

COMUNICATO STAMPA

dati sui fondi di diritto estero 1° trimestre 2004

Fondi esteri. Raccolti +4,7 miliardi di euro nel primo trimestre 2004. Balzo del patrimonio fino a quota 140 miliardi di euro +6,7% nel trimestre. Corrono obbligazionari, azionari e liquidità. Anche i flessibili in nero. Bilanciati negativi.

E' iniziato bene il 2004 dei fondi di diritto estero che nel primo trimestre hanno raccolto **+4.726,7 milioni di euro**, ripartiti tra gli esteri-italiani (EI, +2.538,5 milioni di euro) e gli esteri-esteri (EE, +2.188,2 milioni di euro).

Anche il patrimonio ha registrato un'importante crescita nel trimestre (+6,7%) e si è attestato a quota **140.880 milioni di euro** (112.674,9 milioni di euro per gli EI, 28.205,1 milioni di euro per gli EE).

Il comparto **obbligazionario** occupa il primo posto nella classifica dei saldi di raccolta con un attivo di **+2.517,5 milioni di euro** (1.526,8 milioni di euro EI, 990,7 milioni di euro EE). Molto forti anche gli **azionari** che, nel trimestre, hanno raccolto **+1.471,4 milioni di euro** (845,1 milioni di euro EI, 626,3 milioni di euro gli EE).

Dai dati patrimoniali si evince che tra gli EI i fondi obbligazionari detengono ancora la percentuale maggiore (52,2%) mentre tra gli EE i protagonisti sono gli azionari (42,1% di patrimonio) seguiti appunto dagli obbligazionari (37,8%). Gli azionari sono secondi tra gli EI con il 32,4%. Seguono i fondi di liquidità (8,3% tra gli EI, 16,7% tra gli EE), i bilanciati (3,3% tra gli EI, 2,8% tra gli EE) e i fondi flessibili (3,7% tra gli EI, 0,6% tra gli EE).

Milano, 26 maggio 2004

Assogestioni

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni - 1° trim. 2004

Raccolta e patrimonio del trimestre

	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale		Ammontari complessivi gestiti dalla divisione asset management del gruppo	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Totale	4.726,7	100,0%	140.880,0	100,0%	360.338,5	100,0%	6.426.348	100,0%
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>2.188,2</i>	<i>46,3%</i>	<i>28.205,1</i>	<i>20,0%</i>	<i>243.339,8</i>	<i>67,5%</i>	<i>5.796.108</i>	<i>90,2%</i>
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>2.538,5</i>	<i>53,7%</i>	<i>112.674,9</i>	<i>80,0%</i>	<i>116.998,7</i>	<i>32,5%</i>	<i>630.240</i>	<i>9,8%</i>
AZIONARI	1.471,4	31,1%	48.432,1	34,4%				
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>626,3</i>	<i>13,3%</i>	<i>11.880,6</i>	<i>8,4%</i>				
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>845,1</i>	<i>17,9%</i>	<i>36.551,5</i>	<i>25,9%</i>				
BILANCIATI	-147,9	-3,1%	4.534,3	3,2%				
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>79,5</i>	<i>1,7%</i>	<i>799,8</i>	<i>0,6%</i>				
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>-227,4</i>	<i>-4,8%</i>	<i>3.734,5</i>	<i>2,7%</i>				
OBBLIGAZIONARI	2.517,5	53,3%	69.510,6	49,3%				
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>990,7</i>	<i>21,0%</i>	<i>10.648,5</i>	<i>7,6%</i>				
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>1.526,8</i>	<i>32,3%</i>	<i>58.862,1</i>	<i>41,8%</i>				
FONDI DI LIQUIDITA'	879,7	18,6%	14.071,8	10,0%				
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>419,5</i>	<i>8,9%</i>	<i>4.705,7</i>	<i>3,3%</i>				
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>460,3</i>	<i>9,7%</i>	<i>9.366,1</i>	<i>6,6%</i>				
FLESSIBILI	6,0	0,1%	4.331,2	3,1%				
<i>Fondi e Sicav di gruppi stranieri</i>	<i>72,2</i>	<i>1,5%</i>	<i>170,5</i>	<i>0,1%</i>				
<i>Fondi e Sicav di gruppi italiani</i>	<i>-66,2</i>	<i>-1,4%</i>	<i>4.160,7</i>	<i>3,0%</i>				

Raccolta e patrimonio degli ultimi 3 trimestri

	Num. Sicav/ Fondi	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale	
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
1° trimestre 2004	75	4.726,7	100,0%	140.880,0	100,0%	360.338,5	100,0%
4° trimestre 2003	70	5.671,8	100,0%	131.972,5	100,0%	321.478,1	100,0%
3° trimestre 2003	66	4.084,8	100,0%	119.481,3	100,0%	294.825,7	100,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							
1° trimestre 2004	39	2.188,2	46,3%	28.205,1	20,0%	243.339,8	67,5%
4° trimestre 2003	36	1.701,3	30,0%	25.115,6	19,0%	210.581,5	65,5%
3° trimestre 2003	35	850,6	20,8%	22.723,4	19,0%	195.292,8	66,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							
1° trimestre 2004	36	2.538,5	53,7%	112.674,9	80,0%	116.998,7	32,5%
4° trimestre 2003	34	3.970,5	70,0%	106.856,9	81,0%	110.896,6	34,5%
3° trimestre 2003	31	3.234,3	79,2%	96.758,0	81,0%	99.532,9	33,8%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta e patrimonio
Dati aggregati per gruppo e fondo

