COMUNICATO STAMPA

DATI DI PATRIMONIO – GIUGNO 2026

ASSORETI: IL PATRIMONIO GESTITO DALLE RETI SALE DEL 14,3% A/A E RAGGIUNGE 1.078 MILIARDI DI EURO.

MOSSA: "DIETRO LA CRESCITA DEL PATRIMONIO C'È UNA CONSULENZA QUALIFICATA CHE PERMETTE SCELTE CONSAPEVOLI".

Roma, 31 agosto 2026 – A fine giugno, **il patrimonio dei risparmiatori seguiti dalle Reti di consulenza raggiunge i 1.078 miliardi di euro**, segnando un rialzo del 7,4% rispetto a fine marzo. Prosegue, infatti, il processo di valorizzazione del patrimonio dei clienti delle banche-reti che si traduce in un aumento delle masse del 7% nel primo semestre dell'anno e del 14,3% nel confronto con giugno 2025, con un contributo equamente attribuibile all'attività di raccolta e al cosiddetto effetto mercato.
La **componente finanziaria, assicurativa e previdenziale del portafoglio** raggiunge i 939 miliardi di euro, pari all'87,1% del patrimonio totale, con una crescita del 15,8% a/a tra raccolta netta (7,4pp) e *performance* dei mercati finanziari (8,3pp); nello specifico, la valorizzazione dei **prodotti del risparmio gestito** si attesta a 668 miliardi di euro (+14,8% a/a), mentre gli **strumenti finanziari amministrati**, pari a 271 miliardi, segnano una crescita del 18,3% a/a. I risparmi posizionati su **conti correnti e depositi** ammontano a 139 miliardi (+5,1% a/a), corrispondenti al 12,9% del patrimonio complessivo.

La parte di portafoglio sotto **consulenza con *fee* specifica** (*fee only/fee on top*) ammonta a 170 miliardi e rappresenta il 15,8% del patrimonio totale, con una crescita del 20,2% a/a.

"*La continua crescita del patrimonio affidato dai nostri clienti riflette qualcosa di più profondo della sola performance commerciale e dei mercati: testimonia la capacità dei consulenti finanziari di costruire relazioni di fiducia durature, che tengono e aiutano in specie nelle fasi di incertezza. In un contesto in cui l'emotività spinge spesso i risparmiatori a decisioni controproducenti – vendere nel momento sbagliato, rinunciare a investire per paura – il valore della consulenza sta nel riconoscere e gestire questi bias, trasformandoli in scelte coerenti con i propri bisogni, traducendoli consapevolmente in obiettivi*" dichiara **Gian Maria Mossa**, Presidente dell'Associazione.

Risparmio gestito

Il valore degli **OICR**, sottoscritti direttamente, si attesta a 302 miliardi di euro, con un incremento del 16,8% a/a e un'incidenza complessiva sul portafoglio pari al 28,1%. Alla crescita contribuiscono sia i fondi aperti esteri (265 miliardi, +16,7% a/a) sia i fondi aperti italiani (34 miliardi, +19,0% a/a). Le gestioni collettive azionarie e flessibili sono coinvolte da dinamiche di crescita significative: le prime con un aumento del 19,1% a/a e le seconde con una crescita del 22,5%; in aumento anche i fondi obbligazionari che segnano un incremento del 15,3% a/a.
Le **gestioni patrimoniali individuali** raggiungono i 110 miliardi di euro (+15,0% a/a), con una sostanziale equa ripartizione tra Gpf e Gpm, e confermano la propria incidenza sul patrimonio totale al 10,2%.

Il **comparto assicurativo e previdenziale**, con 256 miliardi di euro e una crescita del 12,4% a/a, rappresenta il 23,7% del patrimonio totale. Il processo di crescita coinvolge principalmente le polizze *unit linked* (+16,5% a/a), che così raggiungono i 130 miliardi; dinamiche positive ma più contenute per i prodotti multiramo (+6,2%) e per le polizze vita tradizionali (+5,7% a/a).

Il **contributo complessivo delle Reti al patrimonio investito in OICR aperti**, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, raggiunge 554 miliardi di euro. L'incidenza sul patrimonio di sistema (1.387 miliardi di euro – dato provvisorio) si attesta pertanto al 39,9%; a fine giugno 2025 era pari al 37,2%.

Risparmio amministrato

Nell'ambito degli **strumenti finanziari amministrati**, i titoli di Stato, con 96 miliardi (+15,5% a/a), si confermano la componente più consistente con un'incidenza dell'8,9% sul patrimonio complessivo; seguono i titoli azionari, con una valorizzazione in crescita a 82 miliardi (+22,4% a/a) e un'incidenza del 7,6%; *exploit* degli *exchange traded product* che, con una crescita tendenziale del 51,4% e una valorizzazione di 30 miliardi, rappresentano il 2,8% delle masse totali.

Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento sotto consulenza delle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

	Giugno 2026	Marzo 2026	Giugno 2025
PATRIMONIO	**1.077.608**	**1.003.381**	**942.707**
Risparmio gestito	**667.839**	**617.752**	**581.705**
Fondi comuni e Sicav	302.450	276.887	258.893
Gestioni patrimoniali individuali	109.647	101.121	95.314
Prodotti assicurativi e previdenziali	255.742	239.744	227.497
Risparmio amministrato	**409.770**	**385.629**	**361.002**
Titoli	271.056	248.245	229.078
Liquidità	138.713	137.384	131.924
Patrimonio in consulenza finanziaria fee only/fee on top	**169.876**	**157.093**	**141.346**
risparmio gestito	120.011	111.815	101.985
risparmio amministrato	49.865	45.278	39.361
Risparmio gestito e consulenza finanziaria fee only/fee on top sul risparmio amministrato	**717.704**	**663.030**	**621.066**

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