

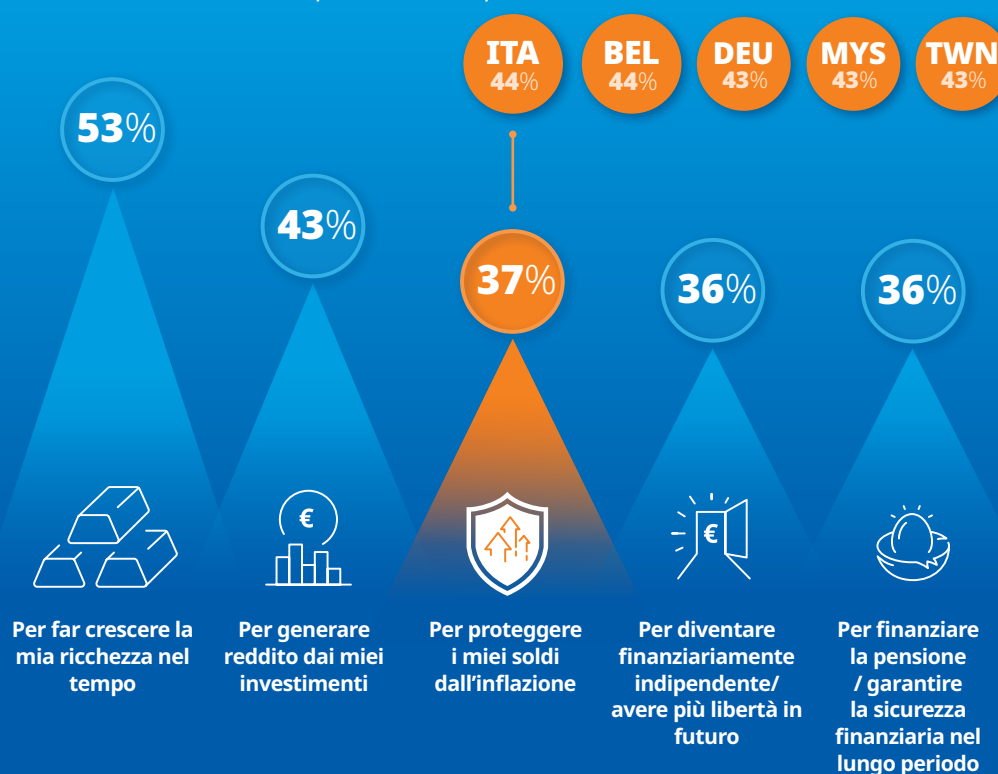
DECODING

Obiettivi degli investitori

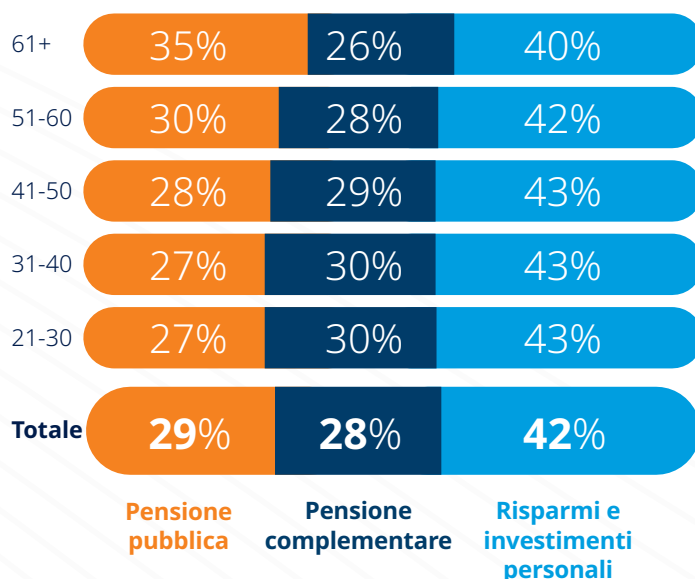


Di fronte all'incertezza economica, al mutare delle priorità e a un accesso disomogeneo alla consulenza, gli obiettivi degli investitori stanno diventando più articolati e al tempo stesso più vincolati.

La crescita rappresenta la principale motivazione per investire, ma in un contesto di incertezza dei mercati la **protezione dall'inflazione** è una leva fondamentale per il 37% degli investitori.