Fondi e Sicav di gruppi stranieri		Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale		Ammontari complessivi gestiti dalla divisione asset management del gruppo		
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Data	Mil. euro	in %
1	JPMORGAN FLEMING	294,6	13,5%	4.937,9	17,5%	65.667,9	27,0%	mar 04	470.932	8,1%
	JPMORGAN FLEMING FUNDS	251,7	11,5%	2.619,6	9,3%	21.647,5	8,9%			
	JPMF INVESTMENT FUNDS	-5,6	-0,3%	1.211,9	4,3%	11.083,6	4,6%			
	JPMF LIQUIDITY FUNDS	86,0	3,9%	1.030,9	3,7%	31.831,6	13,1%			
	FLEMING SERIES II FUNDS	-29,2	-1,3%	58,5	0,2%	591,3	0,2%			
	JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS	-8,4	-0,4%	17,0	0,1%	513,8	0,2%			
2	MORGAN STANLEY	306,7	14,0%	3.754,3	13,3%	11.958,1	4,9%	feb 04	404.910	7,0%
	MORGAN STANLEY SICAV	208,5	9,5%	3.598,2	12,8%	10.258,1	4,2%			
	MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS PLC	98,2	4,5%	156,2	0,6%	1.700,0	0,7%			
3	SCHROEDERS	536,5	24,5%	3.434,5	12,2%	13.201,8	5,4%	dic 03	139.300	2,4%
	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	536,5	24,5%	3.434,5	12,2%	13.201,8	5,4%			
4	BNP PARIBAS AM	144,3	6,6%	3.126,4	11,1%	13.685,2	5,6%	mar 04	175.321	3,0%
	PARVEST	144,3	6,6%	3.126,4	11,1%	13.685,2	5,6%			
5	CREDIT SUISSE	47,9	2,2%	2.124,2	7,5%	27.075,6	11,1%	dic 03	252.000	4,3%
	CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX)	29,4	1,3%	1.207,4	4,3%	14.569,8	6,0%			
	CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX)	1,1	0,0%	669,0	2,4%	4.488,8	1,8%			
	CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX)	17,4	0,8%	247,7	0,9%	8.017,1	3,3%			
6	PICTET FUNDS	197,9	9,0%	1.794,9	6,4%	11.374,7	4,7%	mar 04	132.000	2,3%
	PICTET FIXED INCOME FUND	104,2	4,8%	1.375,7	4,9%	4.477,0	1,8%			
	PICTET FUNDS	96,1	4,4%	377,2	1,3%	6.798,9	2,8%			
	PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT	-2,4	-0,1%	42,0	0,1%	98,9	0,0%			
7	AMERICAN EXPRESS	174,1	8,0%	1.674,4	5,9%	2.464,1	1,0%	dic 03	291.000	5,0%
	AMERICAN EXPRESS FUNDS	182,9	8,4%	1.467,1	5,2%	2.174,0	0,9%			
	AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND	-8,8	-0,4%	207,3	0,7%	290,1	0,1%			
8	CREDIT AGRICOLE	5,3	0,2%	1.368,0	4,9%	4.909,9	2,0%		257.494	4,4%
	CREDIT AGRICOLE	27,9	1,3%	1.133,4	4,0%	3.465,6	1,4%	dic 03	181.800	
	CA-FUNDS	27,9	1,3%	1.133,4	4,0%	3.465,6	1,4%			
	CREDIT LYONNAIS	-22,6	-1,0%	234,6	0,8%	1.444,3	0,6%	mar 04	75.694	
	LION FORTUNE	-22,6	-1,0%	234,6	0,8%	1.291,4	0,5%			
	OBLILION GARANTI	0,0	0,0%	0,0	0,0%	152,9	0,1%			
9	DEUTSCHE BANK	318,6	14,6%	1.230,7	4,4%	5.728,4	2,4%	dic 03	598.100	10,3%
	DWS INVEST	281,3	12,9%	1.051,7	3,7%	2.905,2	1,2%			
	DWS	10,7	0,5%	152,3	0,5%	2.796,6	1,1%			
	DB PORTFOLIO	26,6	1,2%	26,6	0,1%	26,6	0,0%			
10	FIDELITY INVESTMENTS			907,5	3,2%	37.417,6	15,4%	dic 03	910.100	15,7%
	FIDELITY FUNDS SICAV			900,1	3,2%	36.644,2	15,1%			
	FIDELITY FUNDS II SICAV			7,4	0,0%	773,4	0,3%			
11	ING GROUP	-24,8	-1,1%	884,0	3,1%	10.705,7	4,4%	dic 03	455.000	7,9%
	ING (L) INVEST	-34,2	-1,6%	599,5	2,1%	4.619,4	1,9%			
	ING (L) RENTA FUND	10,4	0,5%	227,4	0,8%	3.672,2	1,5%			
	ING (L) INDEX LINKED FUND	-0,3	0,0%	47,0	0,2%	426,2	0,2%			
	ING (L) PATRIMONIAL	-0,7	0,0%	10,0	0,0%	1.987,9	0,8%			
12	SOCIETE GENERALE	157,0	7,2%	835,1	3,0%	5.111,5	2,1%	set 03	237.000	4,1%
	SOGELUX FUND	133,0	6,1%	805,6	2,9%	3.739,0	1,5%			
	SOCGEN INTERNATIONAL SICAV	21,8	1,0%	24,1	0,1%	1.203,5	0,5%			
	SGAM EQUISYS FUND	2,2	0,1%	5,4	0,0%	169,0	0,1%			
13	INVESCO	48,5	2,2%	643,3	2,3%	2.811,9	1,2%	dic 03	300.000	5,2%
	INVESCO GT SICAV	48,5	2,2%	643,3	2,3%	2.811,9	1,2%			
14	JANUS CAPITAL GROUP INC.	-9,9	-0,5%	604,0	2,1%	4.909,4	2,0%	mar 04	145.000	2,5%
	JANUS WORLD FUND PLC	-9,9	-0,5%	604,0	2,1%	4.909,4	2,0%			
15	AXA	-35,3	-1,6%	347,4	1,2%	5.117,0	2,1%	mar 04	792.000	13,7%
	AXA WORLD FUNDS	-63,2	-2,9%	307,5	1,1%	1.529,7	0,6%			
	AXA WORLD FUNDS II	29,2	1,3%	30,6	0,1%	688,2	0,3%			
	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	-1,3	-0,1%	9,3	0,0%	2.899,1	1,2%			
16	FORTIS INVESTMENTS	16,6	0,8%	275,7	1,0%	19.034,1	7,8%	dic 03	77.951	1,3%
	FORTIS L FUND	16,6	0,8%	275,7	1,0%	19.034,1	7,8%			
17	MORLEY F.M. (AVIVA)	10,2	0,5%	262,8	0,9%	2.166,9	0,9%	mar 04	158.000	2,7%
	AVIVA FUNDS	10,2	0,5%	262,8	0,9%	2.166,9	0,9%			
(continua)										
Totale fondi e Sicav di gruppi stranieri		2.188,2	100,0%	28.205,1	100,0%	243.339,8	100,0%		5.796.108	100,0%

* Dati parziali

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta e patrimonio
Dati aggregati per gruppo e fondo

