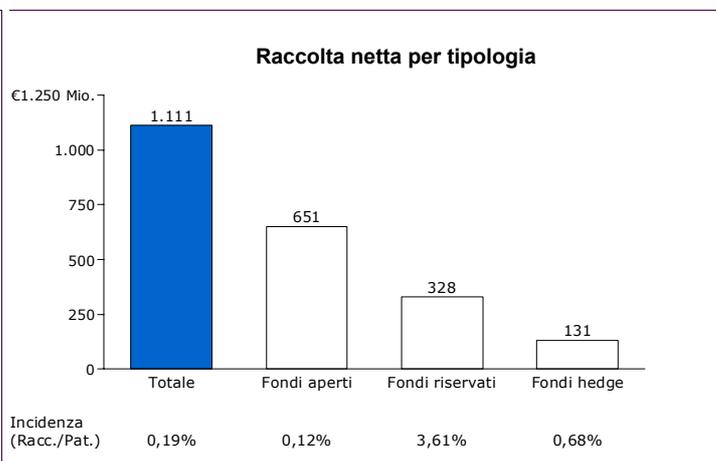
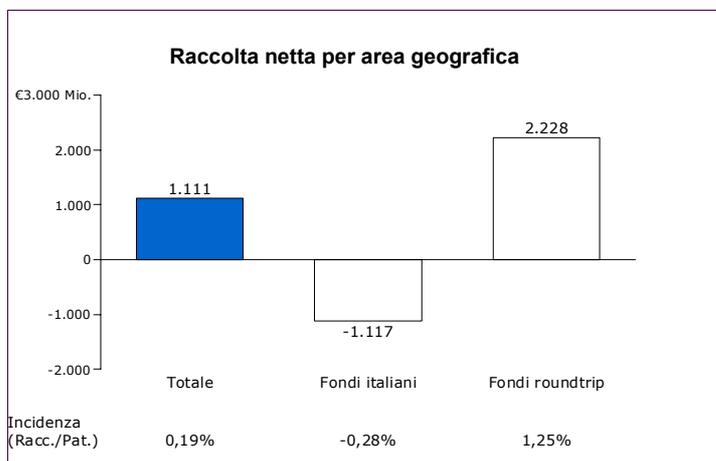
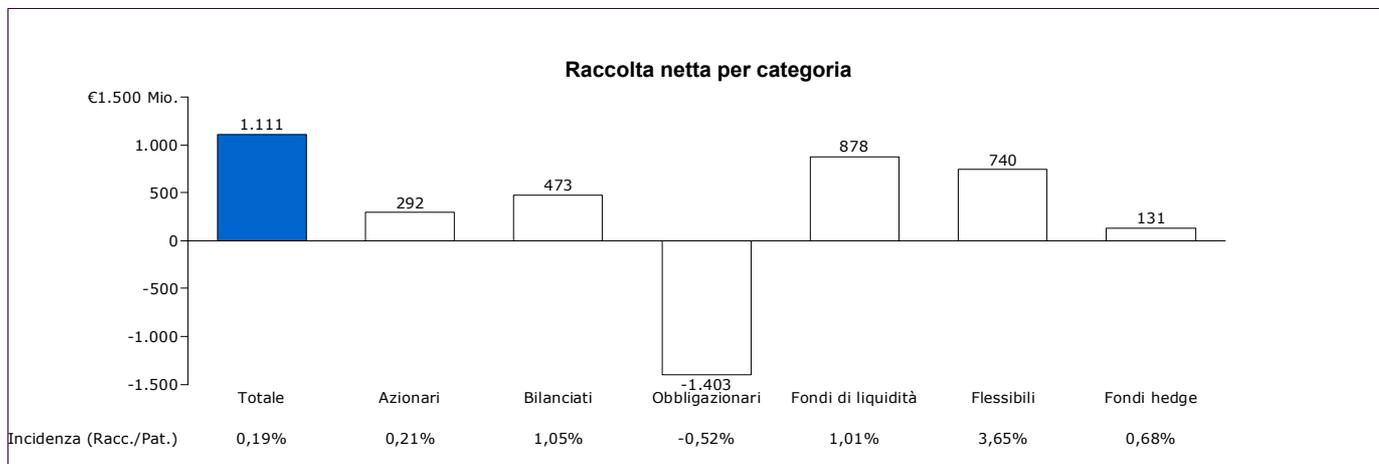


Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Raccolta netta

(Dati in milioni di euro)

	Dic 2005	Nov 2005	Ott 2005	Un anno fa	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA	1.111,1	-71,8	-649,5	1.690,4	8.439,1
AZIONARI	291,6	1.458,6	-931,3	-77,0	-4.479,9
BILANCIATI	473,1	415,7	175,2	-256,9	1.135,3
OBBLIGAZIONARI	-1.402,9	-2.434,8	428,5	2.703,4	10.841,1
FONDI DI LIQUIDITA'	878,1	-389,1	-1.301,0	-1.078,2	-9.468,3
FLESSIBILI	740,0	620,2	726,4	247,1	5.948,7
FONDI HEDGE	131,3	257,6	252,8	151,9	4.462,2

	Dic 2005	Nov 2005	Ott 2005	Un anno fa	Da inizio anno
RACCOLTA NETTA	1.111,1	-71,8	-649,5	1.690,4	8.439,1
Fondi aperti	651,5	-791,2	-882,1	1.401,5	2.385,3
Italiani	-1.602,1	-2.692,4	-2.410,5	-443,1	-15.823,5
Roundtrip	2.253,5	1.901,2	1.528,4	1.844,6	18.208,9
Fondi riservati	328,4	461,8	-20,2	137,1	1.591,6
Italiani	328,4	461,8	-20,2	137,1	1.591,6
Fondi hedge	131,3	257,6	252,8	151,9	4.462,2
Italiani	157,1	280,0	229,9	124,2	4.336,8
Roundtrip	-25,9	-22,5	22,9	27,6	125,4
TOTALE FONDI ITALIANI	-1.116,5	-1.950,6	-2.200,7	-181,8	-9.895,1
TOTALE FONDI ROUNDTRIP	2.227,7	1.878,8	1.551,3	1.872,3	18.334,2



