

COMUNICATO STAMPA DATI DI RACCOLTA – MAGGIO 2025

ASSORETI: A MAGGIO LA RACCOLTA NETTA DELLE RETI È DI 4,4 MILIARDI DI EURO.

TOFANELLI: “CRESCE LA CENTRALITÀ DELLE RETI NEL RAPPORTO TRA ITALIANI E RISPARMIO: IN SOLI CINQUE MESI IL NUMERO CLIENTI AUMENTA DI 117 MILA UNITÀ”.

Roma, 30 giugno 2025 – Nel mese di maggio le Reti di consulenza realizzano una **raccolta netta pari a 4,4 miliardi di euro**. I volumi complessivi si mantengono su un livello leggermente superiore alla media mensile del 2024, confermando la tenuta del sistema anche in un contesto caratterizzato da una fisiologica riduzione rispetto sia al mese precedente sia allo stesso periodo dell'anno scorso. A sostenere il dato contribuisce in maniera significativa la raccolta netta nei prodotti del **risparmio gestito**, che raggiunge i 3,3 miliardi di euro: un risultato in crescita dell'83,9% su base annua e sostanzialmente stabile rispetto ad aprile (-1,4%). La **liquidità** registra un incremento di 1,4 miliardi, beneficiando anche della riallocazione delle risorse provenienti dai disinvestimenti realizzati sugli **strumenti finanziari amministrati** (-289 milioni) e, più in particolare, sui titoli di Stato.

Il bilancio da inizio anno è quindi positivo per 25 miliardi di euro e in crescita del 26,4% nel confronto con l'anno precedente; le risorse nette indirizzate ai prodotti del risparmio gestito ammontano a quasi 15 miliardi di euro (+168% a/a).

La raccolta netta mensile associata al **servizio di consulenza con fee** specifica (*fee only/fee on top*) si attesta a 963 milioni di euro con un calo del 19,1% a/a; da inizio anno la domanda rivolta alla consulenza con *fee* si traduce in flussi netti associati al servizio pari 6,5 miliardi (+6,5% a/a).

“Un risultato solido che conferma il processo di crescita del sistema delle Reti di consulenza, sempre più riconosciuto dagli italiani come punto di riferimento per la gestione del risparmio. In soli cinque mesi, il numero di risparmiatori è aumentato di 117 mila unità ed è ormai prossimo a superare i 5,3 milioni” dichiara **Marco Tofanelli**, Segretario Generale dell'Associazione.

Risparmio gestito

La distribuzione diretta di quote di **fondi comuni di investimento** determina volumi di raccolta netta in crescita e pari a 1,7 miliardi di euro; le scelte di investimento da una parte confermano il maggiore interesse nei confronti dei fondi obbligazionari (759 milioni), dall'altra evidenziano come tutte le categorie siano coinvolte da flussi netti positivi. Le risorse nette investite in gestioni collettive di diritto estero continuano ad essere prevalenti e ammontano a 1,4 miliardi di euro mentre il bilancio dei fondi aperti di diritto italiano è positivo per 279 milioni. I versamenti netti realizzati sul comparto **assicurativo/previdenziale** risultano pari a poco meno di 1,2 miliardi di euro, con le polizze vita tradizionali che registrano un deciso incremento dei premi netti, pari a 465 milioni, e le *unit linked* che seguono con 415 milioni.

La raccolta netta in **gestioni patrimoniali individuali** si attesta a 418 milioni di euro; gli investimenti netti coinvolgono prevalentemente le linee azionarie (156 milioni) e quelle obbligazionarie (115 milioni). Come nel mese precedente, si conferma la preferenza per le gestioni patrimoniali in fondi (261 milioni).

Nel mese di maggio, quindi, il **contributo complessivo delle Reti al sistema degli Oicr aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, è positivo per 2,6 miliardi di euro a fronte di un dato complessivo di sistema negativo per 1,2 miliardi. Da inizio anno, l'apporto delle Reti si attesta a 12,3 miliardi, compensando i deflussi attribuibili all'insieme degli altri operatori sul mercato e portando in positivo il bilancio dell'intera industria (8,4 miliardi di euro).