Fondi e Sicav di gruppi italiani		Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Patrimonio Totale		Ammontari complessivi gestiti dalla divisione asset management del gruppo		
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Data	Mil. euro	in %
1	UNICREDITO ITALIANO	304,8	12,0%	40.728,9	36,1%	44.179,5	37,8%	mar 04	124.480	19,8%
	PIONEER FUNDS	284,6	11,2%	35.658,8	31,6%	38.636,6	33,0%			
	PIONEER INSTITUTIONAL FUND	32,8	1,3%	3.973,6	3,5%	4.445,1	3,8%			
	CAPITAL ITALIA	-12,6	-0,5%	1.096,5	1,0%	1.097,8	0,9%			
2	SANPAOLO - IMI	1.228,5	48,4%	40.215,3	35,7%	40.374,4	34,5%		149.810	23,8%
	BANCA FIDEURAM	405,0	16,0%	24.364,9	21,6%	24.369,1	20,8%	mar 04	46.141	
	INTERFUND SICAV	264,7	10,4%	12.425,0	11,0%	12.428,2	10,6%			
	FONDITALIA	147,4	5,8%	11.798,9	10,5%	11.799,7	10,1%			
	INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONO	-7,1	-0,3%	141,0	0,1%	141,2	0,1%			
	SANPAOLO WM	1.547,7	61,0%	15.746,9	14,0%	15.901,9	13,6%	mar 04	93.611	
	SANPAOLO IMI WM LUX	1.547,7	61,0%	15.746,9	14,0%	15.901,9	13,6%			
	EPTACONSORS	-724,2	-28,5%	103,4	0,1%	103,4	0,1%	mar 04	10.058	
	PLURIMA	-724,2	-28,5%	103,4	0,1%	103,4	0,1%			
3	GRUPPO MEDIOLANUM	194,0	7,6%	8.671,3	7,7%	8.719,9	7,5%	mar 04	10.581	1,7%
	CHALLENGE FUNDS	174,3	6,9%	5.637,9	5,0%	5.666,6	4,8%			
	TOP MANAGERS FUNDS	21,8	0,9%	3.024,4	2,7%	3.043,8	2,6%			
	MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS	-2,1	-0,1%	9,0	0,0%	9,5	0,0%			
4	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	69,3	2,7%	4.132,3	3,7%	4.132,3	3,5%	mar 04	37.969	6,0%
	BRIGHT OAK PLC	69,4	2,7%	3.903,2	3,5%	3.903,2	3,3%			
	MONTE SICAV	0,0	0,0%	229,1	0,2%	229,1	0,2%			
5	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	166,4	6,6%	4.068,4	3,6%	4.392,7	3,8%			
	GIOTTO LUX FUND	166,4	6,6%	4.068,4	3,6%	4.392,7	3,8%			
6	GRUPPO INTESA	376,5	14,8%	3.728,4	3,3%	3.728,4	3,2%	dic 03	120.518	19,1%
	NEXTRA INTERNATIONAL SICAV	194,3	7,7%	2.287,2	2,0%	2.287,2	2,0%			
	EURONEXTRA INVESTMENT SICAV	153,7	6,1%	1.220,6	1,1%	1.220,6	1,0%			
	BETA 1	31,1	1,2%	189,9	0,2%	189,9	0,2%			
	INTESA EUROGLOBAL SICAV	-2,7	-0,1%	30,7	0,0%	30,7	0,0%			
7	CREDITO EMILIANO	-18,9	-0,7%	2.522,6	2,2%	2.548,0	2,2%	mar 04	10.679	1,7%
	EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	-18,9	-0,7%	2.522,6	2,2%	2.548,0	2,2%			
8	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	163,7	6,4%	2.249,9	2,0%	2.250,0	1,9%	mar 04	31.063	4,9%
	BNL GLOBAL FUNDS PLC	163,7	6,4%	2.249,9	2,0%	2.250,0	1,9%			
9	ANTONVENETA ABN AMRO BANK	43,5	1,7%	1.738,8	1,5%	1.738,8	1,5%	mar 04	7.382	1,2%
	ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS	43,5	1,7%	1.738,8	1,5%	1.738,8	1,5%			
10	LE ASSICURAZIONI GENERALI	12,0	0,5%	922,3	0,8%	1.118,5	1,0%	mar 04	80.173	12,7%
	GENERALI ASSET MANAGERS SICAV	187,5	7,4%	782,6	0,7%	978,8	0,8%			
	PRIME LUXEMBOURG HIGH INCOME BOND	-2,9	-0,1%	73,7	0,1%	73,7	0,1%			
	PRIME LUXEMBOURG EUROPE FUND	-3,5	-0,1%	66,0	0,1%	66,1	0,1%			
	GENERALI MULTIMANAGER SICAV	-169,0	-6,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%			
11	BANCA ESPERIA	-28,5	-1,1%	844,3	0,7%	844,3	0,7%			
	DUEMME SICAV	-28,5	-1,1%	844,3	0,7%	844,3	0,7%			
12	GRUPPO AZIMUT	76,9	3,0%	681,2	0,6%	695,3	0,6%	mar 04	7.487	1,2%
	AZ FUND 1	76,9	3,0%	681,2	0,6%	695,3	0,6%			
13	UNIPOL	7,0	0,3%	543,6	0,5%	543,6	0,5%			
	UNIPOL FONDI LIMITED	7,0	0,3%	543,6	0,5%	543,6	0,5%			
14	BANCA POPOLARE DI MILANO	-8,4	-0,3%	406,7	0,4%	406,7	0,3%			
	BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD	-8,4	-0,3%	406,7	0,4%	406,7	0,3%			
15	BANCHE POPOLARI UNITE	-33,6	-1,3%	403,0	0,4%	403,3	0,3%	mar 04	16.665	2,6%
	MY FUNDS	-33,6	-1,3%	403,0	0,4%	403,3	0,3%			
16	BANCA SELLA	-7,6	-0,3%	272,7	0,2%	282,1	0,2%	dic 03	5.900	0,9%
	SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV	-5,1	-0,2%	153,3	0,1%	158,3	0,1%			
	SELLA SICAV LUX	-2,4	-0,1%	119,4	0,1%	123,8	0,1%			
17	RAS	3,9	0,2%	262,2	0,2%	262,2	0,2%	mar 04	27.057	4,3%
	RAS LUX FUND	3,9	0,2%	262,2	0,2%	262,2	0,2%			
18	ETRA	-4,9	-0,2%	152,0	0,1%	160,9	0,1%	mar 04	476	0,1%
	ETRA GLOBAL SICAV	-4,9	-0,2%	152,0	0,1%	160,9	0,1%			
19	BANCA LOMBARDA	-6,1	-0,2%	131,1	0,1%	217,7	0,2%			
	IDEA MULTIMANAGER SICAV	-8,0	-0,3%	114,8	0,1%	116,0	0,1%			
	BANCA LOMBARDA SICAV	2,0	0,1%	16,3	0,0%	101,7	0,1%			
Totale fondi e Sicav di gruppi italiani		2.538,5	100,0%	112.674,9	100,0%	116.998,7	100,0%		630.240	100,0%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta Netta (Italia)* - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	1.471,4	31,1%	3.233,5	57,0%	1.698,0	41,6%	444,9	10,8%