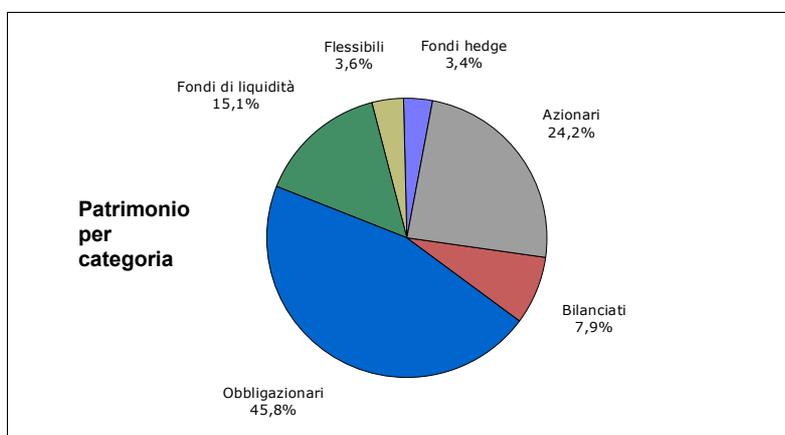
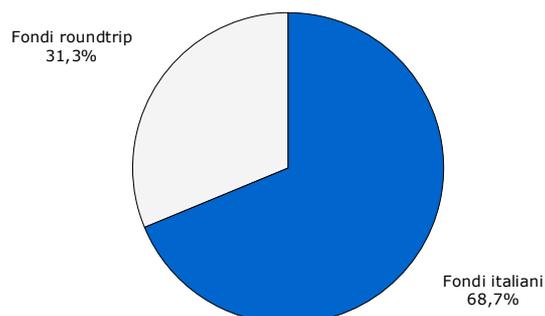
Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Patrimonio

(Dati in milioni di euro)

	Dic 2005	Un mese fa	Un anno fa	Variazione mese	Variazione annua
PATRIMONIO	584.552,2	577.324,7	537.419,7	1,25%	8,77%
AZIONARI	141.333,5	137.116,5	121.220,2	3,08%	16,59%
BILANCIATI	46.271,1	45.219,6	41.620,9	2,33%	11,17%
OBBLIGAZIONARI	267.901,7	268.217,4	249.804,1	-0,12%	7,24%
FONDI DI LIQUIDITA'	88.086,8	87.098,3	96.826,6	1,13%	-9,03%
FLESSIBILI	21.186,5	20.252,6	13.873,1	4,61%	52,72%
FONDI HEDGE	19.772,6	19.420,3	14.074,8	1,81%	40,48%

	Dic 2005	Un mese fa	Un anno fa	Variazione mese	Variazione annua
PATRIMONIO	584.552,2	577.324,7	537.419,7	1,25%	8,77%
Fondi aperti	555.299,4	548.798,1	515.874,2	1,18%	7,64%
Italiani	376.160,8	374.101,5	370.668,5	0,55%	1,48%
Roundtrip	179.138,6	174.696,6	145.205,7	2,54%	23,37%
Fondi riservati	9.480,3	9.106,2	7.470,6	4,11%	26,90%
Italiani	9.480,3	9.106,2	7.470,6	4,11%	26,90%
Fondi hedge	19.772,6	19.420,3	14.074,8	1,81%	40,48%
Italiani	16.059,4	15.747,1	10.732,2	1,98%	49,64%
Roundtrip	3.713,2	3.673,2	3.342,6	1,09%	11,09%
TOTALE FONDI ITALIANI	401.700,5	398.954,9	388.871,3	0,69%	3,30%
TOTALE FONDI ROUNDTRIP	182.851,8	178.369,8	148.548,4	2,51%	23,09%

	Dic 2005	Un mese fa	Un anno fa	Variazione mese	Variazione annua
NUMERO FONDI	1.897	1.934	1.887	-1,91%	0,53%
NUMERO SOCIETA'	123	124	118	-0,81%	4,24%
NUMERO GRUPPI	63	63	57	0,00%	10,53%


Patrimonio per area geografica


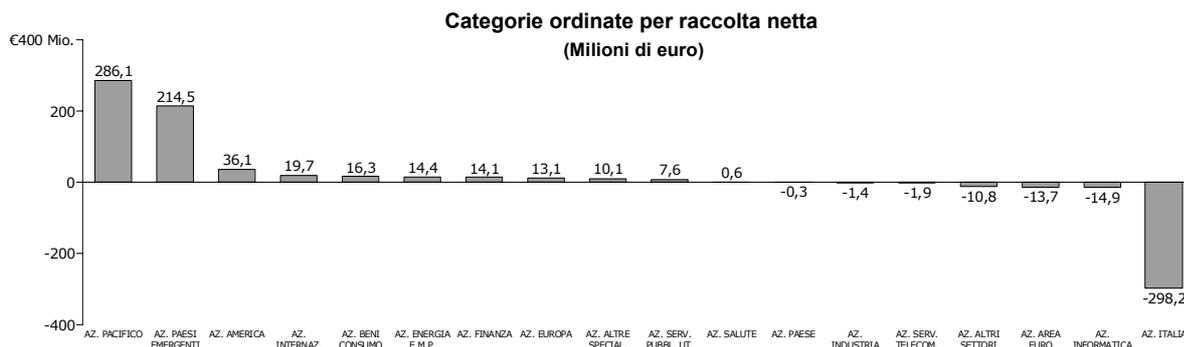
Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Raccolta netta, numero di fondi e patrimonio per categoria

(Dati in milioni di euro)