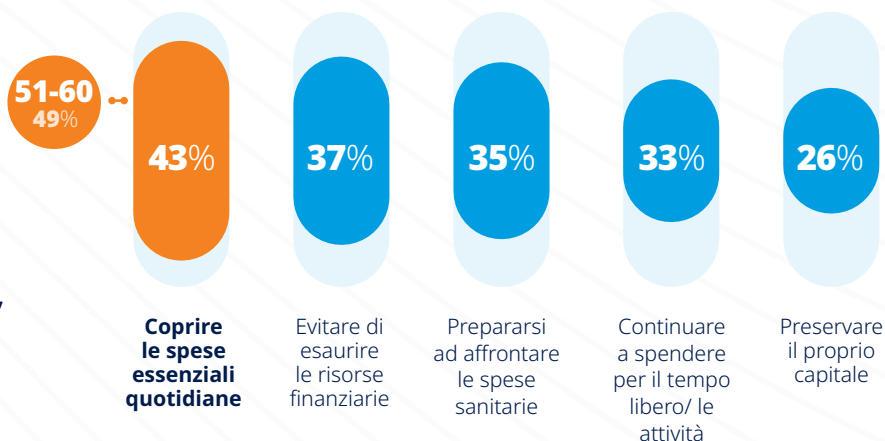


Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

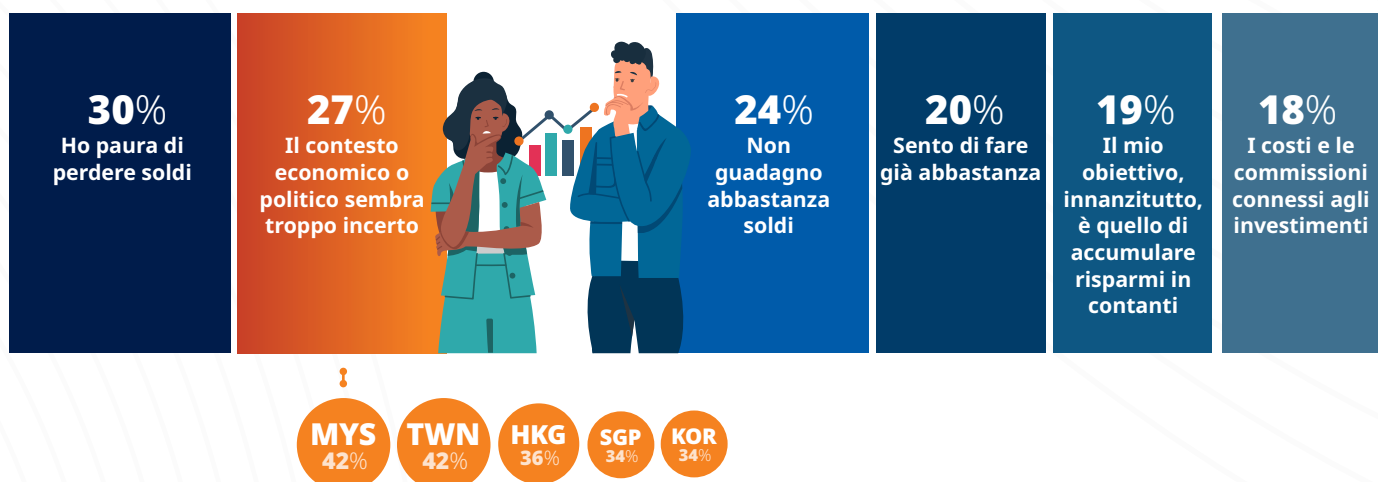


Le intenzioni pensionistiche non si traducono in azioni. Gli investitori si aspettano che il 43% del proprio reddito pensionistico provenga da investimenti personali, ma solo il 36% considera la pensione una priorità di investimento.

Gli investitori temono di esaurire le risorse durante la pensione. Il 43% indica la copertura delle spese quotidiane essenziali come principale obiettivo pensionistico, una quota che sale al 49% tra gli over 50.



Le preoccupazioni per la perdita di denaro e l'incertezza economica emergono con forza anche quando si analizzano gli ostacoli all'investimento.



INFORMAZIONI IMPORTANTI

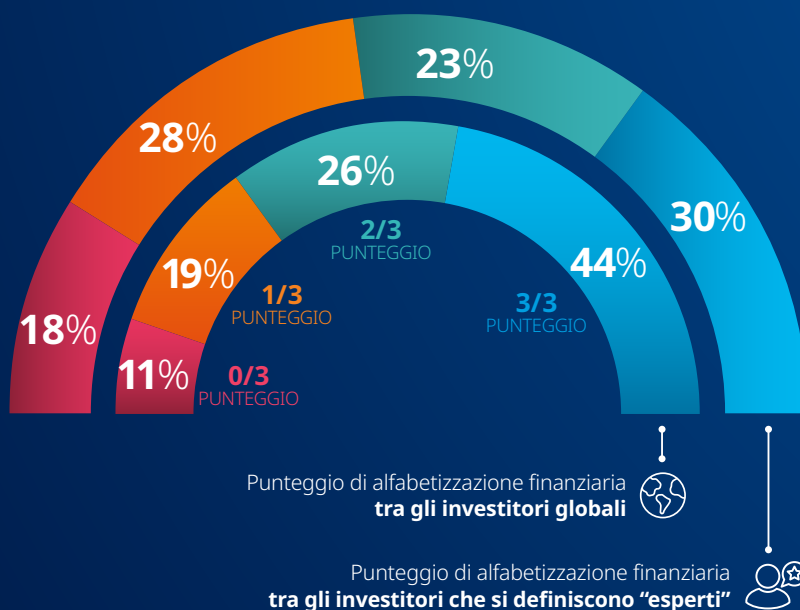
I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.

DECODING

Fiducia e conoscenza degli investitori



In tutte le aree geografiche e in tutte le fasi della vita si riscontrano impegno e motivazione da parte degli investitori, ma si osservano anche ambiti in cui la fiducia cresce più rapidamente della competenza.



La fiducia non equivale a competenza:

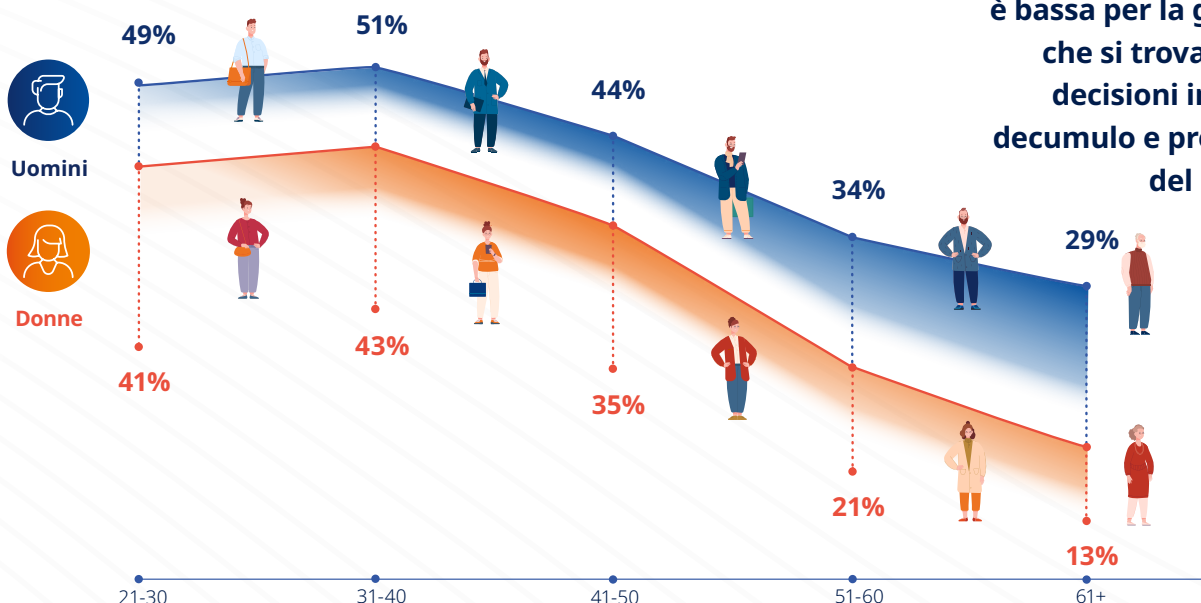
Il 44% degli investitori è in grado di rispondere correttamente a 3 domande basilari sull'alfabetizzazione finanziaria

— ma questa percentuale scende al 30% solo per coloro che si considerano investitori esperti.



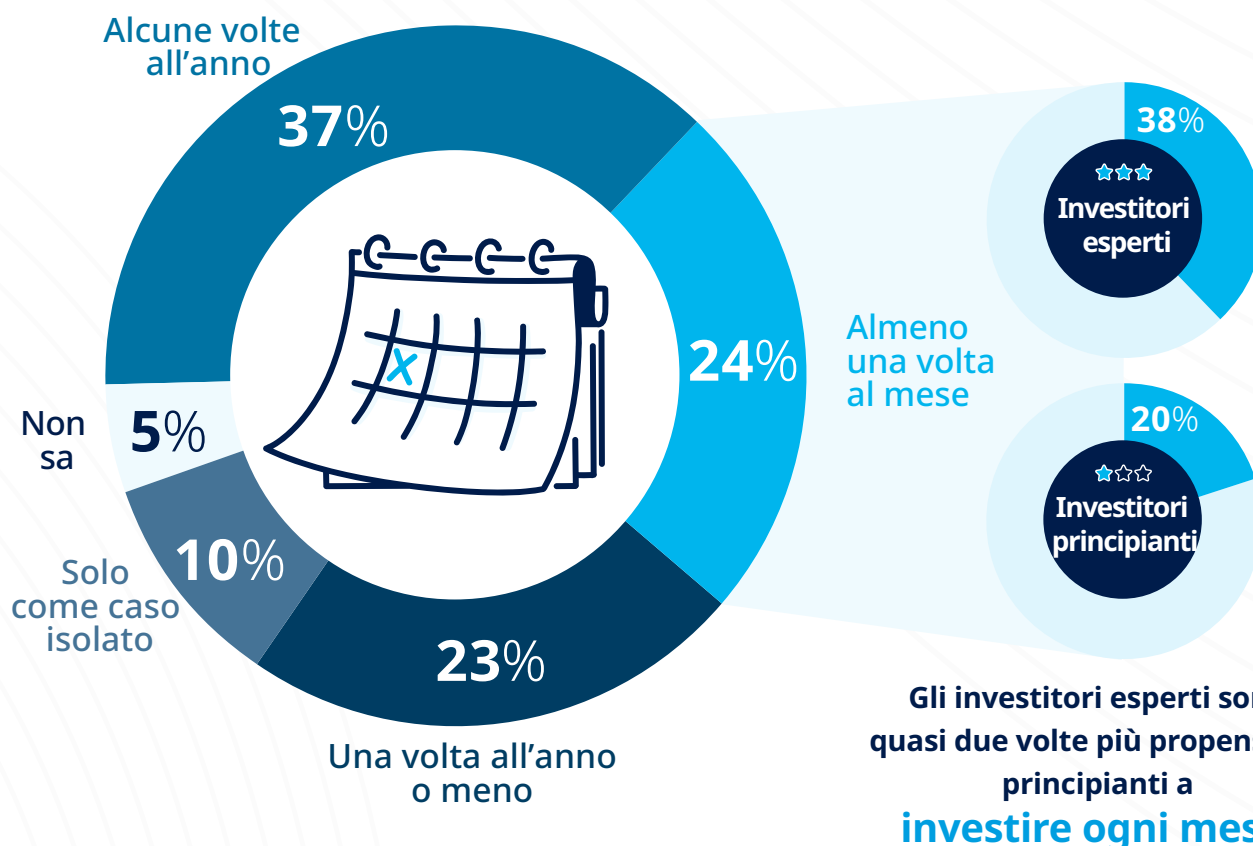
Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

Investitori che si definiscono "esperti" e "sicuri di sé" per sesso ed età



Dall'intenzione all'azione: la fiducia stimola l'attività di investimento

Frequenza dei nuovi investimenti effettuati dagli investitori (totali ponderati)



INFORMAZIONI IMPORTANTI

I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.