Risparmio amministrato

Il saldo negativo delle movimentazioni sugli **strumenti finanziari amministrati** è attribuibile esclusivamente ai disinvestimenti dai titoli di Stato sui quali la raccolta è negativa per 1,2 miliardi; positivo il bilancio per le altre tipologie di titoli con la conferma di interesse nei confronti degli *exchange traded product* (451 milioni) e, più in particolare, degli *etf*.

Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro					
	Maggio 2025	Aprile 2025	Maggio 2024	da inizio 2025	da inizio 2024
RACCOLTA NETTA	4.354,1	5.811,5	5.370,9	25.017,9	19.799,2
Risparmio gestito	3.286,8	3.334,6	1.787,5	14.942,8	5.575,5
Fondi comuni e Sicav	1.717,1	1.528,3	1.064,8	7.519,3	2.916,4
Gestioni patrimoniali individuali	417,7	401,5	611,4	2.555,2	1.702,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.152,0	1.404,9	111,3	4.868,3	957,1
Risparmio amministrato	1.067,3	2.476,9	3.583,4	10.075,1	14.223,7
Titoli	-289,5	2.506,2	3.205,1	9.240,0	13.419,1
Liquidità	1.356,8	-29,3	378,3	835,0	804,6
Raccolta netta in consulenza finanziaria					
fee only/fee on top	963,2	1.567,1	1.191,3	6.513,9	6.114,8
risparmio gestito	853,2	609,7	643,5	4.037,0	2.700,6
risparmio amministrato	110,0	957,4	547,8	2.476,9	3.414,2
Risparmio gestito e consulenza finanziaria					
fee only/fee on top sul risparmio amministrato	3.396,8	4.292,0	2.335,4	17.419,7	8.989,7
Clienti (nr.)	5.298.309	5.282.271	5.055.817	-	-

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.

www.assoreti.it





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

	Maggio 2025	Aprile 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.354,1	5.811,5	25.017,9
Risparmio gestito	3.286,8	3.334,6	14.942,8
Fondi comuni e Sicav	1.717,1	1.528,3	7.519,3
Gestioni patrimoniali individuali	417,7	401,5	2.555,2
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.152,0	1.404,9	4.868,3
Risparmio amministrato	1.067,3	2.476,9	10.075,1
Titoli	-289,5	2.506,2	9.240,0
Liquidità	1.356,8	-29,3	835,0
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	963,2	1.567,1	6.513,9
risparmio gestito	853,2	609,7	4.037,0
risparmio amministrato	110,0	957,4	2.476,9
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	3.396,8	4.292,0	17.419,7

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

Clienti	5.298.309	5.282.271	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	24.514	24.471	-
di cui operativi ⁽³⁾	23.908	23.856	-

(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.