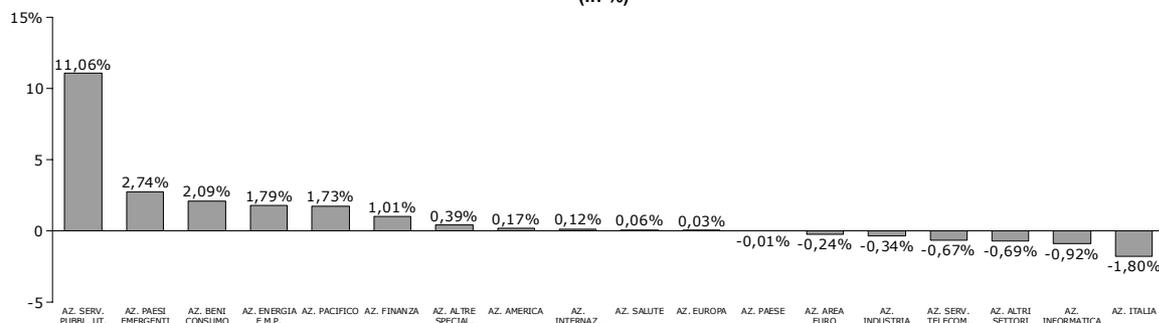
	Raccolta netta			Numero fondi		Patrimonio	
	Dic 2005	Un mese fa	Da inizio anno	Dic 2005		Dic 2005	
AZIONARI	291,6	1.458,6	-4.479,9	745	39,3%	141.333,5	24,2%
AZ. ITALIA	-298,2	-361,0	-1.957,3	79	4,2%	16.738,1	2,9%
AZ. AREA EURO	-13,7	66,7	-60,6	41	2,2%	5.837,3	1,0%
AZ. EUROPA	13,1	651,4	665,0	99	5,2%	41.332,8	7,1%
AZ. AMERICA	36,1	156,9	-1.188,1	85	4,5%	21.901,4	3,7%
AZ. PACIFICO	286,1	737,1	626,2	74	3,9%	18.033,1	3,1%
AZ. PAESI EMERGENTI	214,5	212,1	535,2	46	2,4%	8.414,1	1,4%
AZ. PAESE	-0,3	4,8	99,1	23	1,2%	1.962,9	0,3%
AZ. INTERNAZIONALI	19,7	12,3	-2.514,9	131	6,9%	16.501,7	2,8%
AZ. ENERGIA E M.P.	14,4	0,6	180,1	13	0,7%	839,9	0,1%
AZ. INDUSTRIA	-1,4	2,4	46,0	8	0,4%	424,1	0,1%
AZ. BENI CONSUMO	16,3	-33,1	15,4	23	1,2%	802,7	0,1%
AZ. SALUTE	0,6	-13,6	-29,9	21	1,1%	1.037,7	0,2%
AZ. FINANZA	14,1	42,1	87,1	21	1,1%	1.446,7	0,2%
AZ. INFORMATICA	-14,9	-13,8	-341,4	19	1,0%	1.596,0	0,3%
AZ. SERV. TELECOM.	-1,9	-10,1	-105,0	6	0,3%	277,2	0,0%
AZ. SERV. PUBBL. UT.	7,6	-10,9	-13,3	3	0,2%	77,9	0,0%
AZ. ALTRI SETTORI	-10,8	-1,6	-377,7	29	1,5%	1.451,1	0,2%
AZ. ALTRE SPECIAL.	10,1	16,2	-145,6	24	1,3%	2.658,7	0,5%
BILANCIATI	473,1	415,7	1.135,3	182	9,6%	46.271,1	7,9%
BILANCIATI AZIONARI	7,9	-6,2	-226,7	28	1,5%	2.082,1	0,4%
BILANCIATI	8,6	19,9	-2.006,7	87	4,6%	24.497,6	4,2%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	456,6	402,0	3.368,8	67	3,5%	19.691,3	3,4%
OBBLIGAZIONARI	-1.402,9	-2.434,8	10.841,1	616	32,5%	267.901,7	45,8%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	-1.477,6	-1.859,8	-5.507,6	98	5,2%	94.955,4	16,2%
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-49,2	-750,4	7.517,9	139	7,3%	69.711,2	11,9%
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	-213,3	-324,6	1.224,2	29	1,5%	9.805,0	1,7%
OBBL. EURO HIGH YIELD	37,1	-12,8	101,2	7	0,4%	630,9	0,1%
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	-25,5	-81,9	-251,3	9	0,5%	1.171,6	0,2%
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO	-19,5	42,3	-38,9	30	1,6%	2.441,6	0,4%
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	-1,5	0,1	-3,1	1	0,1%	19,2	0,0%
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-2,2	-11,1	-321,3	2	0,1%	318,5	0,1%
OBBL. INT.LI GOV.	-183,8	-122,3	-745,1	70	3,7%	9.558,5	1,6%
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	-42,0	16,2	-31,3	8	0,4%	1.513,9	0,3%
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	-3,0	-23,9	-67,0	11	0,6%	1.007,6	0,2%
OBBL. YEN	-1,2	3,5	123,4	12	0,6%	902,0	0,2%
OBBL. PAESI EMERGENTI	188,8	158,5	1.321,9	26	1,4%	4.720,2	0,8%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	200,4	436,2	1.909,4	75	4,0%	31.954,6	5,5%
OBBL. MISTI	366,5	322,7	4.158,4	70	3,7%	27.781,8	4,8%
OBBL. FLESSIBILI	-176,9	-227,4	1.450,4	29	1,5%	11.409,8	2,0%
FONDI DI LIQUIDITA'	878,1	-389,1	-9.468,3	64	3,4%	88.086,8	15,1%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	900,1	-376,4	-9.507,1	58	3,1%	87.433,7	15,0%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	-22,0	-12,6	38,9	6	0,3%	653,1	0,1%
FLESSIBILI	740,0	620,2	5.948,7	123	6,5%	21.186,5	3,6%
FONDI HEDGE	131,3	257,6	4.462,2	167	8,8%	19.772,6	3,4%
TOTALE	1.111,1	-71,8	8.439,1	1.897	100,0%	584.552,2	100,0%

Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani

Fondi azionari

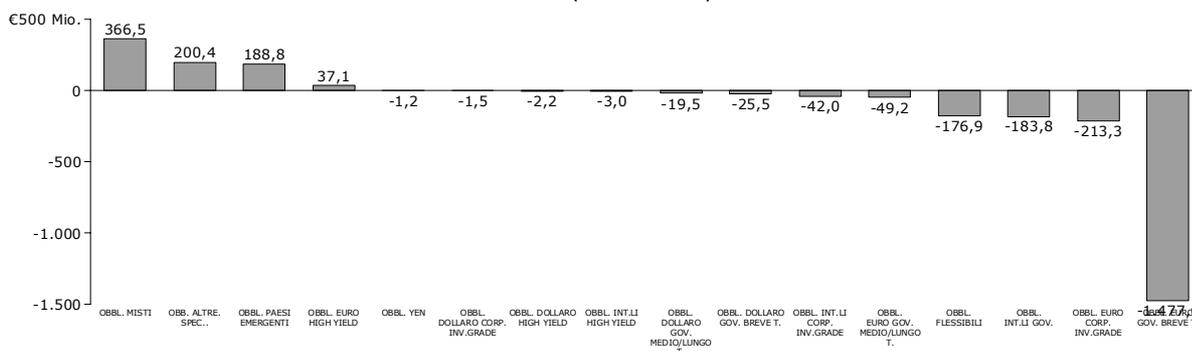


Categorie ordinate in base all'incidenza della raccolta netta sul patrimonio (In %)

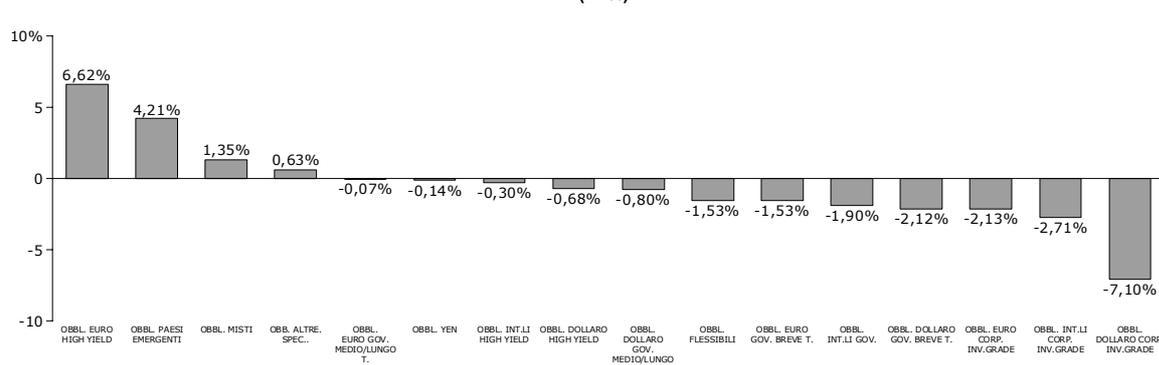


Fondi obbligazionari

Categorie ordinate per raccolta netta (Milioni di euro)



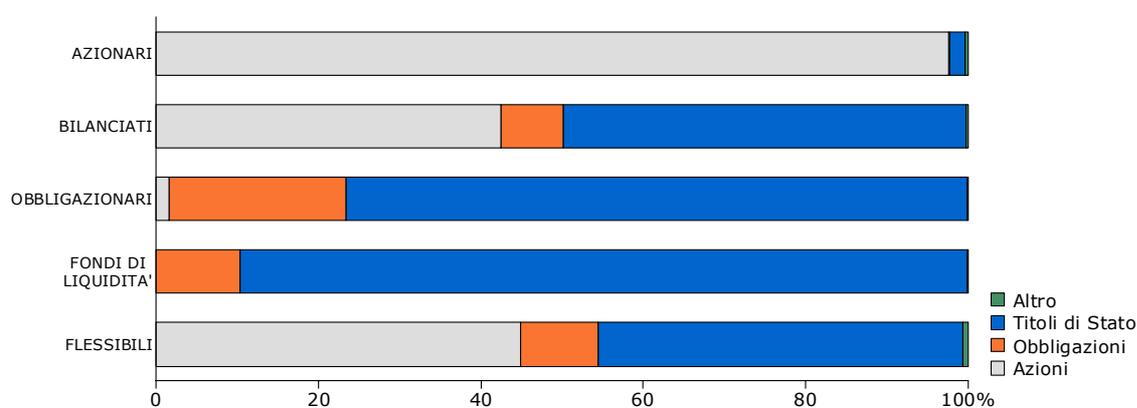
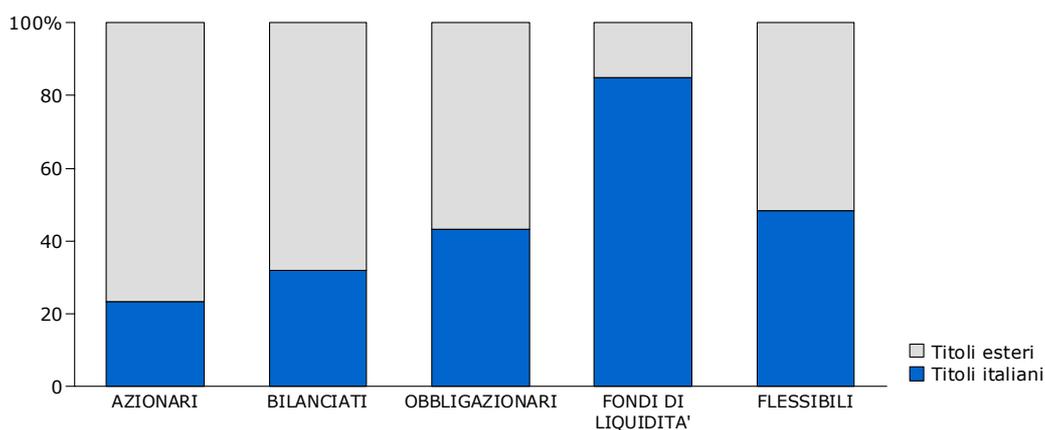
Categorie ordinate in base all'incidenza della raccolta netta sul patrimonio (In %)



Fondi di diritto italiano armonizzati promossi da intermediari italiani
Composizione del portafoglio

(Dati in %)

