



**ASSOGESTIONI**  
associazione del risparmio gestito

# Presentazione ricerca

## Assogestioni - Bain & Company

*Salone del Risparmio*

Aprile 2025

# White Paper per accelerare l'adozione dell'AI nell'Asset Management

## Ricognizione del mercato

- **Analisi del mercato italiano ed estero** ed Elaborazione di una **survey** rivolta alle **società di Asset Management in Italia**, con copertura di **~70% dell'AuM totale**

1

## Framework strategico

- Sviluppo di un **framework strategico** per guidare le società di gestione nell'adozione dell'AI

2

## Framework regolamentare

- **Analisi delle normative rilevanti** e redazione di un **framework regolamentare integrato** che garantisca alle società un'innovazione sicura e conforme

3



# 1 Spesa in Intelligenza Artificiale in crescita, con CAGR atteso del 30%, Asset Management in linea

## Contesto e principali trend<sup>1</sup>

*La Generative AI ha rapidamente superato le capacità umane in molte attività complesse ed è oggi una priorità per i nostri clienti*

~60%

delle aziende del settore Financial Services considera la **GenAI** una delle **top 3** priorità nei prossimi 2 anni

80%

degli intervistati dichiara che la **GenAI** ha soddisfatto o superato le aspettative

Solo 36%

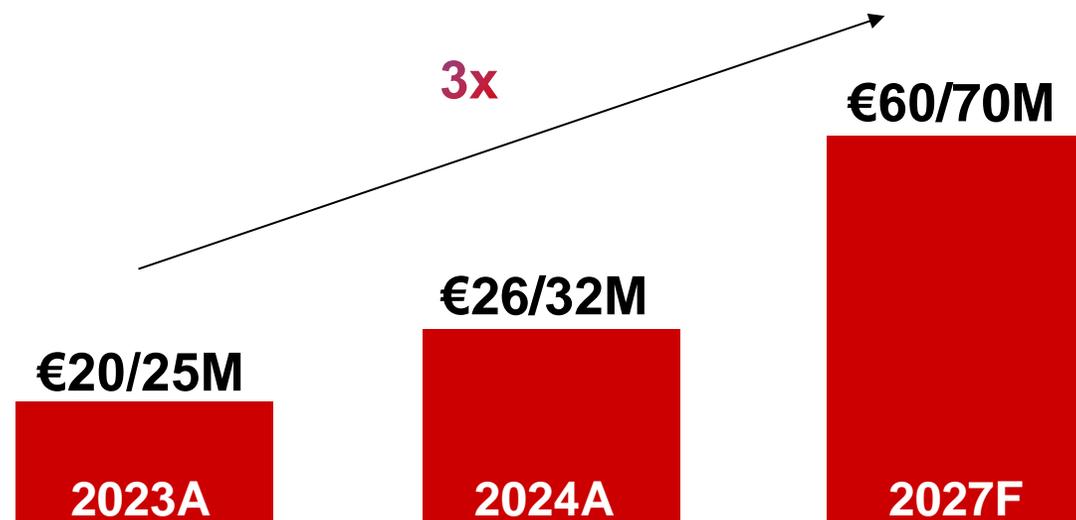
delle organizzazioni ha **definito una strategia AI**

€1,2B

totale spesa in AI delle imprese in Italia<sup>2</sup>



## Totale spesa in AI delle società di AM in Italia<sup>3</sup> (€M | 2023,A, 2024A, 2027F)



~5%  
spesa IT<sup>4</sup>

15%  
spesa IT

Spesa AI nell'Asset Management in Italia stimata a **circa 26/32M€ nel 2024**, con aspettative di **triplicare** entro tre anni

# 1 AI: adozione in crescita con Use Case in piena applicazione, già visibili i benefici e impatti sull'organizzazione

1

Tutte le società di Asset Management hanno soluzioni AI attive e gran parte di queste utilizza la GenAI

## 100%

*utilizza l'AI, il 90% anche la GenAI*

2

Focus prioritario su miglioramento dell'efficienza operativa, con benefici anche su qualità degli output e semplificazione dei task

