	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.850	23.758	-

(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)	571,1	193,8	789,0
Azionari	44,7	27,4	62,9
Bilanciati	-6,8	-10,0	-19,3
Obbligazionari	437,7	183,1	711,2
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)	1.586,3	1.662,3	4.012,6
Azionari	-74,1	31,5	-44,1
Bilanciati	-117,3	-16,3	-224,2
Obbligazionari	1.178,3	1.147,3	2.924,2
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:

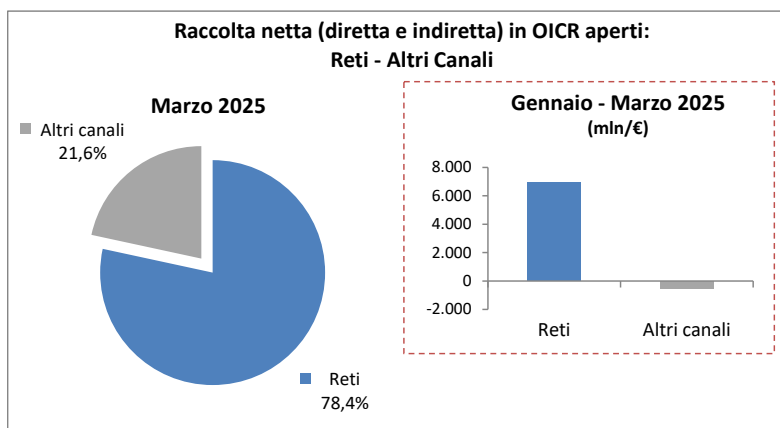
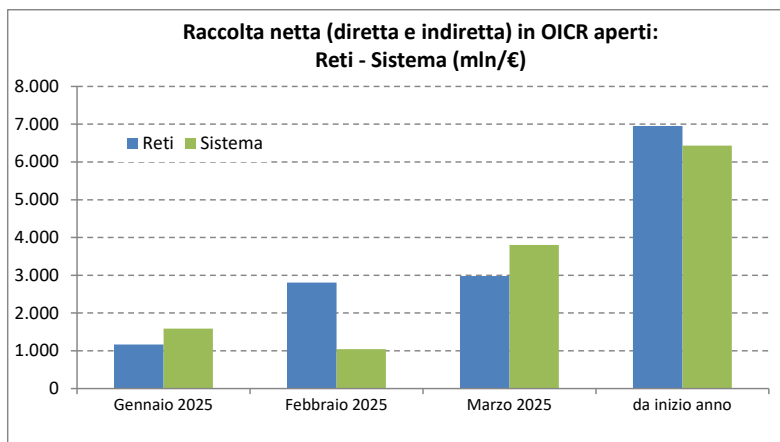
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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 (%)
RACCOLTA NETTA			
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.		BANCA WIDIBA S.p.A.	
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	
Raccolta Netta	529.890	Raccolta Netta	66.460
Risparmio gestito	435.020	Risparmio gestito	39.692
Fondi e Sicav	-49.361	Fondi e Sicav	33.454
Gestioni patrimoniali	19.310	Gestioni patrimoniali	5.740
Prodotti assicurativi/previdenziali	465.072	Prodotti assicurativi/previdenziali	498
Risparmio amministrato	94.870	Risparmio amministrato	26.767
Titoli	-13.588	Titoli	26.544
Liquidità	108.458	Liquidità	223
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.143	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	43.056
risparmio gestito	0	risparmio gestito	25.976
risparmio amministrato	1.143	risparmio amministrato	17.080
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	436.163	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	56.773
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.277	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	576
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	344.799	Raccolta Netta	208.442
Risparmio gestito	129.297	Risparmio gestito	100.609
Fondi e Sicav	-6.007	Fondi e Sicav	64.932
Gestioni patrimoniali	164.999	Gestioni patrimoniali	24.465
Prodotti assicurativi/previdenziali	-29.695	Prodotti assicurativi/previdenziali	11.212
Risparmio amministrato	215.502	Risparmio amministrato	107.834
Titoli	84.654	Titoli	58.837
Liquidità	130.848	Liquidità	48.996
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-58.367	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	13.864
risparmio gestito	-60.085	risparmio gestito	-28.035
risparmio amministrato	1.718	risparmio amministrato	41.899
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	131.015	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	142.508
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.379	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	1.104.192	Raccolta Netta	216.541
Risparmio gestito	726.778	Risparmio gestito	213.895
Fondi e Sicav	349.614	Fondi e Sicav	142.892
Gestioni patrimoniali	50.178	Gestioni patrimoniali	41.276
Prodotti assicurativi/previdenziali	326.985	Prodotti assicurativi/previdenziali	29.726
Risparmio amministrato	377.414	Risparmio amministrato	2.647
Titoli	-89.628	Titoli	32.386
Liquidità	467.042	Liquidità	-29.739
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	113.594	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	84.154
risparmio gestito	108.807	risparmio gestito	104.168
risparmio amministrato	4.787	risparmio amministrato	-20.014
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	731.565	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	193.881
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.437	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.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>		
Raccolta Netta	60.390	
Risparmio gestito	50.508	
Fondi e Sicav	30.105	
Gestioni patrimoniali	15.440	
Prodotti assicurativi/previdenziali	4.964	
Risparmio amministrato	9.882	
Titoli	-3.379	
Liquidità	13.261	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	17.127	
risparmio gestito	21.288	
risparmio amministrato	-4.161	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	46.347	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	548	
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta	1.299.854	
Risparmio gestito	618.810	
Fondi e Sicav	342.396	
Gestioni patrimoniali	224.890	
Prodotti assicurativi/previdenziali	51.524	
Risparmio amministrato	681.044	
Titoli	682.814	
Liquidità	-1.771	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	287.781	
risparmio gestito	77.631	
risparmio amministrato	210.150	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	828.960	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.688	
FINECOBANK S.p.A.		
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		
Raccolta Netta	787.257	
Risparmio gestito	248.649	
Fondi e Sicav	258.000	
Gestioni patrimoniali	96	
Prodotti assicurativi/previdenziali	-9.447	
Risparmio amministrato	538.608	
Titoli	631.959	
Liquidità	-93.352	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	257.674	
risparmio gestito	113.946	
risparmio amministrato	143.728	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	392.378	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.038	
FININT PRIVATE BANK S.p.A.		
<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>		
Raccolta Netta	47.908	
Risparmio gestito	-7.387	
Fondi e Sicav	-7.615	
Gestioni patrimoniali	931	
Prodotti assicurativi/previdenziali	-702	
Risparmio amministrato	55.294	
Titoli	53.578	
Liquidità	1.716	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	24.002	
risparmio gestito	-74	
risparmio amministrato	24.076	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	16.690	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	188	
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta	31.109	
Risparmio gestito	318.601	
Fondi e Sicav	332.980	
Gestioni patrimoniali	5.881	
Prodotti assicurativi/previdenziali	-20.260	
Risparmio amministrato	-287.492	
Titoli	170.447	
Liquidità	-457.939	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	481.114	
risparmio gestito	268.799	
risparmio amministrato	212.315	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	530.916	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.118	
MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>		
Raccolta Netta	489.272	
Risparmio gestito	526.465	
Fondi e Sicav	354.051	
Gestioni patrimoniali	107.248	
Prodotti assicurativi/previdenziali	65.166	
Risparmio amministrato	-37.193	
Titoli	72.463	
Liquidità	-109.656	
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	78.313	
risparmio gestito	15.483	
risparmio amministrato	62.830	
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	589.294	
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.192	

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.