	AZIONI		OBBLIGAZIONI			TITOLI DI STATO			ALTRE ATT.TA'	TOTALE PORTAF.	di cui ITALIA	di cui ESTERO	
	Italiane	Estere	TOTALE	Italiane	Estere	TOTALE	Italiani	Esteri					TOTALE
AZIONARI	21,5%	76,1%	97,6%	0,0%	0,2%	0,2%	1,4%	0,5%	1,9%	0,3%	100,0%	23,3%	76,7%
BILANCIATI	6,7%	36,5%	43,2%	1,0%	6,5%	7,6%	22,7%	26,3%	49,0%	0,2%	100,0%	30,7%	69,3%
OBBLIGAZIONARI	0,5%	1,0%	1,6%	4,6%	17,6%	22,2%	37,5%	38,6%	76,1%	0,1%	100,0%	42,8%	57,2%
FONDI DI LIQUIDITA'	0,0%	0,0%	0,0%	5,6%	4,7%	10,3%	78,6%	10,9%	89,6%	0,1%	100,0%	84,4%	15,6%
FLESSIBILI	12,4%	33,0%	45,4%	2,0%	7,5%	9,4%	33,0%	11,6%	44,6%	0,6%	100,0%	48,0%	52,0%
TOTALE	5,9%	21,5%	27,4%	3,4%	10,2%	13,6%	35,5%	23,4%	58,8%	0,2%	100,0%	45,0%	55,0%

Tipologia di strumenti finanziari per categoria

Nazionalità emittente per categoria


Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Raccolta, numero di fondi e patrimonio del mese
Dati aggregati per gruppo di promozione

	Raccolta netta	Numero fondi	Patrimonio		
	Mio. euro	Unità	Mio. euro	in %	Conc.
1 SANPAOLO - IMI	355,3	245	111.926,8	19,15%	19,15%
<i>SANPAOLO ASSET MANAGEMENT</i>	<i>328,2</i>	<i>95</i>	<i>70.087,5</i>	<i>11,99%</i>	
SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR	-183,2	47	49.651,7	8,49%	
SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG SA	519,4	44	20.166,3	3,45%	
SANPAOLO IMI ALTERNATIVE INV. SGR SpA (S. P.A. I.)	-8,0	4	269,5	0,05%	
<i>BANCA FIDEURAM</i>	<i>27,1</i>	<i>150</i>	<i>41.839,4</i>	<i>7,16%</i>	
FIDEURAM GESTIONS S.A.	-164,0	86	22.714,9	3,89%	
INTERFUND SICAV	170,1	32	14.844,7	2,54%	
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	28,1	13	2.340,3	0,40%	
SANPAOLO INVEST IRELAND LTD	2,3	17	1.755,1	0,30%	
S. P.A. I. FIDEURAM ALTERNATIVE FUND DEFENSIVE	-9,5	2	184,4	0,03%	
2 PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDITO IT.	874,3	123	91.005,9	15,57%	34,72%
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.	1.083,0	68	63.838,6	10,92%	
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR p.A.	-145,4	24	22.968,6	3,93%	
PIONEER ALTERNATIVE INV. MANAGEMENT LTD	-43,3	10	1.824,3	0,31%	
PIONEER ALTERNATIVE INV. SGRpa	-12,4	20	1.414,5	0,24%	
CAPITAL ITALIA SA	-7,6	1	959,8	0,16%	
3 GRUPPO INTESA	-561,7	178	77.061,2	13,18%	47,90%
NEXTRA INVESTMENT MANAGEMENT SGR	-747,4	119	64.184,7	10,98%	
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV	192,6	24	7.472,6	1,28%	
EPSILON ASSOCIATI SGR	9,6	6	2.007,3	0,34%	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV	19,2	9	1.845,5	0,32%	
NEXTRA ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR	1,9	16	1.340,8	0,23%	
BETA1 ETFUNDS PLC	-37,5	3	186,1	0,03%	
INTESA EUROGLOBAL SICAV	-0,2	1	24,4	0,00%	
4 FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA	-11,8	87	33.933,9	5,81%	53,70%
FINECO ASSET MANAGEMENT SpA SGR	-78,2	60	31.577,7	5,40%	
FINECO INVESTMENT MANAGEMENT SA	64,6	26	2.217,8	0,38%	
FIN.ECO INVESTIMENTI ALTERNATIVI SGR S.p.A.	1,8	1	138,3	0,02%	
5 ARCA	61,7	36	27.505,6	4,71%	58,41%
ARCA SGR	61,7	36	27.505,6	4,71%	
6 MONTE DEI PASCHI DI SIENA	-260,4	68	22.644,0	3,87%	62,28%
MONTE PASCHI ASSET MANAGEMENT SGR	-261,8	42	16.215,0	2,77%	
BRIGHT OAK PLC	12,4	19	4.997,2	0,85%	
MPS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SPA	-11,0	6	1.281,1	0,22%	
MONTE SICAV	0,0	1	150,7	0,03%	
7 BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	-65,7	66	17.716,3	3,03%	65,31%
ALETTI GESTIELLE SGR SpA	-113,0	40	15.456,1	2,64%	
ALETTI GESTIELLE ALTERNATIVE SGR SpA	17,1	9	1.528,5	0,26%	
NOVARA AQUILONE SICAV	30,1	17	731,7	0,13%	
8 BANCHE POPOLARI UNITE	166,8	29	15.486,9	2,65%	67,96%
BPU PRAMERICA SGR SPA	166,8	29	15.486,9	2,65%	
9 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	-77,0	57	15.270,3	2,61%	70,58%
BNL GESTIONI SGR	-156,2	34	13.040,9	2,23%	
BNL GLOBAL FUNDS PLC	79,3	23	2.229,3	0,38%	
10 GRUPPO MEDIOLANUM	140,7	79	14.027,1	2,40%	72,98%
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	132,0	57	11.739,9	2,01%	
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	8,7	22	2.287,2	0,39%	
11 GRUPPO BIPIEMME	-57,7	36	13.667,7	2,34%	75,31%
BIPIEMME GESTIONI SGR	-52,2	26	12.798,8	2,19%	
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD	-5,4	6	538,4	0,09%	
AKROS HFR ALTERNATIVE INV. SGR	0,0	4	330,6	0,06%	
12 RAS	46,9	67	12.667,0	2,17%	77,48%
RAS ASSET MANAGEMENT SGR	24,1	38	11.725,8	2,01%	
DARTA INVESTMENT FUNDS PLC	16,1	21	425,5	0,07%	
INVESTITORI SGR	9,7	4	288,4	0,05%	
ALLIANZ DRESDNER ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG	-2,9	4	227,4	0,04%	
13 BANCA LOMBARDA	-66,5	43	11.960,6	2,05%	79,53%
CAPITALGEST SGR	-22,3	22	8.596,7	1,47%	
GRIFOGEST SGR	-57,0	8	2.612,2	0,45%	
BANCA LOMBARDA SICAV	0,6	11	453,9	0,08%	
CAPITALGEST ALTERNATIVE INVESTMENTS	12,1	2	297,8	0,05%	
14 LE ASSICURAZIONI GENERALI	95,6	55	11.837,0	2,02%	81,55%
FONDI ALLEANZA SGR	18,1	9	5.364,0	0,92%	
GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR	107,6	24	3.881,7	0,66%	
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV	-77,1	19	2.418,4	0,41%	
GENERALI INVESTIMENTI ALTERNATIVI SGR	47,0	3	172,9	0,03%	
15 GRUPPO AZIMUT	164,6	51	11.205,0	1,92%	83,47%
AZIMUT SGR	61,9	36	9.163,3	1,57%	
AZ FUND MANAGEMENT SA	74,7	14	1.935,1	0,33%	
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR	28,0	1	106,6	0,02%	
16 CREDITO EMILIANO	-92,2	42	10.682,2	1,83%	85,30%
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR	-87,4	25	7.856,0	1,34%	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	-5,7	15	2.625,8	0,45%	
EUROMOBILIARE ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SPA	0,8	2	200,4	0,03%	
17 DEUTSCHE BANK	-176,0	35	9.124,6	1,56%	86,86%
DWS INVESTMENTS ITALY SGR SpA	-176,5	34	9.094,7	1,56%	
DWS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SpA	0,5	1	29,9	0,01%	
18 ANIMA	73,7	10	7.397,3	1,27%	88,12%
ANIMA SGR	73,7	10	7.397,3	1,27%	
19 BANCA POPOLARE ITALIANA	-244,6	54	7.234,8	1,24%	89,36%
BIPITALIA GESTIONI SGR	-181,9	39	6.496,8	1,11%	
BIPITALIA ALTERNATIVE INVESTMENT SGR	-47,4	5	460,1	0,08%	
ITALFORTUNE INTERNATIONAL FUND SICAV	-2,4	9	178,1	0,03%	
BIPIELLE INTERNATIONAL (UK) LTD	-12,9	1	99,9	0,02%	