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

**Tav.2 - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Maggio 2025	Aprile 2025	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA			
FONDI COMUNI E SICAV	1.717,1	1.528,3	7.519,3
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	289,2	318,6	1.248,6
Azionari	9,8	30,2	102,9
Bilanciati	-0,4	-5,7	-25,4
Obbligazionari	269,7	317,9	1.150,5
Monetari	8,9	11,5	48,6
Flessibili	1,3	-35,8	-31,2
Non ripartito	-0,2	0,5	3,2
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	1.493,0	1.300,6	6.954,5
Azionari	376,2	426,4	758,4
Bilanciati	212,9	-199,4	-210,7
Obbligazionari	470,0	675,2	4.217,6
Monetari	150,9	168,2	849,2
Flessibili	236,1	193,1	1.078,4
Non ripartito	46,9	37,1	261,5
Fondi di fondi di diritto italiano	-10,5	-10,2	-52,1
Azionari	-2,7	-1,5	-15,8
Bilanciati	-2,7	-3,9	-11,4
Obbligazionari	-0,9	0,7	-2,2
Flessibili	-4,2	-5,5	-22,7
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-53,7	-105,5	-638,7
Azionari	-12,1	-30,6	-359,3
Bilanciati	-58,6	-77,7	-425,9
Obbligazionari	20,0	9,4	115,5
Flessibili	-2,9	-6,6	31,1
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi speculativi	0,1	-0,5	1,9
Fondi Chiusi	-0,9	25,1	5,1
Mobiliari	-1,0	25,3	12,5
Immobiliari	0,1	-0,2	-7,5
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	417,7	401,5	2.555,2
GPF	261,4	261,9	1.259,0
Azionarie	126,4	109,8	632,5
Bilanciate	27,7	42,4	32,0
Obbligazionarie	33,7	-1,2	343,6
Altra tipologia	77,9	117,2	239,0
Non ripartito	-4,3	-6,3	12,0
GPM	156,3	139,6	1.296,2
Azionarie	29,7	4,3	-8,9
Bilanciate	34,1	27,5	321,4
Obbligazionarie	81,1	35,2	238,4
Altra tipologia	-39,4	-20,3	-89,7
Non ripartito	50,7	92,9	834,9
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	1.152,0	1.404,9	4.868,3
Prodotti assicurativi	1.050,8	1.265,6	4.307,1
Vita Tradizionali	465,4	323,3	971,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	414,5	712,8	2.661,8
Polizze Multi-ramo	171,0	229,5	674,3
Prodotti previdenziali	101,2	139,2	561,2
Fondi pensione	67,1	79,8	350,1
Piani previdenziali individuali	34,1	59,4	211,1
TITOLI ⁽²⁾	-289,5	2.506,2	9.240,0
Azioni	29,4	899,5	640,2
Titoli di Stato	-1.191,4	1.206,9	4.311,5
Obbligazioni	182,4	-333,1	603,8
ETF/ETC/ETN	450,9	552,0	2.737,9
OICR quotati ⁽³⁾	-1,0	0,2	-1,5
Certificate	64,0	209,4	253,2
Strumenti mercato monetario	202,8	-183,1	118,2
Non ripartito	-26,7	154,4	576,7
LIQUIDITA'	1.356,8	-29,3	835,0
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.354,1	5.811,5	25.017,9

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**

	Maggio 2025	Aprile 2025	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	6.466,8	7.052,0	35.416,1
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	751,1	707,5	3.643,2
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	5.329,8	5.914,6	29.583,2
Fondi di fondi di diritto italiano	14,3	18,6	103,2
Fondi di fondi di diritto estero	363,8	375,8	2.024,4
Fondi speculativi	0,5	1,3	5,1
Fondi Chiusi	7,3	34,2	57,0
Mobiliari	6,1	33,7	53,2
Immobiliari	1,2	0,5	3,7
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	1.673,7	2.051,4	10.581,8
GPF	845,8	1.165,9	5.537,0
GPM	827,9	885,5	5.044,8
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.796,4	3.050,8	14.280,2
Prodotti assicurativi	2.608,7	2.834,7	13.305,6
Vita Tradizionali	852,8	722,1	3.253,7
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.201,6	1.480,7	7.157,3
Polizze Multi-ramo	554,3	632,0	2.894,6
Prodotti previdenziali	187,7	216,0	974,6
Fondi pensione	105,6	108,9	505,1
Piani previdenziali individuali	82,1	107,1	469,5
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	27.112,7	24.877,8	138.746,7
Collocamento Mercato Primario	777,2	560,3	6.078,2
Azioni	0,0	0,0	0,0
Titoli di Stato	35,7	29,3	2.662,6
Obbligazioni	43,8	55,8	826,2
Certificate	697,7	475,1	2.589,4
Raccolta in titoli	26.335,5	24.317,5	132.668,5
Azioni	14.212,9	11.880,5	68.098,0
Titoli di Stato	6.448,2	6.416,6	34.165,0
Obbligazioni	1.453,6	1.576,7	8.756,3
ETF/ETC/ETN	2.386,5	2.908,4	13.295,6
OICR quotati ⁽²⁾	10,8	18,2	58,1
Certificate	701,3	463,5	2.807,6
Strumenti mercato monetario	204,3	189,8	744,0
Non ripartito	917,9	863,7	4.743,9
ALTRI PRODOTTI	397,2	353,8	1.746,2
Prodotti assicurativi - ramo danni	15,1	13,8	54,2
Prodotti di erogazione	382,1	340,1	1.692,0
Leasing e Factoring	0,1	3,0	3,4
Mutui	274,8	214,6	1.100,6
Crediti personali	107,2	122,5	587,9

