

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

	Giugno 2026	Maggio 2026	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>	4.564,8	7.043,2	35.109,9
Risparmio gestito	2.566,3	3.303,6	17.231,9
Fondi comuni e Sicav	1.066,4	1.830,4	7.741,9
Gestioni patrimoniali individuali	474,4	435,5	3.368,0
Prodotti assicurativi e previdenziali	1.025,5	1.037,6	6.122,0
Risparmio amministrato	1.998,4	3.739,6	17.878,0
Titoli	3.452,7	2.139,5	15.196,7
Liquidità	-1.454,3	1.600,1	2.681,3
Raccolta netta in consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> ⁽¹⁾	1.708,0	1.352,3	7.883,5
risparmio gestito	709,4	914,3	3.811,7
risparmio amministrato	998,6	438,0	4.071,8
Risparmio gestito e consulenza finanziaria			
<i>fee only/fee on top</i> sul risparmio amministrato	3.564,9	3.741,5	21.303,7

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

Clienti	5.601.728	5.576.337	-
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	25.652	25.546	-
di cui operativi ⁽³⁾	24.769	24.691	-

(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

	Giugno 2026	Maggio 2026	Da inizio anno
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	1.066,4	1.830,4	7.741,9
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	195,8	166,6	842,2
Azionari	-5,8	5,2	-4,4
Bilanciati	5,9	4,2	33,1
Obbligazionari	128,7	87,5	389,0
Monetari	2,1	1,3	27,3
Flessibili	-8,7	5,7	109,2
Non ripartito	73,6	62,7	288,0
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	941,0	1.648,0	7.378,7
Azionari	377,6	414,0	1.672,4
Bilanciati	142,8	74,5	248,8
Obbligazionari	-18,5	708,4	2.496,2
Monetari	38,3	60,2	434,1
Flessibili	229,0	192,1	1.529,8
Non ripartito	171,7	198,9	997,3
Fondi di fondi di diritto italiano	-0,5	7,0	-10,2
Azionari	-2,4	-6,3	-21,7
Bilanciati	6,4	18,6	33,6
Obbligazionari	-0,7	-1,1	-4,3
Flessibili	-3,9	-4,2	-17,8
Non ripartito	0,0	0,0	0,0
Fondi di fondi di diritto estero	-7,3	-16,4	-674,0
Azionari	-72,0	-42,5	-393,3
Bilanciati	-19,0	-25,9	-279,2
Obbligazionari	29,4	23,9	-16,4
Flessibili	54,3	28,1	13,3
Non ripartito	0,0	0,0	1,6
Fondi speculativi	4,1	0,0	66,2
Fondi Chiusi	-66,6	25,2	138,9
Mobiliari	-67,6	25,4	129,4
Immobiliari	1,0	-0,1	9,6
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	474,4	435,5	3.368,0
GPF	236,1	133,1	1.198,1
Azionarie	28,5	-407,0	-1.505,4
Bilanciate	-25,1	-3,0	-149,8
Obbligazionarie	-27,1	-45,4	-54,9
Altra tipologia	263,6	591,0	2.929,9
Non ripartito	-3,7	-2,5	-21,7
GPM	238,3	302,5	2.169,9
Azionarie	197,6	243,9	881,9
Bilanciate	46,4	22,7	170,4
Obbligazionarie	-21,8	-29,3	13,2
Altra tipologia	35,5	-10,4	-101,3
Non ripartito	-19,3	75,6	1.205,6
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	1.025,5	1.037,6	6.122,0
Prodotti assicurativi	869,4	886,5	5.198,9
Vita Tradizionali	-52,0	50,0	627,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	682,7	823,6	4.284,1
Polizze Multi-ramo	238,7	12,9	287,8
Prodotti previdenziali	156,1	151,1	923,1
Fondi pensione	91,5	90,5	528,1
Piani previdenziali individuali	64,7	60,6	395,0
TITOLI ⁽²⁾	3.452,7	2.139,5	15.196,7
Azioni	-43,8	-98,2	1.170,4
Titoli di Stato	2.289,6	808,6	7.250,3
Obbligazioni	-304,5	54,5	-391,4
ETF/ETC/ETN	899,0	818,3	4.353,3
OICR quotati ⁽³⁾	16,6	22,4	116,7
Certificate	336,6	265,4	2.042,3
Strumenti mercato monetario	-2,3	218,9	-126,7
Non ripartito	261,5	49,6	782,0
LIQUIDITA'	-1.454,3	1.600,1	2.681,3
TOTALE RACCOLTA NETTA	4.564,8	7.043,2	35.109,9

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.

