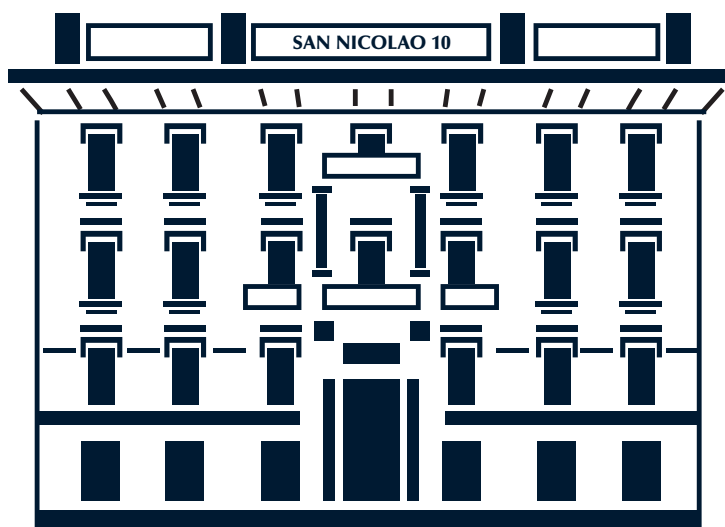


# ANNUARIO GENERALE **PRIVATE** BANKING



Edizione 2025

L'Associazione Italiana Private Banking ringrazia le Società che hanno supportato la realizzazione dell'Annuario Generale Private Banking 2025



**AIPB**

Associazione Italiana Private Banking  
Via San Nicolao, 10  
20123 Milano  
Tel: +39 0245381700  
info@aipb.it  
aipb.it  
in

**REALIZZAZIONE A CURA DI**

Pensieri e Colori Non Profit  
Via Picozzi, 21  
20131 Milano  
pensiericolori.it

**EDITING**

correzionebozze.it

# Presentazione

*In un mondo che cambia rapidamente, caratterizzato da trasformazioni geopolitiche, economiche, sociali e tecnologiche senza precedenti, il Private Banking ha saputo evolversi per rispondere con efficacia alle sfide di un contesto sempre più complesso. La sua capacità di innovare e adattarsi alle esigenze di una clientela sempre più sofisticata ha permesso al settore di raggiungere e mantenere risultati economici positivi, consolidando al contempo un livello di soddisfazione tra i clienti particolarmente elevato.*

*L'Annuario Generale Private Banking si inserisce in questo contesto come uno strumento utile per fotografare i cambiamenti del settore e raccontare il contributo di una community che, grazie alla collaborazione di Banche Private, Asset Manager, Compagnie di Private Insurance, Studi professionali, Società di consulenza e altri operatori della filiera, contribuisce ogni giorno a disegnare l'evoluzione del Private Banking.*

*Oltre alla consueta dettagliata descrizione degli Associati, questa edizione si arricchisce di articoli dedicati a temi di interesse per l'industria redatti da alcuni dei principali operatori: dagli investimenti nei mercati privati, che rappresentano una leva strategica per finanziare l'economia reale, all'impatto dell'intelligenza artificiale sui modelli di servizio, fino alle implicazioni della longevity, che ci invita a ripensare la pianificazione patrimoniale per una vita attiva sempre più lunga.*

*Quest'anno, abbiamo il privilegio di collaborare con il FAI - Fondo per l'Ambiente Italiano. Le immagini che arricchiscono queste pagine raccontano il meraviglioso patrimonio artistico, paesaggistico e culturale che il FAI protegge e valorizza. Questa partnership non è solo un omaggio alla bellezza e alla tradizione del nostro Paese, ma anche un richiamo alla responsabilità di preservare ciò che abbiamo di più prezioso.*