(continua)

Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Raccolta, numero di fondi e patrimonio del mese
Dati aggregati per gruppo di promozione

	Raccolta netta	Numero fondi	Patrimonio		
	Mio. euro	Unità	Mio. euro	in %	Conc.
<i>(segue)</i>					
20 CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	125,9	36	6.374,4	1,09%	90,45%
CR FIRENZE GESTION INTERNATIONALE SA	125,9	36	6.374,4	1,09%	
21 BANCA CARIGE	-94,3	14	5.701,0	0,98%	91,43%
CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-94,3	14	5.701,0	0,98%	
22 ANTONVENETA ABN AMRO BANK	-63,7	19	5.561,5	0,95%	92,38%
ANTONVENETA ABN AMRO SGR S.p.A	-21,8	11	3.668,4	0,63%	
ANTONVENETA ABN AMRO INVESTMENT FUNDS LTD	-41,8	8	1.893,1	0,32%	
23 ICCREA	-14,4	29	5.231,0	0,89%	93,27%
AUREO GESTIONI SGR	-14,4	29	5.231,0	0,89%	
24 BANCA SELLA	-43,2	70	4.864,0	0,83%	94,10%
GESTNORD FONDI SGR	-13,0	30	3.149,2	0,54%	
SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV	-43,3	17	1.329,1	0,23%	
SELLA SICAV LUX	15,4	14	317,7	0,05%	
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV	-2,2	9	68,0	0,01%	
25 ERSEL	69,9	38	4.777,1	0,82%	94,92%
ERSEL GESTIONI INTERNATIONAL SA	52,7	15	1.823,9	0,31%	
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA	15,2	14	1.708,4	0,29%	
ERSEL HEDGE SGR	1,9	9	1.244,8	0,21%	
26 KAIROS PARTNERS	91,5	22	4.295,0	0,73%	95,66%
KAIROS ALTERNATIVE INVESTMENT SGR	26,6	14	1.720,0	0,29%	
KAIROS PARTNERS SGR SPA	48,0	7	1.357,0	0,23%	
KAIROS INVESTMENT MANAGEMENT LTD (UK)	16,8	1	1.218,1	0,21%	
27 BANCA ESPERIA	3,9	30	3.635,1	0,62%	96,28%
DUEMME HEDGE SGR SPA	15,2	17	2.456,7	0,42%	
DUEMME SICAV	-11,3	12	1.163,5	0,20%	
DUEMME INTERNATIONAL MULTIFUNDS LTD	0,0	1	14,9	0,00%	
28 POSTE ITALIANE	16,8	9	3.149,1	0,54%	96,82%
BANCOPOSTA FONDI SGR	16,8	9	3.149,1	0,54%	
29 VEGAGEST	43,8	34	2.758,7	0,47%	97,29%
VEGAGEST SGR	43,8	34	2.758,7	0,47%	
30 CREDIT AGRICOLE AM	37,9	22	2.577,6	0,44%	97,73%
CREDIT AGRICOLE AIPG SGR	58,3	10	1.602,7	0,27%	
CREDIT AGRICOLE AM SGR	-19,3	11	961,1	0,16%	
EUROPRIUS NBI ASSET MANAGEMENT SA	-1,0	1	13,8	0,00%	
31 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	34,7	34	2.434,1	0,42%	98,15%
SYMPHONIA	27,1	20	1.525,6	0,26%	
SYMPHONIA SICAV	11,5	13	1.344,3	0,23%	
SYMPHONIA MULTISICAV	15,6	7	181,3	0,03%	
BANCA INTERMOBILIARE	7,7	14	908,5	0,16%	
BIM SGR	6,6	11	733,4	0,13%	
BIM ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SPA	1,0	3	175,2	0,03%	
32 FONDACO	360,8	2	1.540,4	0,26%	98,41%
FONDACO SGR SpA	360,8	2	1.540,4	0,26%	
33 BANCA POP. EMILIA ROMAGNA	7,1	12	1.301,4	0,22%	98,63%
OPTIMA SPA SGR	7,1	12	1.301,4	0,22%	
34 BANCA POPOLARE DI VICENZA	-23,0	8	748,5	0,13%	98,76%
BPVI FONDI	-23,0	8	748,5	0,13%	
35 GRUPPO FONDIARIA - SAI	-2,9	15	740,3	0,13%	98,89%
EFFE GESTIONI SGR	-2,9	15	740,3	0,13%	
36 UNIPOL	24,8	10	674,0	0,12%	99,00%
UNIPOL FONDI LTD	24,8	10	674,0	0,12%	
37 BANCHE DELLE MARCHE	40,8	13	623,1	0,11%	99,11%
BANCA DELLE MARCHE GESTIONE INTERNATIONALE LU	40,8	13	623,1	0,11%	