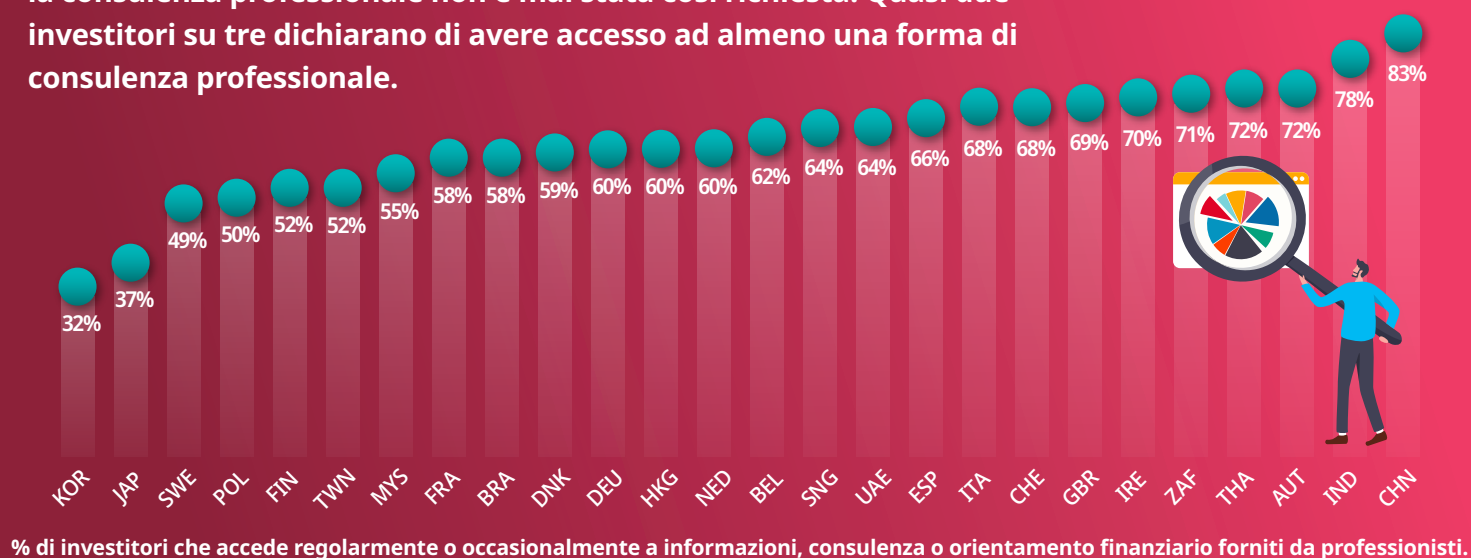
DECODING

Consulenza, IA & Influencer



Oggi gli investitori utilizzano in parallelo consulenza professionale, strumenti di IA, contenuti degli influencer e piattaforme digitali. Poiché le informazioni sono ormai ampiamente disponibili, il vero valore della consulenza consiste nell'offrire una chiave di lettura, aiutare gli investitori ad acquisire maggiore fiducia nelle proprie decisioni e assicurare che queste siano coerenti con i loro interessi.

In un contesto di volatilità dei mercati e crescente complessità finanziaria, la consulenza professionale non è mai stata così richiesta. Quasi due investitori su tre dichiarano di avere accesso ad almeno una forma di consulenza professionale.



% di investitori che accede regolarmente o occasionalmente a informazioni, consulenza o orientamento finanziario forniti da professionisti.



Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

Le informazioni finanziarie, la consulenza e l'orientamento forniti da un professionista creano una fiducia che le sole conoscenze finanziarie non possono offrire.



19%
in 2026

5%
in 2025



% di investitori che cita gli assistenti di IA tra le fonti di informazione, consulenza e orientamento utilizzate per formarsi un'opinione e prendere decisioni.

Anche i contenuti degli influencer sono in crescita e molti investitori si dichiarano soddisfatti dopo aver agito sulla base delle informazioni ricevute.*

a livello globale dichiara di utilizzare gli influencer per ottenere informazioni sugli investimenti.

46%

56%

di questi ha agito sulla base di tali informazioni.

88%

concorda sul fatto che sia stata una buona decisione.



Motivi dichiarati da coloro che si avvalgono dei servizi di un consulente finanziario.

Nel giro di un solo anno, l'utilizzo dell'IA per ottenere informazioni e indicazioni sugli investimenti è quadruplicato.



* La categoria influencer comprende complessivamente opinioni personali di esperti, podcast, contenuti video, social media, forum e comunità online.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.

DECODING Investitori e ETF



Grazie alla digitalizzazione e alla crescente disponibilità di risorse formative gli ETF sono ora una componente principale e in crescita dei portafogli degli investitori retail in tutto il mondo.

31%

del nostro campione globale di investitori detiene ETF - e si prevede che questa quota aumenterà di oltre il 15% nel prossimo anno.

% di investitori che detiene ETF in ciascun mercato nel 2026 e variazione percentuale rispetto al 2025 (principali mercati)