**ANTONELLA MASSARI**  
SEGRETARIO GENERALE AIPB

# Sommario

Presentazione .....	3
L'Associazione .....	54
Il mercato.....	62
Il FAI - Fondo per l'Ambiente Italiano .....	70
<b>SOCI ORDINARI</b>	
Allianz Bank Financial Advisors .....	77
Banca Aletti.....	81
Banca di Asti .....	85
Banca di Bologna.....	89
Banca Finnat .....	93
Banca Generali Private .....	97
Banca Investis .....	101
Banca Mediolanum.....	105
Banca MPS .....	109
Banca Patrimoni Sella & C.....	113
Banca Profilo.....	117
Banca Sella.....	121
Banca Widiba .....	125
Banco di Desio e della Brianza .....	129
BNL BNP Paribas Private Banking & Wealth Management.....	133
BPER Banca Private Cesare Ponti .....	137
Cassa Lombarda .....	141
CFO Sim .....	145
Cherry Bank .....	149
Credem Euromobiliare Private Banking.....	153
Crédit Agricole .....	157
Deutsche Bank .....	161
Edmond de Rothschild (France) Succursale Italiana .....	165
Ersel.....	169
Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking .....	173
FincoBank .....	177
Finint Private Bank .....	181
Indosuez Wealth Management.....	185
J.P. Morgan SE – Milan Branch.....	189
Kairos Partners SGR .....	193
Lombard Odier.....	197
Mediobanca – divisione Private Banking .....	201
Mediobanca Premier .....	205
Poste Italiane .....	209
Sparkasse – Cassa di Risparmio di Bolzano.....	213
UBS Europe SE – Succursale Italia.....	217
Vontobel .....	221
Wealth Management e Private Banking di UniCredit .....	225

Zurich Bank.....	229
<b>SOCI ADERENTI</b>	
AcomeA SGR .....	234
Algebris Investments.....	236
Allianz Global Investors .....	238
Allspring Global Investments .....	240
Amundi SGR.....	242
ANIMA SGR .....	244
Apollo Global Management.....	246
Arca Fondi SGR.....	248
Arcano Partners .....	250
Baloise.....	252
BIM Vita .....	254
BlackRock .....	256
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT .....	258
BNP Paribas Corporate & Institutional Banking.....	260
CALI Europe.....	262
CANDRIAM .....	264
Capital Group.....	266
Cardif Lux Vie .....	268
CNP Vita Assicura .....	270
Crédit Agricole Vita.....	272
DWS.....	274
Eurizon Capital SGR .....	276
Fidelity International.....	278
Firstance.....	280
Franklin Templeton .....	282
GAM.....	284
Generali Luxembourg.....	286
Goldman Sachs Asset Management .....	288
Investitori SGR.....	290
J.P. Morgan Asset Management .....	292
Jupiter Asset Management.....	294
La Mondiale Europartner.....	296
Lombard International Assurance .....	298
M&G Investments .....	300
Natixis Investment Managers .....	302
Neuberger Berman .....	304
Nordea Asset Management .....	306
Octium Group.....	308
ODDO BHF Asset Management .....	310
Pictet Asset Management .....	312
Robeco .....	314
Rothschild & Co Asset Management .....	316
Russell Investments .....	318
SOGELIFE .....	320
T. Rowe Price .....	322
Utmost Wealth Solutions.....	324
WEALINS.....	326

Wellington Management.....	328
<b>SOCI AFFILIATI</b>	
Accinni e Associati Studio Legale.....	332
ADVANT Nctm Studio Legale.....	334
Allfunds.....	336
Analysis.....	338
Armundia Group.....	340
Aubay Italia.....	342
Belluzzo International Partners.....	344
Chiomenti.....	346
Colombo & Partners.....	348
Dentons.....	350
Gatti Pavese Bianchi Ludovici.....	352
Gianni & Origoni.....	354
Loconte&Partners.....	356
Maisto e Associati.....	358
Morningstar.....	360
Objectway.....	362
Prometeia.....	364
PwC.....	366
Russo De Rosa Associati.....	368
Studio Legale Withers.....	370
Vicari Avvocati.....	372
Wire Consulting.....	374
<b>SOCI ONORARI</b>	
ACEPI.....	376
AIAF.....	377
AIBA.....	378
AIBE.....	379
AIFI.....	380
AMF Italia.....	381
ASAM.....	382
ASG.....	383
ASSIOM FOREX.....	384
Associazione CERIF.....	385
Assofiduciaria.....	386
Assoimmobiliare.....	387
Assoprevidenza.....	388
Borsa Italiana.....	389
CeTIF.....	390
CFA Society Italy.....	391
Forum della Meritocrazia.....	392
ICMA.....	393
Libera Università di Lingue e Comunicazione IULM.....	394
LIUC – Università Cattaneo.....	395
Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano.....	396
PWMA.....	397
STEP Italy.....	398
Swiss Chamber – Camera di Commercio Svizzera in Italia.....	399
Università Ca’ Foscari – Dipartimento di Management.....	400