AZ. ITALIA	-354,3	-7,5%	32,4	0,6%	-40,7	-1,0%	-154,6	-3,8%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-7,7	-0,2%	11,0	0,2%	-15,1	-0,4%	-5,2	-0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-346,7	-7,3%	21,4	0,4%	-25,6	-0,6%	-149,4	-3,6%
AZ. AREA EURO	114,8	2,4%	137,2	2,4%	39,5	1,0%	115,7	2,8%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	30,5	0,6%	125,9	2,2%	-22,4	-0,5%	63,4	1,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	84,3	1,8%	11,3	0,2%	61,9	1,5%	52,3	1,3%
AZ. EUROPA	267,9	5,7%	1.023,9	18,1%	419,9	10,3%	-89,8	-2,2%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-28,7	-0,6%	138,4	2,4%	28,8	0,7%	-31,8	-0,8%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	296,6	6,3%	885,5	15,6%	391,1	9,6%	-58,0	-1,4%
AZ. AMERICA	167,9	3,6%	914,0	16,1%	751,9	18,4%	322,5	7,9%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	134,8	2,9%	178,6	3,1%	118,8	2,9%	64,4	1,6%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	33,1	0,7%	735,4	13,0%	633,2	15,5%	258,1	6,3%
AZ. PACIFICO	651,3	13,8%	318,0	5,6%	251,1	6,1%	-27,8	-0,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	285,3	6,0%	177,8	3,1%	101,3	2,5%	2,8	0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	366,0	7,7%	140,2	2,5%	149,7	3,7%	-30,6	-0,7%
AZ. PAESI EMERGENTI	40,5	0,9%	288,2	5,1%	80,1	2,0%	42,5	1,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2,2	0,0%	53,5	0,9%	29,7	0,7%	16,3	0,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	38,3	0,8%	234,7	4,1%	50,3	1,2%	26,2	0,6%
AZ. PAESE	194,6	4,1%	166,8	2,9%	30,1	0,7%	11,4	0,3%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	165,9	3,5%	96,1	1,7%	2,3	0,1%	22,6	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	28,7	0,6%	70,7	1,2%	27,8	0,7%	-11,2	-0,3%
AZ. INTERNAZIONALI	-47,1	-1,0%	84,2	1,5%	181,1	4,4%	83,0	2,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	4,9	0,1%	48,6	0,9%	75,8	1,9%	46,5	1,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-52,0	-1,1%	35,7	0,6%	105,3	2,6%	36,6	0,9%
AZ. SETTORIALI							150,9	3,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							99,7	2,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							51,2	1,2%
AZ. ENERGIA E M.P.	61,3	1,3%	7,6	0,1%	-1,8	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	4,0	0,1%	-1,9	0,0%	8,0	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	57,3	1,2%	9,5	0,2%	-9,8	-0,2%		
AZ. INDUSTRIA	71,9	1,5%	49,1	0,9%	-1,0	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2,8	0,1%	10,0	0,2%	0,9	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	69,1	1,5%	39,1	0,7%	-1,8	0,0%		
AZ. BENI CONSUMO	59,9	1,3%	22,8	0,4%	0,3	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	6,8	0,1%	5,0	0,1%	1,7	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	53,1	1,1%	17,9	0,3%	-1,4	0,0%		
AZ. SALUTE	40,9	0,9%	2,4	0,0%	-12,2	-0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	18,9	0,4%	-4,8	-0,1%	3,0	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	21,9	0,5%	7,2	0,1%	-15,2	-0,4%		
AZ. FINANZA	82,3	1,7%	44,1	0,8%	-43,1	-1,1%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-2,2	0,0%	1,4	0,0%	-18,5	-0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	84,5	1,8%	42,7	0,8%	-24,6	-0,6%		
AZ. INFORMATICA	40,7	0,9%	24,8	0,4%	-1,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	24,7	0,5%	-14,8	-0,3%	-2,3	-0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	16,0	0,3%	39,6	0,7%	0,6	0,0%		
AZ. SERV. TELECOM.	-14,7	-0,3%	6,3	0,1%	-11,4	-0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-23,8	-0,5%	2,3	0,0%	9,3	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	9,2	0,2%	4,0	0,1%	-20,7	-0,5%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	2,3	0,0%	4,8	0,1%	-1,7	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	0,8	0,0%	1,7	0,0%	-0,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1,5	0,0%	3,1	0,1%	-1,0	0,0%		
AZ. ALTRI SETTORI	49,5	1,0%	75,3	1,3%	35,2	0,9%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-3,6	-0,1%	0,7	0,0%	-0,3	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	53,1	1,1%	74,6	1,3%	35,5	0,9%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	41,7	0,9%	31,5	0,6%	22,2	0,5%	-9,1	-0,2%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	10,6	0,2%	1,6	0,0%	-2,0	0,0%	-3,6	-0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	31,1	0,7%	29,8	0,5%	24,2	0,6%	-5,5	-0,1%
BILANCIATI	-147,9	-3,1%	-197,8	-3,5%	-95,7	-2,3%	-201,8	-4,9%
BILANCIATI AZIONARI	-28,8	-0,6%	-25,8	-0,5%	-9,6	-0,2%	-6,5	-0,2%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-3,0	-0,1%	-5,5	-0,1%	0,5	0,0%	-0,6	0,0%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-25,8	-0,5%	-20,2	-0,4%	-10,1	-0,2%	-5,9	-0,1%