38 HEDGE INVEST	15,1	7	596,0	0,10%	99,21%
HEDGE INVEST SGR	15,1	7	596,0	0,10%	
39 CONSULTINVEST	-2,5	6	594,7	0,10%	99,31%
CONSULTINVEST A.M. SPA SGR	-2,5	6	594,7	0,10%	
40 CREDIT SUISSE	-19,0	5	569,9	0,10%	99,41%
CREDIT SUISSE ASSET MANAG. FUNDS	-19,0	5	569,9	0,10%	
41 BANCA POPOLARE DI BARI	63,5	10	449,5	0,08%	99,49%
SYSTEMA ASSET MANAGEMENT SGR S.p.A.	63,5	10	449,5	0,08%	
42 BANCA DEL CERESIO	2,2	2	388,4	0,07%	99,55%
GLOBAL SELECTION SGR	2,2	2	388,4	0,07%	
43 NEXTAM	28,6	7	336,6	0,06%	99,61%
NEXTAM PARTNERS SGR SPA	28,6	7	336,6	0,06%	
44 BANCA FINNAT EURAMERICA	10,5	13	324,5	0,06%	99,67%
NEW MILLENNIUM SICAV	10,5	13	324,5	0,06%	
45 GRUPPO BANCA LEONARDO	0,2	9	281,3	0,05%	99,71%
LEONARDO SGR	0,2	9	281,3	0,05%	
46 PRIVATE WEALTH MANAGEMENT	-7,9	5	253,5	0,04%	99,76%
PRIVATE WEALTH MANAGEMENT SGR SPA	-7,9	5	253,5	0,04%	
47 ETICA	-1,9	3	194,7	0,03%	99,79%
ETICA SGR SPA	-1,9	3	194,7	0,03%	
48 SARA ASSICURAZIONI	7,1	9	176,2	0,03%	99,82%
MC GESTIONI	7,1	9	176,2	0,03%	
49 PFM	0,3	9	147,2	0,03%	99,85%
ZENIT SGR	0,3	7	131,8	0,02%	
ZENIT ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR	0,0	2	15,3	0,00%	
50 SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	8,7	4	146,8	0,03%	99,87%
VERONA GESTIONI SGR	8,7	4	146,8	0,03%	
51 BANCA PROFILO	0,6	3	142,4	0,02%	99,90%
PROFILO ASSET MANAGEMENT SGR SpA	0,6	3	142,4	0,02%	

(continua)

Fondi di diritto italiano e estero promossi da intermediari italiani
Raccolta, numero di fondi e patrimonio del mese
Dati aggregati per gruppo di promozione

	Raccolta netta	Numero fondi	Patrimonio		
			Mio. euro	in %	Conc.
<i>(segue)</i>					
52 UBS	26,5	1	138,4	0,02%	99,92%
UBS ALTERNATIVE INVESTMENTS (ITALIA) SGR SPA	26,5	1	138,4	0,02%	
53 BNP Paribas AM	-4,9	1	118,5	0,02%	99,94%
BNP PARIBAS AM SGR	-4,9	1	118,5	0,02%	
54 ALBERTINI	0,0	5	115,7	0,02%	99,96%
ALBERTINI SYZ INVESTIMENTI ALTERNATIVI SGR SPA	0,0	5	115,7	0,02%	
55 REALI	1,9	6	48,9	0,01%	99,97%
GESTI-RE SGR	1,9	6	48,9	0,01%	
56 ALPI	2,0	3	42,8	0,01%	99,98%
ALPI FONDI	2,0	3	42,8	0,01%	
57 AGORA	0,0	2	29,6	0,01%	99,98%
AGORA INVESTMENTS SGR	0,0	2	29,6	0,01%	
58 ABIS	-3,9	3	25,9	0,00%	99,98%
ABIS SGRpA	-3,9	3	25,9	0,00%	
59 GROUPAMA-GAN	0,9	2	23,9	0,00%	99,99%
GROUPAMA ITALIA SGR SPA	0,9	2	23,9	0,00%	
60 NORDEST	1,7	1	23,5	0,00%	99,99%
OBIETTIVO NORDEST SICAV	1,7	1	23,5	0,00%	
61 TANK	-0,6	1	23,0	0,00%	00,00%
TANK SGR SPA	-0,6	1	23,0	0,00%	
62 GRUPPO BANCARIO LCF ROTHSCHILD - PARIGI	-0,6	1	10,1	0,00%	00,00%
EDMOND DE ROTHSCHILD SGR SPA	-0,6	1	10,1	0,00%	
63 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	0,0	1	10,0	0,00%	00,00%
FINANZIARIA INTERNAZIONALE ALT. INV. SGR	0,0	1	10,0	0,00%	
TOTALE	1.111,1	1.897	584.552,2	100,00%	00,00%

- L'utilizzo e la diffusione delle informazioni, anche rielaborate, è consentita previa citazione della fonte -

Guida alla lettura del comunicato mensile

I dati del presente comunicato riguardano fondi comuni e SICAV, sia di diritto italiano che estero, promossi in Italia da intermediari italiani.