Università degli Studi di Genova.....	401
Università del Salento.....	402
Università di Milano-Bicocca.....	403
Università di Perugia.....	404
Università di Siena.....	405
Università di Torino.....	406
Università LUISS Guido Carli.....	407
<b>LE VOCI DELL'INDUSTRIA</b>	
Allfunds per la distribuzione nei mercati privati ( <i>Allfunds</i> ).....	410
Patrimonio di famiglia tra presente e futuro ( <i>Allianz Bank Financial Advisors</i> ).....	414
La forza degli alternativi a supporto dell'economia reale e delle imprese italiane ( <i>ANIMA</i> ).....	420
Cliente al centro ( <i>Banca Aletti</i> ).....	424
Il ruolo del Private Banking nei mercati privati, tra mito e realtà ( <i>Banca Mediolanum</i> ).....	430
La Rivoluzione degli ETF Attivi: Un Nuovo Capitolo nel Mercato Globale ( <i>Blackrock</i> ).....	436
La nuova realtà di BPER Banca Private Cesare Ponti ( <i>BPER Banca Private Cesare Ponti</i> ).....	442
Benvenuti nell'economia di Benjamin Button ( <i>Capital Group</i> ).....	446
Personalizzazione nel Private Banking: Consulenza Evoluta ed esperienza su misura ( <i>Cassa Lombarda</i> ).....	452
Tra innovazione e personalizzazione: il reshape del Private Banking ( <i>Credem Euromobiliare Private Banking</i> ).....	456
Credito tradizionale e credito strutturato: il meglio dei due mondi ( <i>Eurizon Capital SGR</i> ).....	460
Come sta cambiando e come cambierà il ruolo del private banker ( <i>Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking</i> ).....	464
Il Digital Wealth Management e l'evoluzione dei canali digitali nella Consulenza Finanziaria ( <i>Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking</i> ).....	468
Artificial Intelligence: rischi e opportunità all'alba di un nuovo mondo ( <i>Investitori SGR</i> ).....	472
La gestione attiva nel mercato azionario global ( <i>J.P. Morgan Asset Management</i> ).....	476
Demografia e Investimenti: come prepararsi a un futuro di lunga vita ( <i>Mediobanca Premier</i> ).....	480
Sinergia tra Private e Investment Banking: un nuovo paradigma di crescita ( <i>Mediobanca – divisione Private Banking</i> ).....	484
La decarbonizzazione sotto i riflettori ( <i>Nordea</i> ).....	488
Democratizzazione dei private markets: nuove asset class a disposizione del mercato retail ( <i>Pictet</i> ).....	494
Diversificazione del portafoglio, consulenza di valore e personalizzazione alla base di un'efficace gestione patrimoniale ( <i>UBS</i> ).....	498
Sfide e opportunità della longevity: pianificare una vita migliore ( <i>Unicredit</i> ).....	502
Investire nel futuro: come le polizze vita sostengono l'economia reale ( <i>Utmost</i> ).....	506
Accompagnamento patrimoniale, know-how e innovazione i vantaggi dell'assicurazione vita lussemburghese ( <i>Wealins</i> ).....	510

© Copyright 2025  
ABIServizi

Bancaria Editrice ABIServizi SpA  
Tel. (06) 6767.391-2-3-4-5  
Fax (06) 6767.397  
[www.bancariaeditrice.it](http://www.bancariaeditrice.it)  
[ordiniclienti@abiservizi.it](mailto:ordiniclienti@abiservizi.it)

ISBN: 978-88-449-1317-5

È vietata la riproduzione, anche parziale, con qualsiasi mezzo effettuata, compresa la fotocopia, anche ad uso interno o didattico, non autorizzata.

Le fotocopie per uso personale del lettore possono essere effettuate nei limiti del 15% di ciascun volume dietro pagamento alla SIAE del compenso previsto dall'art. 68, commi 4 e 5, della legge 22 aprile 1941 n. 633.

Le fotocopie effettuate per finalità di carattere professionale, economico o commerciale o comunque per uso diverso da quello personale possono essere effettuate a seguito di specifica autorizzazione rilasciata da CLEARedi, Centro Licenze e Autorizzazioni per le Riproduzioni Editoriali, Corso di Porta Romana 108, 20122 Milano.

e-mail: [autorizzazioni@clearedi.org](mailto:autorizzazioni@clearedi.org)  
sito web: [www.clearedi.org](http://www.clearedi.org)

Finito di stampare nel mese di gennaio 2025  
Presso AGF S.p.A.  
20098 Sesto Ulteriano – San Giuliano Milanese (MI)