Note:

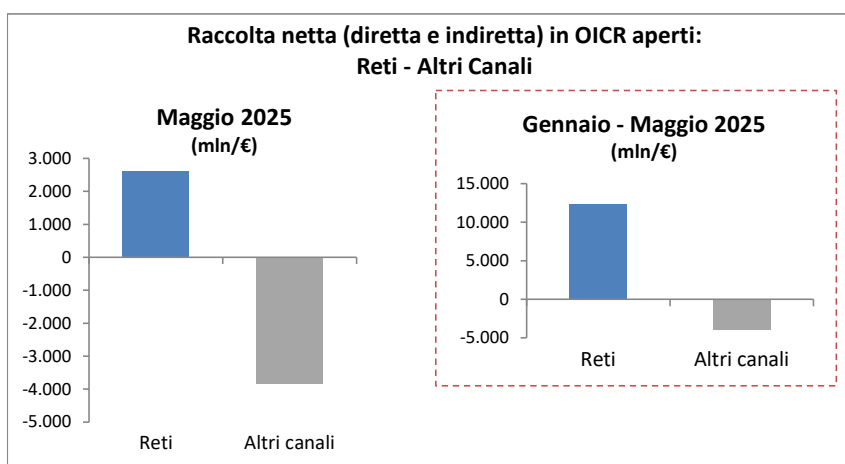
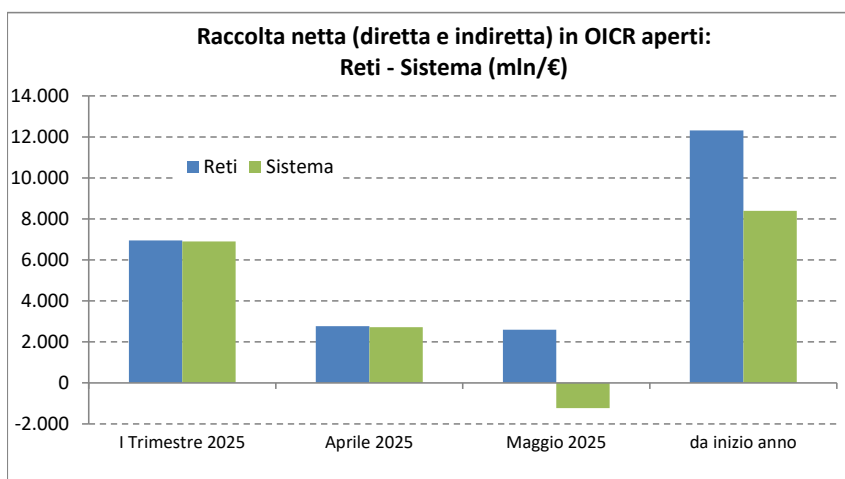
(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

(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	-
Maggio 2025	2.599,0	-1.227,0	-
da inizio anno	12.320,5	8.394,0	-