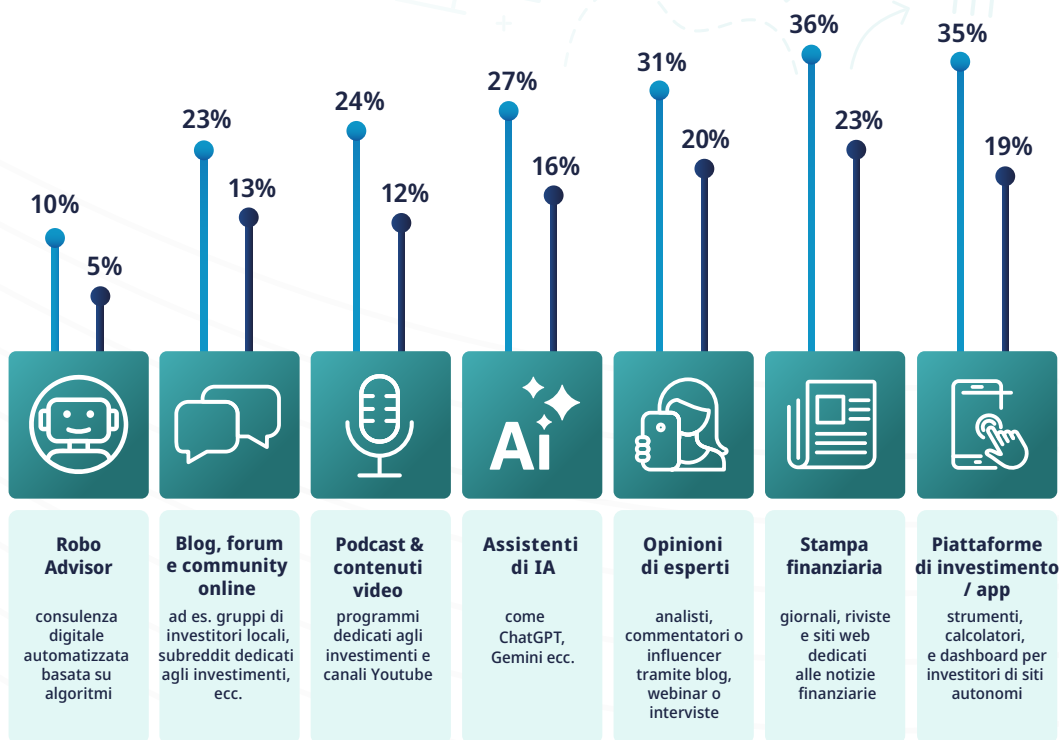
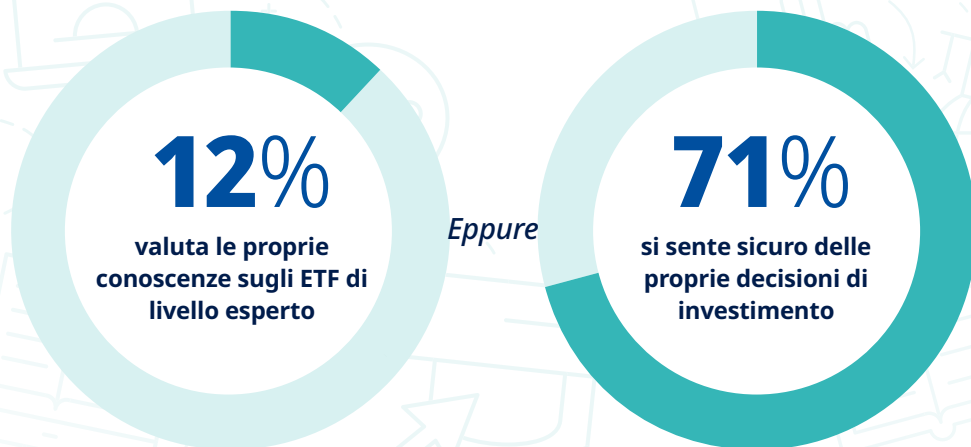


* L'Irlanda è stata aggiunta al campione nel 2026, quindi i dati di confronto con l'anno precedente non sono disponibili



Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

Gli investitori in ETF non hanno bisogno di essere esperti di finanza o di consumare grandi quantità di contenuti educativi approfonditi per sentirsi sicuri.



Ciò che conta di più è quanto siano proattivi nel cercare informazioni da una vasta gamma di fonti.

● Investitori che detengono ETF ● Investitori che non detengono ETF

Semplici indicazioni da parte degli operatori potrebbero aiutare investitori che non detengono ETF a compiere il primo passo verso l'investimento in ETF.



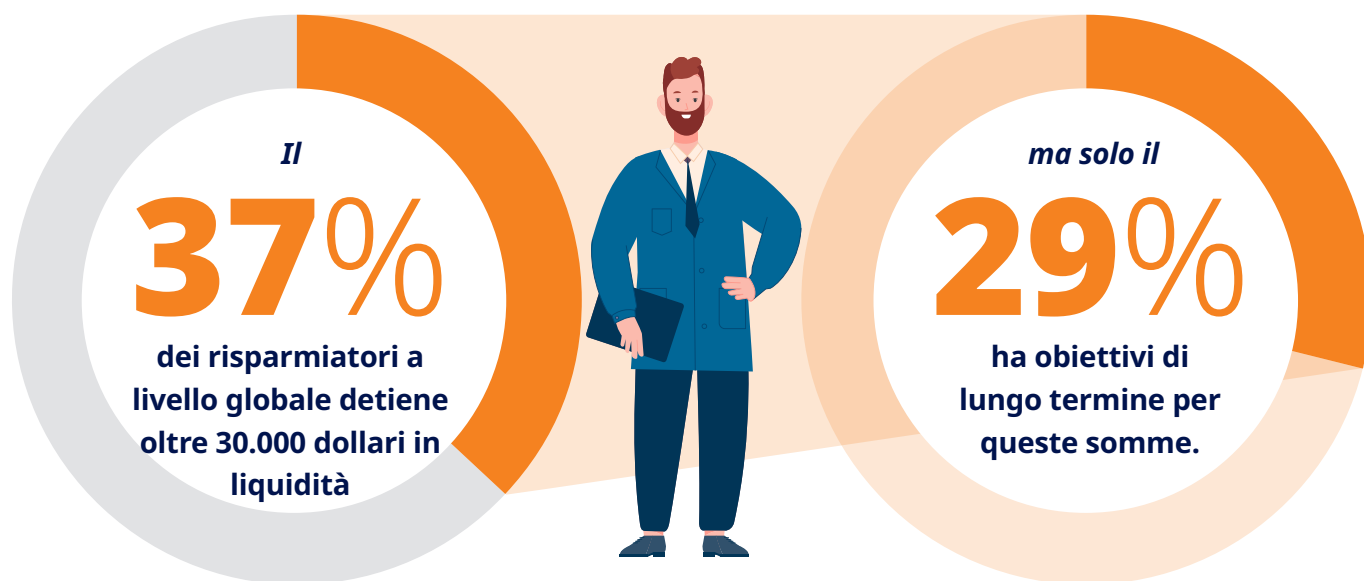
INFORMAZIONI IMPORTANTI

I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.