*Dati parziali

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta Netta (Italia)* - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

(segue)	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
BILANCIATI	-105,6	-2,2%	-105,8	-1,9%	-58,2	-1,4%	-153,7	-3,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	42,5	0,9%	1,2	0,0%	8,9	0,2%	-37,3	-0,9%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-148,1	-3,1%	-107,0	-1,9%	-67,1	-1,6%	-116,4	-2,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-13,5	-0,3%	-66,3	-1,2%	-27,9	-0,7%	-41,6	-1,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	40,0	0,8%	1,1	0,0%	0,8	0,0%	-4,5	-0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-53,6	-1,1%	-67,3	-1,2%	-28,7	-0,7%	-37,1	-0,9%
OBBLIGAZIONARI	2.517,5	53,3%	1.163,4	20,5%	1.780,2	43,6%	2.054,4	50,1%
OBBL. MISTI							-56,3	-1,4%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							1,1	0,0%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							-57,4	-1,4%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE							1.244,0	30,3%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							146,6	3,6%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							1.097,3	26,7%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							-61,4	-1,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							-53,7	-1,3%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							-7,7	-0,2%
OBBL. AREA EUROPA							-52,6	-1,3%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							-57,3	-1,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							4,7	0,1%
OBBL. AREA DOLLARO							270,1	6,6%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							137,5	3,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							132,6	3,2%
OBBL. AREA YEN							38,5	0,9%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							0,6	0,0%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							37,9	0,9%
OBBL. PAESI EMERGENTI							93,6	2,3%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							86,8	2,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							6,8	0,2%
OBBL. INTERNAZIONALI							127,8	3,1%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							22,5	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							105,3	2,6%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							450,8	11,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							68,6	1,7%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							382,2	9,3%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	1.038,1	22,0%	297,8	5,3%	903,8	22,1%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	366,7	7,8%	31,4	0,6%	104,4	2,6%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	671,4	14,2%	266,4	4,7%	799,4	19,6%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-142,1	-3,0%	-307,9	-5,4%	-118,0	-2,9%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	43,7	0,9%	-55,0	-1,0%	187,6	4,6%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-185,8	-3,9%	-252,9	-4,5%	-305,6	-7,5%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	274,1	5,8%	-152,7	-2,7%	-25,6	-0,6%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	120,9	2,6%	20,4	0,4%	53,9	1,3%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	153,3	3,2%	-173,1	-3,1%	-79,6	-1,9%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	26,8	0,6%	66,7	1,2%	2,2	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	26,6	0,6%	66,8	1,2%	2,2	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	0,2	0,0%	-0,1	0,0%				
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	69,4	1,5%	112,6	2,0%	31,1	0,8%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	12,7	0,3%	15,1	0,3%	-18,5	-0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	56,7	1,2%	97,5	1,7%	49,6	1,2%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNG	109,8	2,3%	26,6	0,5%	61,4	1,5%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-0,6	0,0%	4,4	0,1%	5,4	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	110,4	2,3%	22,2	0,4%	56,0	1,4%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	2,7	0,1%	2,5	0,0%	1,3	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	0,0	0,0%	-1,1	0,0%	0,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2,7	0,1%	3,6	0,1%	0,7	0,0%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-23,1	-0,5%	17,7	0,3%	0,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	-9,5	-0,2%	9,9	0,2%	9,4	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-13,6	-0,3%	7,8	0,1%	-8,8	-0,2%		
OBBL. INT.LI GOV.	-77,7	-1,6%	217,2	3,8%	-35,3	-0,9%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1,3	0,0%	-31,6	-0,6%	-105,3	-2,6%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-79,1	-1,7%	248,8	4,4%	69,9	1,7%		
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	5,9	0,1%	-81,2	-1,4%	-40,0	-1,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	5,9	0,1%	-81,2	-1,4%	-40,0	-1,0%		

*Dati parziali

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta Netta (Italia)* - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