## 68%

*rileva un incremento dell'efficienza operativa*

3

Analisi e Investimenti area più impattata, in particolare Processo di investimento e gestione del portafoglio

## 75%

*ha un progetto attivo o in fase di lancio nel Processo di investimento*

4

Già presenti team AI dedicati per gestire le soluzioni, tendenzialmente sviluppate da terzi e adattate alle esigenze interne

## 67%

*ha istituito un'unità organizzativa dedicata all'AI*

5

Player internazionali più maturi rispetto al contesto italiano, con team strutturalmente più grandi

## 2X

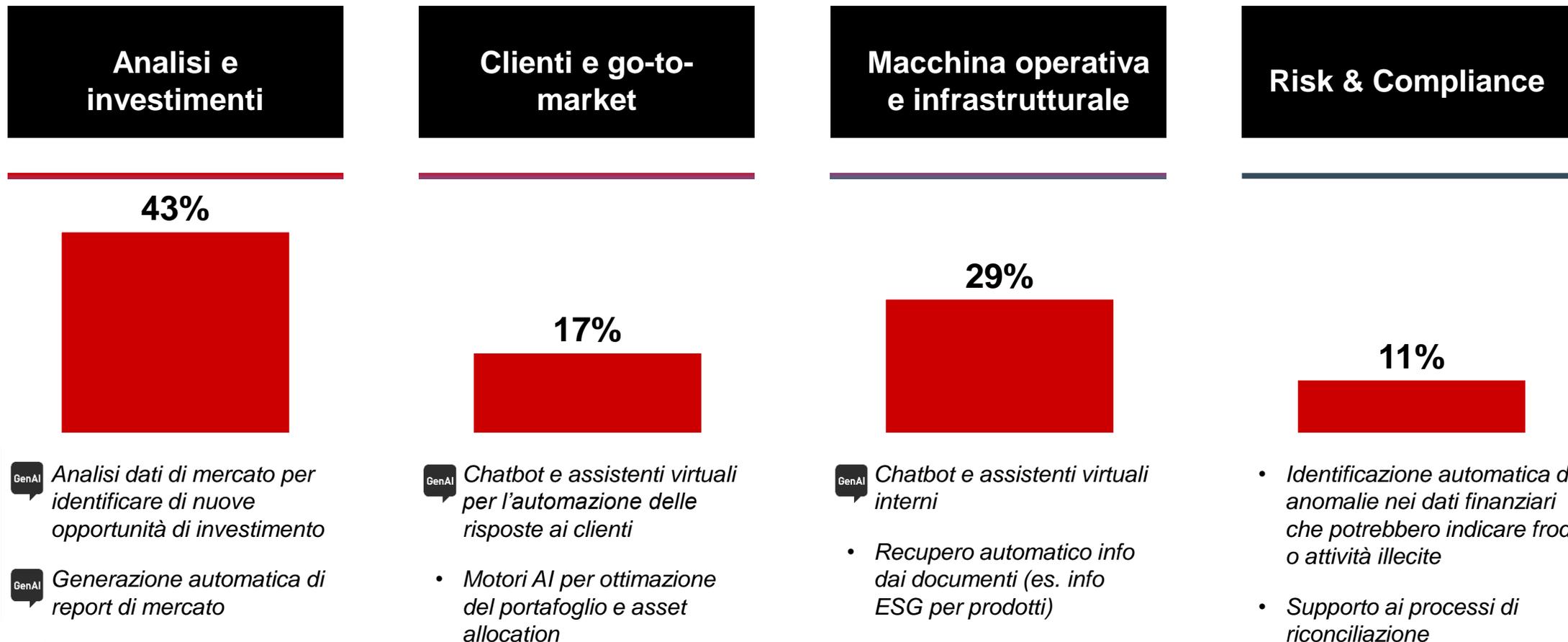
*size dei team AI internazionali*

# 1 Analisi e investimenti e Macchina operativa e infrastrutturale aree di focus, già presenti use case GenAI

## Distribuzione principali use case AI lungo la value chain

Principali Use Case AI in uso o in fase di lancio lungo la value chain dell'Asset Management (% use case citati, risposta aperta)