DECODING Risparmiatori



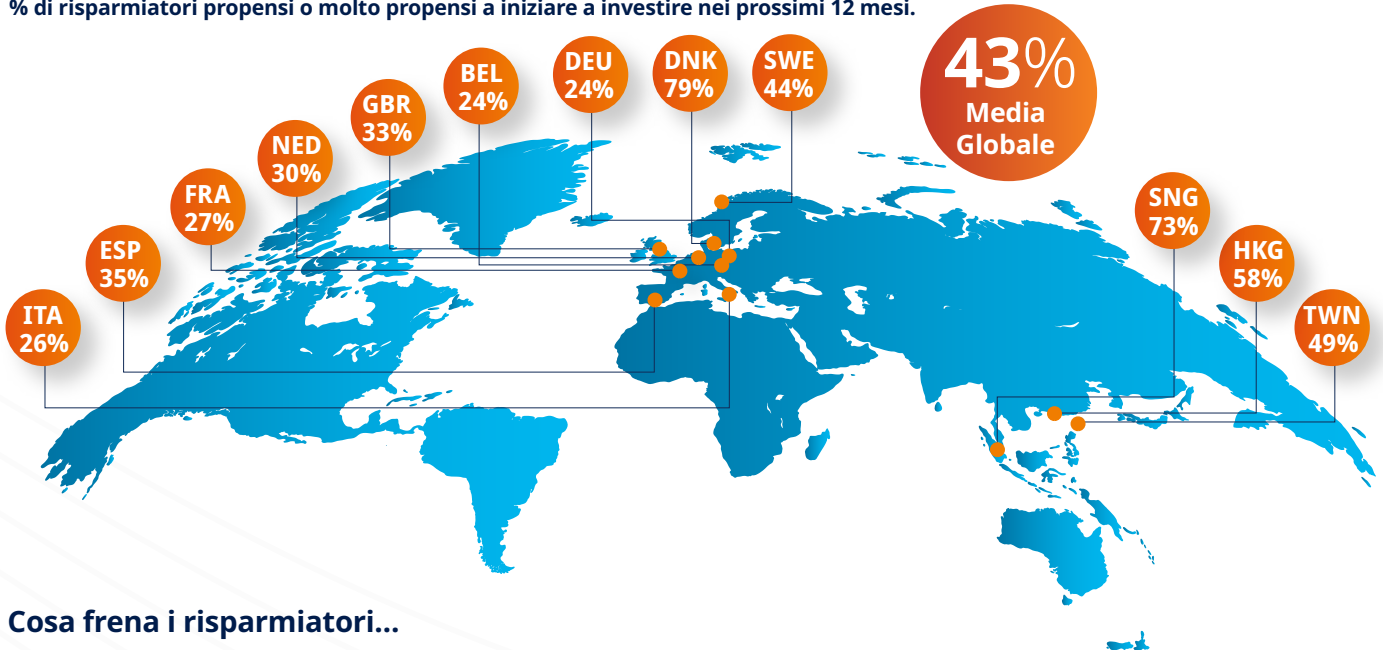
Le persone che risparmiano ma non investono non sono semplicemente disinteressate. Molte risparmiano attivamente e comprendono il valore degli investimenti nel lungo periodo, ma la scarsa fiducia e l'incertezza sui rischi le frenano.



Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

Nonostante questi ostacoli, i risparmiatori mostrano interesse a iniziare a investire, offrendo agli operatori di tutto il mondo l'opportunità di accompagnarli in questo percorso.

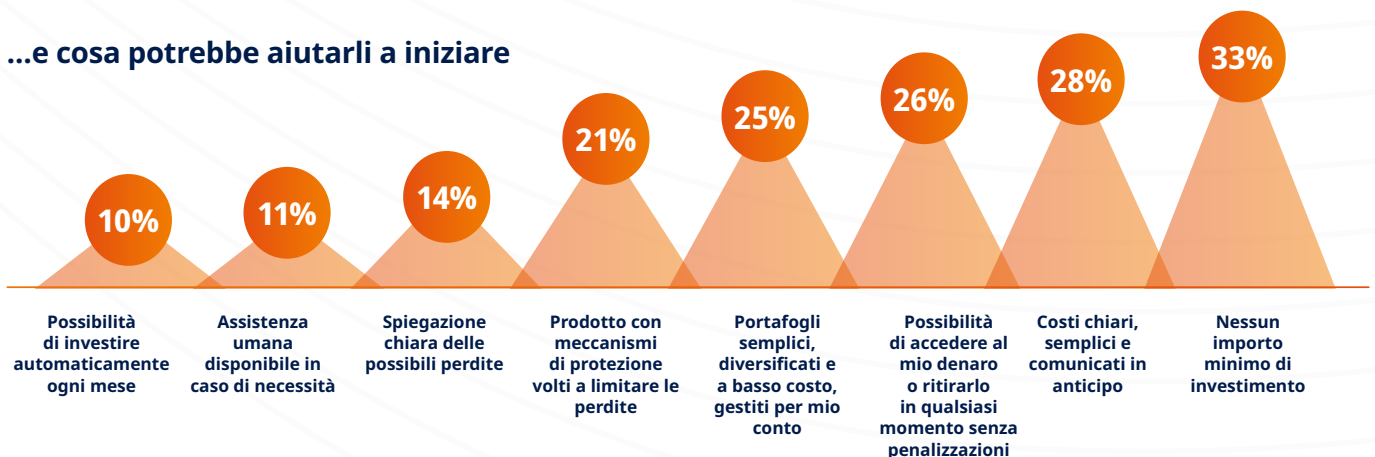
% di risparmiatori propensi o molto propensi a iniziare a investire nei prossimi 12 mesi.