(segue)	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	151,9	3,2%	69,8	1,2%	0,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	18,3	0,4%	7,5	0,1%	-2,7	-0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	133,7	2,8%	62,3	1,1%	3,3	0,1%		
OBBL. YEN	60,2	1,3%	157,6	2,8%	129,8	3,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	34,8	0,7%	0,6	0,0%	40,8	1,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	25,4	0,5%	157,0	2,8%	89,0	2,2%		
OBBL. PAESI EMERGENTI	143,8	3,0%	210,6	3,7%	39,0	1,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	108,8	2,3%	71,0	1,3%	62,1	1,5%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	35,0	0,7%	139,5	2,5%	-23,1	-0,6%		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	610,9	12,9%	353,8	6,2%	271,7	6,7%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	48,5	1,0%	110,0	1,9%	65,1	1,6%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	562,4	11,9%	243,8	4,3%	206,6	5,1%		
OBBL. MISTI	7,2	0,2%	-28,2	-0,5%	17,8	0,4%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	11,8	0,3%	13,7	0,2%	7,8	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-4,7	-0,1%	-41,9	-0,7%	9,9	0,2%		
OBBL. FLESSIBILI	259,6	5,5%	200,5	3,5%	540,0	13,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	200,9	4,2%	142,2	2,5%	-8,5	-0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	58,7	1,2%	58,3	1,0%	548,6	13,4%		
FONDI DI LIQUIDITA'	879,7	18,6%	1.565,6	27,6%	696,7	17,1%	549,7	13,4%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	678,1	14,3%	1.396,5	24,6%	636,0	15,6%	549,7	13,4%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	330,4	7,0%	488,5	8,6%	133,2	3,3%	-63,7	-1,6%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	347,7	7,4%	908,0	16,0%	502,8	12,3%	613,3	14,9%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLAR	193,9	4,1%	169,0	3,0%	52,4	1,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	81,3	1,7%	42,6	0,8%	1,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	112,6	2,4%	126,4	2,2%	50,8	1,2%		
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE	7,8	0,2%	0,0	0,0%	8,3	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	7,8	0,2%	0,0	0,0%	8,3	0,2%		
FLESSIBILI	6,0	0,1%	-92,8	-1,6%	5,7	0,1%	1.257,5	30,6%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	72,2	1,5%	18,2	0,3%	14,6	0,4%	21,9	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	-66,2	-1,4%	-110,9	-2,0%	-8,9	-0,2%	1.235,6	30,1%
Totale	4.726,7	100,0%	5.671,8	100,0%	4.084,8	100,0%	4.104,7	100,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.188,2	46,3%	1.701,3	30,0%	850,6	20,8%	543,6	13,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.538,5	53,7%	3.970,5	70,0%	3.234,3	79,2%	3.561,1	86,8%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Patrimonio Italia - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	48.432,1	34,4%	44.566,5	33,8%	38.988,6	32,6%	35.395,9	31,7%
AZ. ITALIA	3.071,5	2,2%	3.362,5	2,5%	3.056,3	2,6%	3.024,8	2,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	385,2	0,3%	392,5	0,3%	352,5	0,3%	323,3	0,3%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.686,3	1,9%	2.970,0	2,3%	2.703,8	2,3%	2.701,5	2,4%
AZ. AREA EURO	2.291,4	1,6%	2.096,0	1,6%	3.151,5	2,6%	3.136,5	2,8%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1.264,9	0,9%	1.168,6	0,9%	949,6	0,8%	999,1	0,9%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1.026,6	0,7%	927,4	0,7%	2.201,9	1,8%	2.137,4	1,9%
AZ. EUROPA	13.149,8	9,3%	12.476,7	9,5%	9.235,0	7,7%	7.897,1	7,1%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.789,3	2,0%	2.642,6	2,0%	2.244,7	1,9%	2.097,3	1,9%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	10.360,5	7,4%	9.834,1	7,5%	6.990,3	5,9%	5.799,8	5,2%
AZ. AMERICA	11.392,4	8,1%	10.863,5	8,2%	9.670,8	8,1%	8.573,4	7,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.351,7	1,7%	2.171,5	1,6%	1.955,3	1,6%	1.768,4	1,6%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	9.040,8	6,4%	8.692,0	6,6%	7.715,6	6,5%	6.805,0	6,1%
AZ. PACIFICO	5.558,8	3,9%	4.307,8	3,3%	3.362,3	2,8%	1.616,0	1,4%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1.155,5	0,8%	755,9	0,6%	566,8	0,5%	416,7	0,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	4.403,3	3,1%	3.551,9	2,7%	2.795,5	2,3%	1.199,3	1,1%
AZ. PAESI EMERGENTI	2.220,7	1,6%	1.913,7	1,5%	2.075,1	1,7%	1.698,5	1,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	677,7	0,5%	576,2	0,4%	477,2	0,4%	392,9	0,4%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1.543,0	1,1%	1.337,5	1,0%	1.597,9	1,3%	1.305,6	1,2%
AZ. PAESE	2.136,3	1,5%	1.789,0	1,4%	1.475,9	1,2%	2.811,5	2,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1.424,5	1,0%	1.116,0	0,8%	926,9	0,8%	807,0	0,7%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	711,7	0,5%	673,0	0,5%	549,0	0,5%	2.004,5	1,8%
AZ. INTERNAZIONALI	3.334,0	2,4%	3.108,0	2,4%	2.906,0	2,4%	1.664,1	1,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	973,4	0,7%	923,8	0,7%	867,3	0,7%	834,6	0,7%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.360,6	1,7%	2.184,1	1,7%	2.038,7	1,7%	829,5	0,7%
AZ. SETTORIALI							2.841,8	2,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							601,1	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							2.240,8	2,0%
AZ. ENERGIA E M.P.	285,6	0,2%	222,7	0,2%	180,3	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	58,4	0,0%	53,8	0,0%	50,0	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	227,2	0,2%	168,9	0,1%	130,3	0,1%		
AZ. INDUSTRIA	334,8	0,2%	252,6	0,2%	157,5	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	43,4	0,0%	36,7	0,0%	16,9	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	291,3	0,2%	215,8	0,2%	140,7	0,1%		
AZ. BENI CONSUMO	472,8	0,3%	329,2	0,2%	286,9	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	77,8	0,1%	62,1	0,0%	45,7	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	394,9	0,3%	267,1	0,2%	241,3	0,2%		
AZ. SALUTE	517,6	0,4%	399,6	0,3%	371,5	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	158,2	0,1%	126,9	0,1%	129,1	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	359,4	0,3%	272,7	0,2%	242,4	0,2%		
AZ. FINANZA	770,3	0,5%	677,7	0,5%	566,6	0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	80,4	0,1%	104,7	0,1%	91,9	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	689,9	0,5%	573,0	0,4%	474,7	0,4%		