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

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

	Giugno 2026	Maggio 2026	Da inizio anno
<u>RACCOLTA LORDA</u>			
FONDI COMUNI E SICAV	7.636,3	7.668,2	44.122,8
Fondi aperti di diritto italiano ⁽¹⁾	798,9	718,2	4.077,8
Fondi aperti di diritto estero ⁽¹⁾	6.308,4	6.456,3	36.895,4
Fondi di fondi di diritto italiano	20,1	36,9	145,7
Fondi di fondi di diritto estero	488,0	423,0	2.473,7
Fondi speculativi	5,5	1,2	86,4
Fondi Chiusi	15,4	32,6	444,0
Mobiliari	13,7	31,8	431,5
Immobiliari	1,7	0,8	12,5
GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	3.459,8	2.898,2	17.952,8
GPF	1.875,1	1.708,4	9.668,4
GPM	1.584,8	1.189,7	8.284,5
PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI	2.968,4	2.730,1	17.429,9
Prodotti assicurativi	2.726,8	2.486,4	15.963,3
Vita Tradizionali	364,7	405,0	3.055,0
Index Linked	0,0	0,0	0,0
Unit Linked	1.650,1	1.615,0	9.655,5
Polizze Multi-ramo	712,0	466,4	3.252,8
Prodotti previdenziali	241,6	243,7	1.466,6
Fondi pensione	120,7	129,2	731,7
Piani previdenziali individuali	120,9	114,5	734,9
<u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u>			
TITOLI	36.193,5	29.583,9	192.002,6
Collocamento Mercato Primario	2.757,1	721,0	10.037,1
Azioni	5,4	0,0	5,8
Titoli di Stato	1.927,3	64,4	4.842,3
Obbligazioni	54,7	30,4	458,5
Certificate	769,8	626,2	4.730,5
Raccolta in titoli	33.436,4	28.862,8	181.965,5
Azioni	19.356,4	16.223,8	96.202,9
Titoli di Stato	6.750,9	6.290,7	44.600,8
Obbligazioni	1.446,6	1.201,6	8.447,5
ETF/ETC/ETN	4.048,8	3.455,1	23.007,5
OICR quotati ⁽²⁾	47,3	49,6	254,9
Certificate	705,2	595,0	3.616,7
Strumenti mercato monetario	16,8	219,7	266,5
Non ripartito	1.064,2	827,4	5.568,6
ALTRI PRODOTTI	448,4	418,7	2.410,2
Prodotti assicurativi - ramo danni	18,0	16,7	95,7
Prodotti di erogazione	430,4	402,0	2.314,5
Leasing e Factoring	0,0	0,1	0,5
Mutui	286,7	261,0	1.429,1
Crediti personali	143,8	140,9	884,9

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⁾	Sistema ⁽²⁾	a/b
	(a)	(b)	(%)
<u>RACCOLTA NETTA</u>			
<i>I trimestre 2026</i>	6.323	2.085	-
<i>Aprile 2026</i>	2.254	4.549	49,6%
<i>Maggio 2026</i>	2.835	-2.329	-
<i>Giugno 2026</i>	2.355	n.d.	-
<i>da inizio anno</i>	13.768	4.305	-

(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. Al 28 luglio non sono disponibili i dati di sistema relativi al mese di giugno.