Cosa frena i risparmiatori...



...e cosa potrebbe aiutarli a iniziare



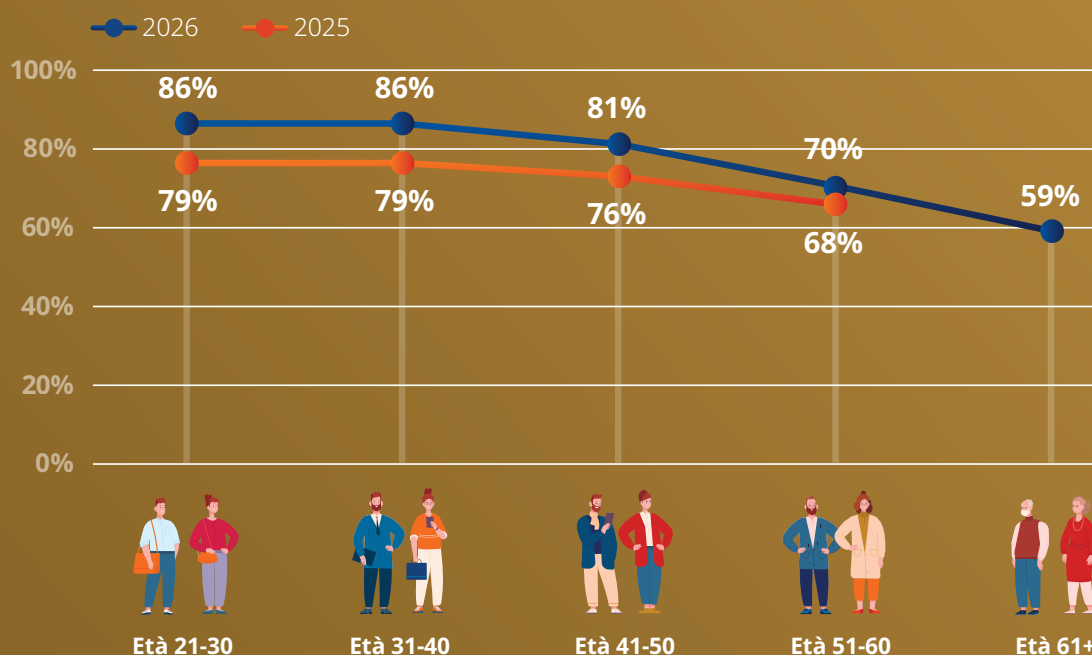
INFORMAZIONI IMPORTANTI

I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.

DECODING Preferenze digitali

Il digitale è al centro della maggior parte dei percorsi degli investitori, in tutte le fasce di età e di patrimonio. La prossima fase di crescita sarà definita non dalla portata, ma dalla profondità; la domanda è a quale operatore verrà affidata una quota maggiore dei portafogli.

% di investitori che utilizza piattaforme digitali di investimento, per fascia di età



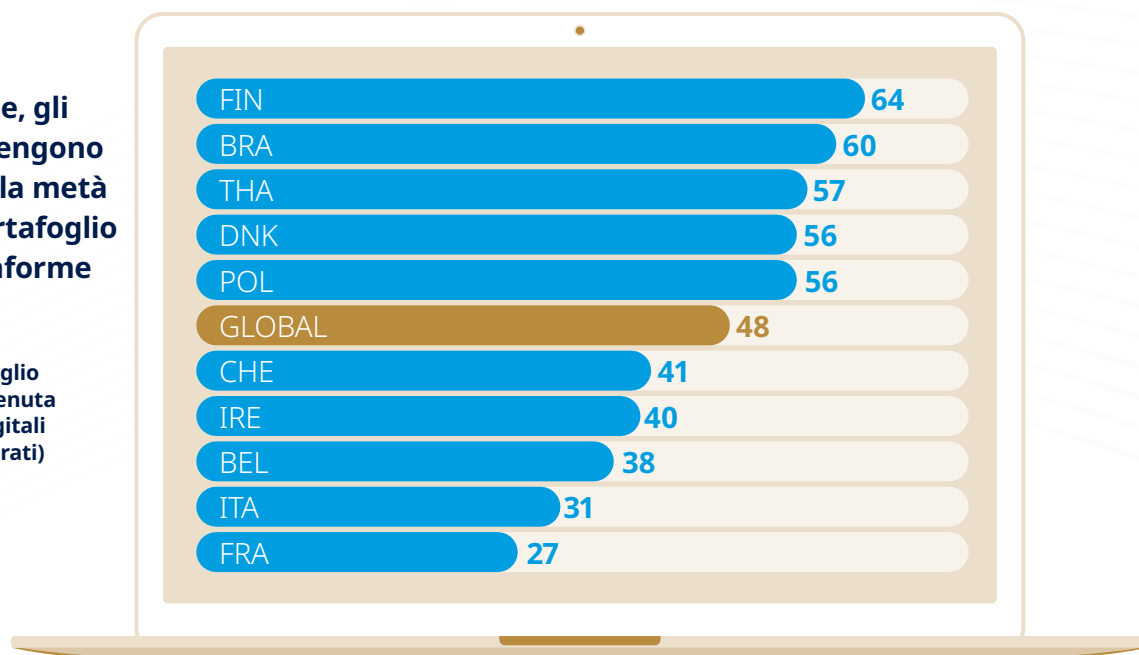
Tre investitori su quattro a livello globale (76%) utilizzano **piattaforme digitali** per investire una parte del proprio portafoglio.