⁽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
Maggio 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	414.418	Raccolta Netta	57.956
Risparmio gestito	463.136	Risparmio gestito	30.825
Fondi e Sicav	16.736	Fondi e Sicav	28.641
Gestioni patrimoniali individuali	62.521	Gestioni patrimoniali individuali	289
Prodotti assicurativi/previdenziali	383.879	Prodotti assicurativi/previdenziali	1.894
Risparmio amministrato	-48.718	Risparmio amministrato	27.131
Titoli	-86.547	Titoli	-8.446
Liquidità	37.829	Liquidità	35.577
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.556	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	34.857
risparmio gestito	0	risparmio gestito	14.247
risparmio amministrato	1.556	risparmio amministrato	20.610
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	464.692	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	51.435
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.281	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	609.628	Raccolta Netta	148.377
Risparmio gestito	422.691	Risparmio gestito	64.098
Fondi e Sicav	46.294	Fondi e Sicav	37.227
Gestioni patrimoniali individuali	134.591	Gestioni patrimoniali individuali	24.528
Prodotti assicurativi/previdenziali	241.806	Prodotti assicurativi/previdenziali	2.343
Risparmio amministrato	186.938	Risparmio amministrato	84.279
Titoli	365.634	Titoli	59.891
Liquidità	-178.696	Liquidità	24.388
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	43.773	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	68.433
risparmio gestito	6.416	risparmio gestito	35.963
risparmio amministrato	37.356	risparmio amministrato	32.469
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	460.047	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	96.567
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.388	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	668
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.	
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>	
Raccolta Netta	377.684	Raccolta Netta	212.136
Risparmio gestito	702.138	Risparmio gestito	101.414
Fondi e Sicav	338.807	Fondi e Sicav	44.842
Gestioni patrimoniali individuali	29.426	Gestioni patrimoniali individuali	18.705
Prodotti assicurativi/previdenziali	333.904	Prodotti assicurativi/previdenziali	37.866
Risparmio amministrato	-324.453	Risparmio amministrato	110.723
Titoli	-251.011	Titoli	-67.832
Liquidità	-73.443	Liquidità	178.555
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	109.040	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	29.963
risparmio gestito	119.183	risparmio gestito	67.172
risparmio amministrato	-10.143	risparmio amministrato	-37.209
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	691.995	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	64.205
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.456	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	679

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
Maggio 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	35.155	Raccolta Netta	-28.658
Risparmio gestito	37.176	Risparmio gestito	-32.213
Fondi e Sicav	8.588	Fondi e Sicav	-2.338
Gestioni patrimoniali individuali	15.194	Gestioni patrimoniali individuali	-30.628
Prodotti assicurativi/previdenziali	13.394	Prodotti assicurativi/previdenziali	754
Risparmio amministrato	-2.021	Risparmio amministrato	3.555
Titoli	-12.991	Titoli	-31.097
Liquidità	10.970	Liquidità	34.652
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	12.543	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	5.091
risparmio gestito	22.969	risparmio gestito	-3.046
risparmio amministrato	-10.426	risparmio amministrato	8.137
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	26.750	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-24.076
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	552	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	625.193	Raccolta Netta	418.294
Risparmio gestito	657.464	Risparmio gestito	8.851
Fondi e Sicav	368.020	Fondi e Sicav	124.435
Gestioni patrimoniali individuali	208.080	Gestioni patrimoniali individuali	-69.677
Prodotti assicurativi/previdenziali	81.364	Prodotti assicurativi/previdenziali	-45.907
Risparmio amministrato	-32.271	Risparmio amministrato	409.443
Titoli	11.442	Titoli	-23.070
Liquidità	-43.713	Liquidità	432.514
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	123.764	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	171.669
risparmio gestito	96.573	risparmio gestito	204.131
risparmio amministrato	27.192	risparmio amministrato	-32.461
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	684.655	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-23.611
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.670	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.128
FINECOBANK S.p.A.		MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.	
<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		<i>GRUPPO MEDIOBANCA</i>	
Raccolta Netta	1.033.885	Raccolta Netta	295.235
Risparmio gestito	471.879	Risparmio gestito	263.837
Fondi e Sicav	483.146	Fondi e Sicav	159.359
Gestioni patrimoniali individuali	1.102	Gestioni patrimoniali individuali	13.870
Prodotti assicurativi/previdenziali	-12.369	Prodotti assicurativi/previdenziali	90.608
Risparmio amministrato	562.006	Risparmio amministrato	31.397
Titoli	-166.881	Titoli	-84.920
Liquidità	728.887	Liquidità	116.317
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	319.258	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-576
risparmio gestito	260.062	risparmio gestito	1.261
risparmio amministrato	59.196	risparmio amministrato	-1.836
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	531.074	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	262.001
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.046	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.191

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
Maggio 2025

	Raccolta netta (€/1000) ; C.F. (nr)
ZURICH ITALY BANK S.p.A.	
<i>GRUPPO ZURICH</i>	
<u>Raccolta Netta</u>	154.812
Risparmio gestito	95.526
Fondi e Sicav	63.384
Gestioni patrimoniali individuali	9.683
Prodotti assicurativi/previdenziali	22.458
Risparmio amministrato	59.286
Titoli	6.331
Liquidità	52.955
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	111.055
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.085

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.