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

	Giugno 2026	Da inizio anno
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.		
<i>GRUPPO ALLIANZ BANK</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	710.496	4.875.680
Risparmio gestito	481.111	3.916.002
Fondi e Sicav	29.551	113.221
Gestioni patrimoniali individuali	29.784	373.490
Prodotti assicurativi/previdenziali	421.776	3.429.291
Risparmio amministrato	229.385	959.678
Titoli	182.320	517.697
Liquidità	47.065	441.981
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	1.496	17.882
risparmio gestito	0	0
risparmio amministrato	1.496	17.882
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	482.606	3.933.884
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.409	-
BANCA FININT S.p.A.		
<i>GRUPPO BANCA FINANZIARIA INTERNAZIONALE</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	-33.109	270.404
Risparmio gestito	-32.885	-55.424
Fondi e Sicav	996	14.800
Gestioni patrimoniali individuali	-4.190	-5.152
Prodotti assicurativi/previdenziali	-29.691	-65.072
Risparmio amministrato	-224	325.829
Titoli	16.009	367.951
Liquidità	-16.233	-42.122
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	-8.912	118.349
risparmio gestito	-20.828	-45.239
risparmio amministrato	11.916	163.588
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-20.969	108.164
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	173	-
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI		
<i>GRUPPO BANCA GENERALI</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	590.898	4.457.101
Risparmio gestito	201.826	1.631.272
Fondi e Sicav	31.467	1.221.009
Gestioni patrimoniali individuali	46.671	510.150
Prodotti assicurativi/previdenziali	123.688	-99.887
Risparmio amministrato	389.072	2.825.830
Titoli	586.015	2.461.704
Liquidità	-196.943	364.126
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	393.423	837.257
risparmio gestito	132.050	281.503
risparmio amministrato	261.373	555.754
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	463.199	2.187.026
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	2.473	-

	Giugno 2026	Da inizio anno
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.		
<i>GRUPPO MEDIOLANUM</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	734.879	5.178.049
Risparmio gestito	661.684	2.997.513
Fondi e Sicav	240.762	671.739
Gestioni patrimoniali individuali	77.462	301.295
Prodotti assicurativi/previdenziali	343.461	2.024.479
Risparmio amministrato	73.195	2.180.536
Titoli	218.119	1.010.618
Liquidità	-144.924	1.169.918
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	132.408	769.941
risparmio gestito	113.737	688.775
risparmio amministrato	18.672	81.166
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	680.356	3.078.679
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	4.724	-
BANCA WIDIBA S.p.A.		
<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	60.380	373.533
Risparmio gestito	32.183	124.750
Fondi e Sicav	17.102	108.275
Gestioni patrimoniali individuali	7.007	32.307
Prodotti assicurativi/previdenziali	8.074	-15.832
Risparmio amministrato	28.197	248.783
Titoli	43.342	190.576
Liquidità	-15.144	58.206
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	24.123	229.831
risparmio gestito	11.883	91.529
risparmio amministrato	12.240	138.302
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	44.423	263.052
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	573	-
BNL - BNP PARIBAS - Wealth Advisory Partner		
<i>GRUPPO BNP PARIBAS</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	57.795	544.110
Risparmio gestito	51.962	326.065
Fondi e Sicav	45.375	190.004
Gestioni patrimoniali individuali	12.938	166.267
Prodotti assicurativi/previdenziali	-6.351	-30.206
Risparmio amministrato	5.833	218.045
Titoli	79.164	264.264
Liquidità	-73.330	-46.219
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	12.704	148.574
risparmio gestito	21.287	135.182
risparmio amministrato	-8.583	13.392
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	43.379	339.457
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	670	-