Per ulteriori approfondimenti su questo capitolo e su altri, utilizza il QR code

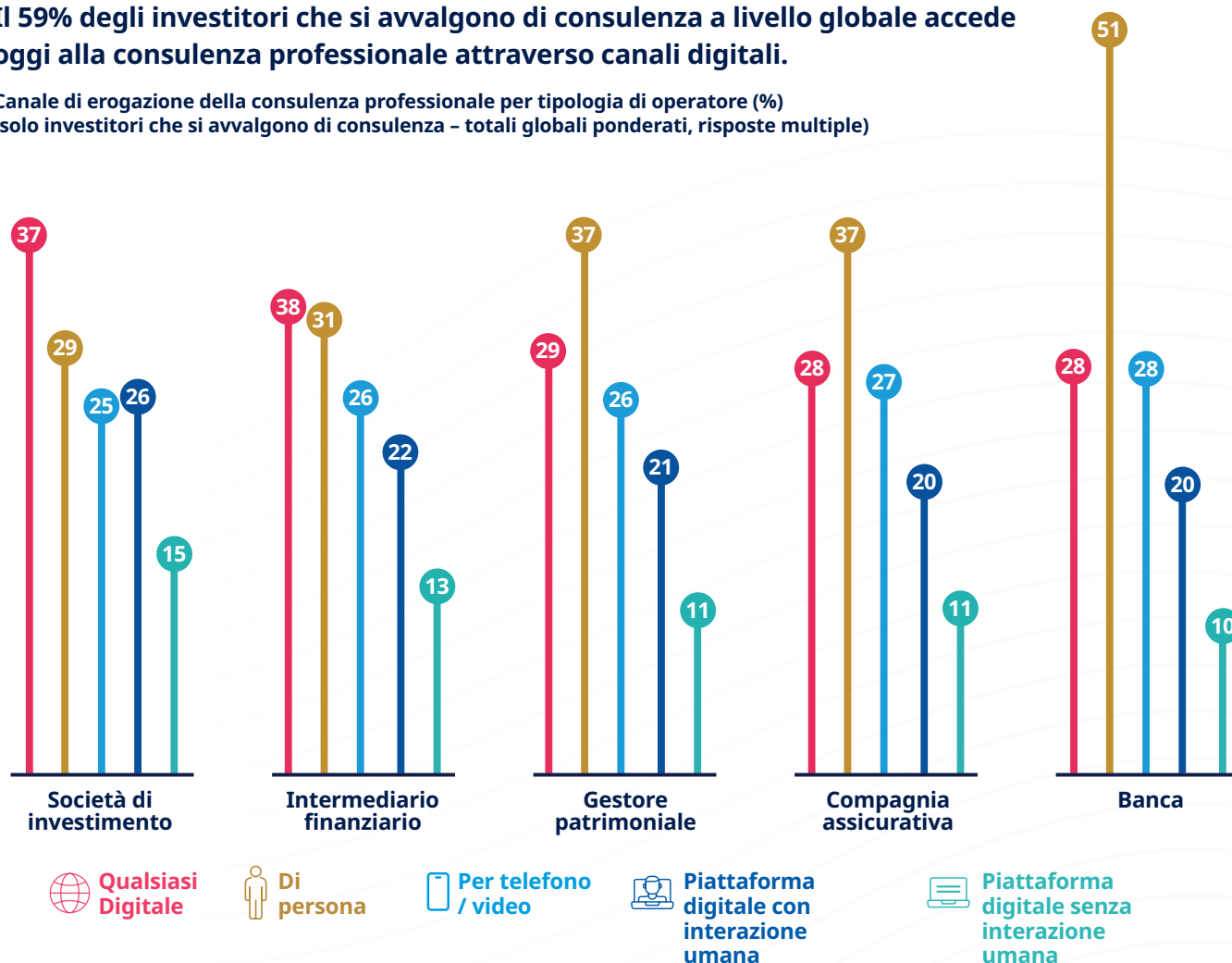
A livello globale, gli investitori detengono in media circa la metà del proprio portafoglio (48%) su piattaforme digitali.

% media del portafoglio degli investitori detenuta attraverso canali digitali (totali globali ponderati)



Il 59% degli investitori che si avvalgono di consulenza a livello globale accede oggi alla consulenza professionale attraverso canali digitali.

Canale di erogazione della consulenza professionale per tipologia di operatore (%)
(solo investitori che si avvalgono di consulenza – totali globali ponderati, risposte multiple)



INFORMAZIONI IMPORTANTI

I contenuti di questa comunicazione hanno carattere puramente informativo. Il presente documento contiene informazioni che riassumono i risultati e le evidenze di un'indagine condotta da Amundi Asset Management S.A.S. Le opinioni e le evidenze riportate non devono essere considerate come consulenza in materia di investimenti, raccomandazione su strumenti finanziari né come indicazione di negoziazione relativa a qualsiasi prodotto Amundi. Il presente materiale è fornito esclusivamente a fini illustrativi e non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari, quote di fondi o servizi. Sebbene nella predisposizione del presente documento sia stata prestata la dovuta cura e attenzione, il gruppo Amundi non può assumersi alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni contenuti nel documento e declina espressamente ogni responsabilità, sia contrattuale sia per negligenza, nei confronti del destinatario del presente documento o di terzi. Gli investimenti comportano rischi, inclusi rischi di mercato, politici, di liquidità e valutari. Le informazioni contenute nel presente documento sono aggiornate a giugno 2026, salvo diversa indicazione.