AZ. INFORMATICA	867,1	0,6%	787,5	0,6%	746,8	0,6%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	265,5	0,2%	226,7	0,2%	232,1	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	601,5	0,4%	560,8	0,4%	514,6	0,4%		
AZ. SERV. TELECOM.	259,8	0,2%	258,8	0,2%	209,8	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	74,3	0,1%	85,9	0,1%	79,4	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	185,5	0,1%	172,9	0,1%	130,4	0,1%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	65,6	0,0%	57,2	0,0%	50,5	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	13,2	0,0%	9,8	0,0%	7,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	52,4	0,0%	47,4	0,0%	42,9	0,0%		
AZ. ALTRI SETTORI	582,3	0,4%	640,9	0,5%	544,0	0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	56,5	0,0%	56,9	0,0%	54,6	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	525,8	0,4%	584,0	0,4%	489,5	0,4%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	1.121,3	0,8%	1.023,1	0,8%	941,8	0,8%	2.132,2	1,9%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	30,5	0,0%	17,7	0,0%	8,4	0,0%	96,5	0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1.090,8	0,8%	1.005,3	0,8%	933,5	0,8%	2.035,6	1,8%
BILANCIATI	4.534,3	3,2%	4.513,2	3,4%	4.495,7	3,8%	4.437,5	4,0%
BILANCIATI AZIONARI	662,5	0,5%	663,9	0,5%	625,4	0,5%	590,2	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	100,0	0,1%	98,2	0,1%	98,3	0,1%	59,3	0,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	562,5	0,4%	565,7	0,4%	527,2	0,4%	530,9	0,5%

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Patrimonio Italia - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

(segue)	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
BILANCIATI	2.699,2	1,9%	2.693,8	2,0%	2.685,9	2,2%	2.608,7	2,3%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	413,6	0,3%	354,2	0,3%	333,8	0,3%	213,9	0,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.285,7	1,6%	2.339,6	1,8%	2.352,1	2,0%	2.394,7	2,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	1.172,5	0,8%	1.155,5	0,9%	1.184,4	1,0%	1.238,7	1,1%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	286,2	0,2%	239,6	0,2%	236,7	0,2%	234,0	0,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	886,3	0,6%	915,9	0,7%	947,7	0,8%	1.004,6	0,9%
OBBLIGAZIONARI	69.510,6	49,3%	65.468,0	49,6%	63.614,8	53,2%	59.446,5	53,3%
OBBL. MISTI							390,5	0,4%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							26,1	0,0%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							364,4	0,3%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERM							22.034,5	19,8%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							1.355,7	1,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							20.678,8	18,5%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							27.916,4	25,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							3.568,7	3,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							24.347,7	21,8%
OBBL. AREA EUROPA							979,8	0,9%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							780,8	0,7%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							199,0	0,2%
OBBL. AREA DOLLARO							1.695,8	1,5%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							579,1	0,5%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							1.116,6	1,0%
OBBL. AREA YEN							270,6	0,2%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							29,0	0,0%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							241,6	0,2%
OBBL. PAESI EMERGENTI							1.112,5	1,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							692,6	0,6%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							419,9	0,4%
OBBL. INTERNAZIONALI							3.127,3	2,8%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							1.241,4	1,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							1.885,9	1,7%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							1.919,1	1,7%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri							371,8	0,3%
Fondi e Sicav di gruppi italiani							1.547,3	1,4%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	17.323,1	12,3%	16.103,9	12,2%	15.726,8	13,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1.538,2	1,1%	1.164,4	0,9%	1.078,1	0,9%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	15.785,0	11,2%	14.939,5	11,3%	14.648,7	12,3%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	26.231,8	18,6%	25.652,1	19,4%	26.091,2	21,8%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.922,9	2,1%	2.812,7	2,1%	2.872,4	2,4%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	23.308,9	16,5%	22.839,4	17,3%	23.218,8	19,4%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	2.646,2	1,9%	2.330,8	1,8%	2.051,5	1,7%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	719,6	0,5%	601,7	0,5%	585,7	0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1.926,6	1,4%	1.729,1	1,3%	1.465,7	1,2%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	385,0	0,3%	367,0	0,3%	257,1	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	367,4	0,3%	350,2	0,3%	257,1	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	17,5	0,0%	16,8	0,0%				
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	525,8	0,4%	439,9	0,3%	357,6	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	71,7	0,1%	55,1	0,0%	41,7	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	454,1	0,3%	384,8	0,3%	315,8	0,3%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNG	1.197,8	0,9%	1.036,5	0,8%	1.078,1	0,9%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	164,8	0,1%	156,2	0,1%	204,9	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	1.033,0	0,7%	880,3	0,7%	873,3	0,7%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	37,6	0,0%	39,4	0,0%	31,9	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	24,5	0,0%	28,9	0,0%	24,3	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	13,1	0,0%	10,5	0,0%	7,6	0,0%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	344,9	0,2%	341,0	0,3%	319,6	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	128,4	0,1%	122,5	0,1%	105,5	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	216,5	0,2%	218,4	0,2%	214,1	0,2%		
OBBL. INT.LI GOV.	2.956,7	2,1%	2.949,8	2,2%	2.791,6	2,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	695,6	0,5%	673,6	0,5%	723,7	0,6%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.261,1	1,6%	2.276,2	1,7%	2.067,8	1,7%		