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

	Giugno 2026	Da inizio anno		Giugno 2026	Da inizio anno
CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A.			FINECOBANK S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>			<i>GRUPPO FINECOBANK</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	-143	1.367.713	Raccolta Netta (€/1000)	929.350	6.388.250
Risparmio gestito	-76.606	704.205	Risparmio gestito	312.526	1.491.169
Fondi e Sicav	-20.446	394.974	Fondi e Sicav	343.213	1.676.172
Gestioni patrimoniali individuali	-41.682	77.488	Gestioni patrimoniali individuali	-3.793	-33.254
Prodotti assicurativi/previdenziali	-14.477	231.743	Prodotti assicurativi/previdenziali	-26.894	-151.750
Risparmio amministrato	76.463	663.508	Risparmio amministrato	616.824	4.897.081
Titoli	118.741	942.023	Titoli	959.685	4.489.125
Liquidità	-42.279	-278.515	Liquidità	-342.861	407.955
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	70.957	1.067.146	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	573.018	1.899.044
risparmio gestito	18.498	558.760	risparmio gestito	233.045	888.301
risparmio amministrato	52.459	508.386	risparmio amministrato	339.973	1.010.743
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	-24.146	1.212.591	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	652.499	2.501.912
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	695	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	3.137	-
CREDEM S.p.A.			INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.		
<i>GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM</i>			<i>GRUPPO FIDEURAM</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	28.747	319.842	Raccolta Netta (€/1000)	293.619	3.032.318
Risparmio gestito	30.128	217.312	Risparmio gestito	62.444	1.395.896
Fondi e Sicav	32.726	226.580	Fondi e Sicav	85.761	813.449
Gestioni patrimoniali individuali	-8.892	-38.673	Gestioni patrimoniali individuali	-16.855	618.429
Prodotti assicurativi/previdenziali	6.294	29.405	Prodotti assicurativi/previdenziali	-6.462	-35.982
Risparmio amministrato	-1.381	102.530	Risparmio amministrato	231.175	1.636.422
Titoli	38.762	82.593	Titoli	656.503	2.016.781
Liquidità	-40.143	19.938	Liquidità	-425.328	-380.359
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	58.835	219.445	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	271.137	2.044.019
risparmio gestito	32.613	185.694	risparmio gestito	161.520	969.815
risparmio amministrato	26.221	33.751	risparmio amministrato	109.617	1.074.204
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	56.349	251.063	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	172.061	2.470.100
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	562	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.166	-
FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.			MEDIOBANCA PREMIER S.p.A.		
<i>GRUPPO FIDEURAM</i>			<i>GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	864.626	5.746.437	Raccolta Netta (€/1000)	82.702	1.444.507
Risparmio gestito	668.154	3.469.896	Risparmio gestito	130.434	727.949
Fondi e Sicav	161.435	1.620.452	Fondi e Sicav	94.251	703.694
Gestioni patrimoniali individuali	353.765	1.363.740	Gestioni patrimoniali individuali	1.994	-48.090
Prodotti assicurativi/previdenziali	152.954	485.704	Prodotti assicurativi/previdenziali	34.189	72.346
Risparmio amministrato	196.472	2.276.541	Risparmio amministrato	-47.732	716.558
Titoli	234.122	1.756.487	Titoli	201.636	723.668
Liquidità	-37.650	520.055	Liquidità	-249.368	-7.110
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	49.455	-19.570	Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	80.838	414.001
risparmio gestito	-16.434	-53.587	risparmio gestito	7.999	96.551
risparmio amministrato	65.889	34.018	risparmio amministrato	72.838	317.451
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	734.043	3.503.914	Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	203.273	1.045.400
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	5.885	-	Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.182	-

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

	Giugno 2026	Da inizio anno
ZURICH ITALY BANK S.p.A.		
<i>GRUPPO ZURICH</i>		
Raccolta Netta (€/1000)	244.512	1.111.919
Risparmio gestito	43.374	285.263
Fondi e Sicav	4.167	-12.499
Gestioni patrimoniali individuali	20.221	49.978
Prodotti assicurativi/previdenziali	18.986	247.784
Risparmio amministrato	201.137	826.656
Titoli	118.327	373.215
Liquidità	82.810	453.441
Raccolta netta in consulenza finanziaria fee only/fee on top ⁽¹⁾	48.565	137.581
risparmio gestito	14.072	14.417
risparmio amministrato	34.494	123.163
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/on top sul risparmio amministrato	77.868	408.427
Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾	1.120	-

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.