GenAI Use Case con funzionalità GenAI



### Esempi use case AI

GenAI *Analisi dati di mercato per identificare di nuove opportunità di investimento*

GenAI *Generazione automatica di report di mercato*

GenAI *Chatbot e assistenti virtuali per l'automazione delle risposte ai clienti*

- *Motori AI per ottimizzazione del portafoglio e asset allocation*

GenAI *Chatbot e assistenti virtuali interni*

- *Recupero automatico info dai documenti (es. info ESG per prodotti)*

- *Identificazione automatica di anomalie nei dati finanziari che potrebbero indicare frodi o attività illecite*

- *Supporto ai processi di riconciliazione*

# 2 Framework per un'implementazione efficace dell'AI

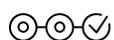
**North star**  
(Valore e ambizione)

**Focus**  
(Where to play)

**Enablers**  
(How to win)



## Strategia AI di Asset Management Co



**Aree di focus**



**Criteri di prioritizzazione**



**Accelerazione degli Use Case**



**Modello Operativo**



**Persone & Competenze**



**Tecnologia & Dati**



**Adozione & Full Potential**



**Risk & Compliance**



**Responsabile AI**

# 2 Framework per un'implementazione efficace dell'AI

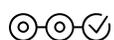
**North star**  
(Valore e ambizione)

**Focus**  
(Where to play)

**Enablers**  
(How to win)



## Strategia AI di Asset Management Co



**Aree di focus**



**Criteri di prioritizzazione**



**Accelerazione degli Use Case**



**Modello Operativo**



**Persone & Competenze**



**Tecnologia & Dati**



**Adozione & Full Potential**



**Risk & Compliance**



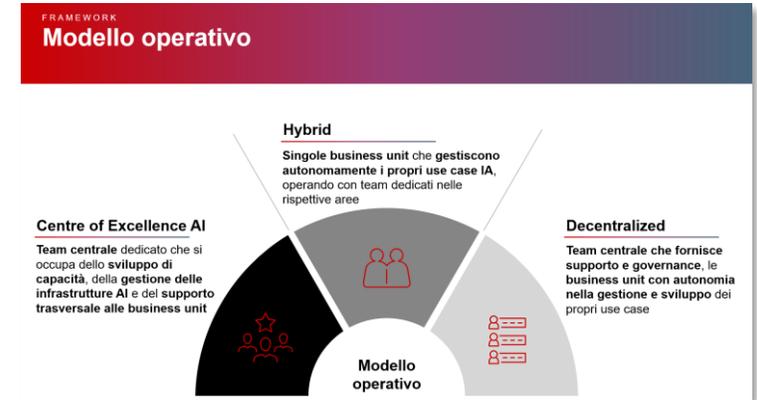
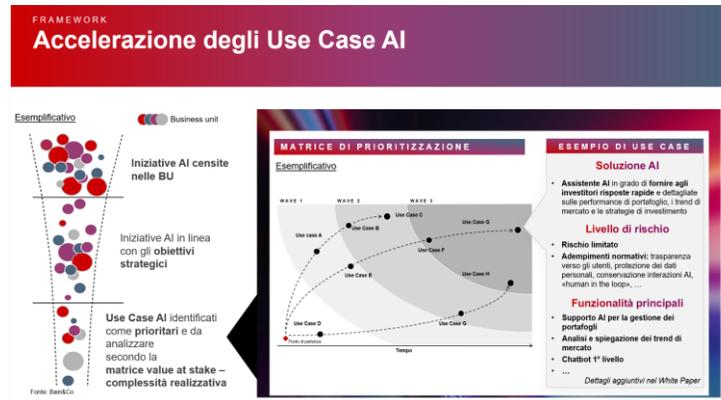
**Responsabile AI**

# 2 Framework | Focus sulle leve strategiche e operative

## Strategia AI

## Accelerazione degli Use Case

## Modello Operativo



• **Che ruolo vogliamo giocare nell'adozione dell'AI?**

• **Quali sono gli use case AI a maggior impatto?**

• **Come ci organizziamo internamente per guidare il cambiamento?**



**Grazie**