- Novità del Nuovo comunicato -

- I dati sui Fondi di fondi sono inclusi nel totale per consentire l'unificazione con gli standard europei EFAMA (European Fund and Asset Management Association); i dati pubblicati sono quindi al lordo della duplicazione derivante dall'investimento dei fondi promossi in fondi già censiti nel comunicato;
- Nei dati aggregati per società di promozione vengono sommati i dati relativi alle diverse tipologie di OICR istituiti, compresi i fondi di fondi che investono in OICR collegati. Ciò comporta che l'ammontare complessivo del patrimonio di alcune società e di alcuni gruppi è incrementato per effetto della duplicazione. Anche l'ammontare relativo alla raccolta netta per singola società e gruppo è influenzato (sovrastimato o sottostimato) dall'effetto duplicazione.
- I fondi/Sicav sono stati raggruppati in base alle caratteristiche dei fondi (fondi aperti, riservati ed hedge) e al domicilio degli stessi (Italia - Roundtrip/Estero).
- I Fondi hedge sono stati riclassificati dalla categoria "Flessibili" alla categoria "Fondi hedge";
- I dati sulla raccolta e sul patrimonio si riferiscono alla raccolta e al patrimonio complessivo dell'OICR e non solo alla raccolta "Italia";
- I dati sulle sottoscrizioni e sui riscatti e sulla raccolta Italia non vengono pubblicati;
- I dati sulla composizione del portafoglio sono ponderati rispetto al portafoglio complessivo e non al patrimonio netto;
- Si segnala infine che la variazione delle serie storiche dei dati è derivata dalle nuove modalità di presentazione.

- Tipologia di fondi/SICAV -

❖ Fondi aperti

➤ Italiani

- **Fondi armonizzati italiani**: fondi e SICAV armonizzati aperti di diritto italiano a cui si applicano le disposizioni in materia di oggetto dell'investimento, divieti generali e limiti prudenziali contenute nella Direttiva 85/611/CEE
- **Fondi di fondi**: fondi non armonizzati aperti di diritto italiano che investono esclusivamente in parti di altri OICR armonizzati, così come regolati dal Provvedimento della Banca d'Italia del 20 settembre 1999;
- **Altri fondi non armonizzati**: fondi non armonizzati aperti di diritto italiano ai quali si applicano le norme prudenziali di contenimento e frazionamento del rischio stabilite dal Provvedimento della Banca d'Italia del 20 settembre 1999 con esclusione del Capitolo II, Sezione II, punto 6;

➤ Roundtrip

- **Fondi armonizzati lussemburghesi storici**: fondi di diritto lussemburghese armonizzati e registrati in Italia prima del 25/1/1992;
- **Fondi armonizzati esteri**: altri fondi e SICAV di diritto estero armonizzati e registrati in Italia dopo il 25/1/1992;

❖ **Fondi riservati**

➤ **Italiani**

- **Fondi dedicati:** fondi armonizzati dedicati a particolari categorie di investitori a cui applicano le disposizioni in materia di oggetto dell'investimento, divieti generali e limiti prudenziali contenute nella Direttiva 85/611/CEE;
- **Fondi riservati:** fondi non armonizzati aperti di diritto italiano riservati ad "investitori qualificati" che derogano alle norme prudenziali di contenimento e frazionamento del rischio stabilite dal Provvedimento della Banca d'Italia del 20 settembre 1999;

❖ **Fondi hedge**

➤ **Italiani**

- **Fondi hedge italiani (puri/fondi di fondi):** fondi non armonizzati di diritto italiano che investono esclusivamente in parti di altri OICR anche non armonizzati, che possono derogare alle norme prudenziali di contenimento e frazionamento del rischio e ai divieti generali stabiliti dal Provvedimento della Banca d'Italia del 20 settembre 1999; in relazione all'investimento in altri OICR i fondi hedge si possono distinguere tra fondi puri e fondi che investono in modo prevalente il loro portafoglio in altri fondi, sempre di tipo hedge;

➤ **Roundtrip**

- **Fondi hedge esteri (puri/fondi di fondi):** fondi non armonizzati di diritto estero; in relazione all'investimento in altri OICR i fondi hedge si possono distinguere tra fondi puri e fondi che investono in modo prevalente il loro portafoglio in altri fondi, sempre di tipo hedge;

- **Caratteristiche dei dati** -

- **Raccolta netta:** ammontare del flusso netto di liquidità affluito del mese dato dalla differenza algebrica tra le Sottoscrizioni e i Riscatti. Vengono fornite informazioni sulla raccolta del mese oggetto della segnalazione e dei due mesi antecedenti oltre alla raccolta registrata nell'anno precedente nello stesso mese oggetto della segnalazione (**Un anno fa**) e la raccolta cumulata da inizio anno (**Da inizio anno**). Vengono inoltre fornite informazioni sull'incidenza della raccolta del mese sul patrimonio del mese precedente (**Incidenza (Racc./Pat)**);
- **Patrimonio:** controvalore delle quote/azioni complessive dell'OICR a fine mese. Viene inoltre fornita la variazione percentuale rispetto al mese precedente (**Variazione mese**) e all'anno precedente (**Variazione annua**);
- **Numero fondi:** numero dei fondi e dei comparti delle SICAV a fine mese;
- **Numero società:** numero delle società di gestione del risparmio e delle SICAV a fine mese;
- **Numero gruppi:** numero di gruppi di promozione operanti a fine mese.

- **Note** -

- Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR): fondi comuni e SICAV;
- I dati dell'ultimo mese sono provvisori. In caso di integrazioni o rettifiche i dati definitivi sono resi disponibili nel comunicato successivo.