(continua)

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Patrimonio Italia - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

(segue)	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
OBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	110,4	0,1%	104,4	0,1%	184,9	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	110,4	0,1%	104,4	0,1%	184,9	0,2%		
OBL. INT.LI HIGH YIELD	855,2	0,6%	692,9	0,5%	389,0	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	146,1	0,1%	130,1	0,1%	119,5	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	709,1	0,5%	562,8	0,4%	269,5	0,2%		
OBL. YEN	627,2	0,4%	538,8	0,4%	407,4	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	107,1	0,1%	67,6	0,1%	70,2	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	520,1	0,4%	471,2	0,4%	337,2	0,3%		
OBL. PAESI EMERGENTI	1.213,2	0,9%	1.029,6	0,8%	1.022,7	0,9%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	780,4	0,6%	647,6	0,5%	598,0	0,5%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	432,8	0,3%	382,1	0,3%	424,7	0,4%		
OBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	11.809,7	8,4%	10.928,4	8,3%	10.442,6	8,7%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.322,4	1,6%	2.185,7	1,7%	2.073,6	1,7%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	9.487,4	6,7%	8.742,7	6,6%	8.369,0	7,0%		
OBL. MISTI	307,4	0,2%	290,8	0,2%	324,2	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	65,2	0,0%	49,3	0,0%	33,7	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	242,2	0,2%	241,5	0,2%	290,5	0,2%		
OBL. FLESSIBILI	2.938,6	2,1%	2.622,7	2,0%	2.138,4	1,8%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	483,7	0,3%	279,5	0,2%	128,3	0,1%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	2.454,9	1,7%	2.343,2	1,8%	2.010,1	1,7%		
FONDI DI LIQUIDITA'	14.071,8	10,0%	13.202,3	10,0%	11.625,4	9,7%	10.172,6	9,1%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	13.252,6	9,4%	12.613,8	9,6%	11.177,6	9,4%	10.172,6	9,1%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	4.345,6	3,1%	4.101,4	3,1%	3.598,2	3,0%	3.418,1	3,1%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	8.907,1	6,3%	8.512,4	6,5%	7.579,4	6,3%	6.754,5	6,1%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLAR	782,2	0,6%	555,8	0,4%	415,0	0,3%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	323,1	0,2%	224,2	0,2%	185,5	0,2%		
Fondi e Sicav di gruppi italiani	459,1	0,3%	331,6	0,3%	229,5	0,2%		
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE	37,0	0,0%	32,7	0,0%	32,8	0,0%		
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	37,0	0,0%	32,7	0,0%	32,8	0,0%		
FLESSIBILI	4.331,2	3,1%	4.222,4	3,2%	756,8	0,6%	2.072,6	1,9%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	170,5	0,1%	107,4	0,1%	80,5	0,1%	187,8	0,2%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	4.160,7	3,0%	4.115,0	3,1%	676,3	0,6%	1.884,8	1,7%
Totale	140.880,0	100,0%	131.972,5	100,0%	119.481,3	100,0%	111.525,1	100,0%
Fondi e Sicav di gruppi stranieri	28.205,1	20,0%	25.115,6	19,0%	22.723,4	19,0%	21.095,3	18,9%
Fondi e Sicav di gruppi italiani	112.674,9	80,0%	106.856,9	81,0%	96.758,0	81,0%	90.429,8	81,1%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta Netta (Italia)* - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	626,3	28,6%	831,2	48,9%	318,3	37,4%	275,1	50,6%
AZ. ITALIA	-7,7	-0,4%	11,0	0,6%	-15,1	-1,8%	-5,2	-1,0%
AZ. AREA EURO	30,5	1,4%	125,9	7,4%	-22,4	-2,6%	63,4	11,7%
AZ. EUROPA	-28,7	-1,3%	138,4	8,1%	28,8	3,4%	-31,8	-5,9%
AZ. AMERICA	134,8	6,2%	178,6	10,5%	118,8	14,0%	64,4	11,8%
AZ. PACIFICO	285,3	13,0%	177,8	10,5%	101,3	11,9%	2,8	0,5%
AZ. PAESI EMERGENTI	2,2	0,1%	53,5	3,1%	29,7	3,5%	16,3	3,0%
AZ. PAESE	165,9	7,6%	96,1	5,6%	2,3	0,3%	22,6	4,1%
AZ. INTERNAZIONALI	4,9	0,2%	48,6	2,9%	75,8	8,9%	46,5	8,5%
AZ. SETTORIALI							99,7	18,3%
AZ. ENERGIA E M.P.	4,0	0,2%	-1,9	-0,1%	8,0	0,9%		
AZ. INDUSTRIA	2,8	0,1%	10,0	0,6%	0,9	0,1%		
AZ. BENI CONSUMO	6,8	0,3%	5,0	0,3%	1,7	0,2%		
AZ. SALUTE	18,9	0,9%	-4,8	-0,3%	3,0	0,4%		
AZ. FINANZA	-2,2	-0,1%	1,4	0,1%	-18,5	-2,2%		
AZ. INFORMATICA	24,7	1,1%	-14,8	-0,9%	-2,3	-0,3%		
AZ. SERV. TELECOM.	-23,8	-1,1%	2,3	0,1%	9,3	1,1%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	0,8	0,0%	1,7	0,1%	-0,6	-0,1%		
AZ. ALTRI SETTORI	-3,6	-0,2%	0,7	0,0%	-0,3	0,0%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	10,6	0,5%	1,6	0,1%	-2,0	-0,2%	-3,6	-0,7%
BILANCIATI	79,5	3,6%	-3,2	-0,2%	10,2	1,2%	-42,4	-7,8%
BILANCIATI AZIONARI	-3,0	-0,1%	-5,5	-0,3%	0,5	0,1%	-0,6	-0,1%
BILANCIATI	42,5	1,9%	1,2	0,1%	8,9	1,1%	-37,3	-6,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	40,0	1,8%	1,1	0,1%	0,8	0,1%	-4,5	-0,8%
OBBLIGAZIONARI	990,7	45,3%	324,0	19,0%	364,3	42,8%	352,7	64,9%
OBBL. MISTI							1,1	0,2%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE							146,6	27,0%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							-53,7	-9,9%
OBBL. AREA EUROPA							-57,3	-10,5%
OBBL. AREA DOLLARO							137,5	25,3%
OBBL. AREA YEN							0,6	0,1%
OBBL. PAESI EMERGENTI							86,8	16,0%
OBBL. INTERNAZIONALI							22,5	4,1%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							68,6	12,6%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	366,7	16,8%	31,4	1,8%	104,4	12,3%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	43,7	2,0%	-55,0	-3,2%	187,6	22,1%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	120,9	5,5%	20,4	1,2%	53,9	6,3%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	26,6	1,2%	66,8	3,9%	2,2	0,3%		
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	12,7	0,6%	15,1	0,9%	-18,5	-2,2%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-0,6	0,0%	4,4	0,3%	5,4	0,6%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	0,0	0,0%	-1,1	-0,1%	0,6	0,1%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-9,5	-0,4%	9,9	0,6%	9,4	1,1%		
OBBL. INT.LI GOV.	1,3	0,1%	-31,6	-1,9%	-105,3	-12,4%		
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	5,9	0,3%	-81,2	-4,8%	-40,0	-4,7%		
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	18,3	0,8%	7,5	0,4%	-2,7	-0,3%		
OBBL. YEN	34,8	1,6%	0,6	0,0%	40,8	4,8%		
OBBL. PAESI EMERGENTI	108,8	5,0%	71,0	4,2%	62,1	7,3%		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	48,5	2,2%	110,0	6,5%	65,1	7,7%		
OBBL. MISTI	11,8	0,5%	13,7	0,8%	7,8	0,9%		
OBBL. FLESSIBILI	200,9	9,2%	142,2	8,4%	-8,5	-1,0%		
FONDI DI LIQUIDITA'	419,5	19,2%	531,1	31,2%	143,1	16,8%	-63,7	-11,7%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	330,4	15,1%	488,5	28,7%	133,2	15,7%	-63,7	-11,7%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	81,3	3,7%	42,6	2,5%	1,6	0,2%		
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE	7,8	0,4%	0,0	0,0%	8,3	1,0%		
FLESSIBILI	72,2	3,3%	18,2	1,1%	14,6	1,7%	21,9	4,0%
Totale fondi e Sicav di gruppi stranieri	2.188,2	100,0%	1.701,3	100,0%	850,6	100,0%	543,6	100,0%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta Netta (Italia)* - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi italiani	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	845,1	33,3%	2.402,2	60,5%	1.379,6	42,7%	169,8	4,8%
AZ. ITALIA	-346,7	-13,7%	21,4	0,5%	-25,6	-0,8%	-149,4	-4,2%
AZ. AREA EURO	84,3	3,3%	11,3	0,3%	61,9	1,9%	52,3	1,5%
AZ. EUROPA	296,6	11,7%	885,5	22,3%	391,1	12,1%	-58,0	-1,6%
AZ. AMERICA	33,1	1,3%	735,4	18,5%	633,2	19,6%	258,1	7,2%
AZ. PACIFICO	366,0	14,4%	140,2	3,5%	149,7	4,6%	-30,6	-0,9%
AZ. PAESI EMERGENTI	38,3	1,5%	234,7	5,9%	50,3	1,6%	26,2	0,7%
AZ. PAESE	28,7	1,1%	70,7	1,8%	27,8	0,9%	-11,2	-0,3%
AZ. INTERNAZIONALI	-52,0	-2,0%	35,7	0,9%	105,3	3,3%	36,6	1,0%
AZ. SETTORIALI							51,2	1,4%
AZ. ENERGIA E M.P.	57,3	2,3%	9,5	0,2%	-9,8	-0,3%		
AZ. INDUSTRIA	69,1	2,7%	39,1	1,0%	-1,8	-0,1%		
AZ. BENI CONSUMO	53,1	2,1%	17,9	0,5%	-1,4	0,0%		
AZ. SALUTE	21,9	0,9%	7,2	0,2%	-15,2	-0,5%		
AZ. FINANZA	84,5	3,3%	42,7	1,1%	-24,6	-0,8%		
AZ. INFORMATICA	16,0	0,6%	39,6	1,0%	0,6	0,0%		
AZ. SERV. TELECOM.	9,2	0,4%	4,0	0,1%	-20,7	-0,6%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	1,5	0,1%	3,1	0,1%	-1,0	0,0%		
AZ. ALTRI SETTORI	53,1	2,1%	74,6	1,9%	35,5	1,1%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	31,1	1,2%	29,8	0,8%	24,2	0,7%	-5,5	-0,2%
BILANCIATI	-227,4	-9,0%	-194,6	-4,9%	-105,9	-3,3%	-159,4	-4,5%
BILANCIATI AZIONARI	-25,8	-1,0%	-20,2	-0,5%	-10,1	-0,3%	-5,9	-0,2%
BILANCIATI	-148,1	-5,8%	-107,0	-2,7%	-67,1	-2,1%	-116,4	-3,3%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-53,6	-2,1%	-67,3	-1,7%	-28,7	-0,9%	-37,1	-1,0%
OBBLIGAZIONARI	1.526,8	60,1%	839,4	21,1%	1.415,9	43,8%	1.701,8	47,8%
OBBL. MISTI							-57,4	-1,6%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE							1.097,3	30,8%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							-7,7	-0,2%
OBBL. AREA EUROPA							4,7	0,1%
OBBL. AREA DOLLARO							132,6	3,7%
OBBL. AREA YEN							37,9	1,1%
OBBL. PAESI EMERGENTI							6,8	0,2%
OBBL. INTERNAZIONALI							105,3	3,0%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							382,2	10,7%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	671,4	26,5%	266,4	6,7%	799,4	24,7%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-185,8	-7,3%	-252,9	-6,4%	-305,6	-9,4%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	153,3	6,0%	-173,1	-4,4%	-79,6	-2,5%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	0,2	0,0%	-0,1	0,0%				
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	56,7	2,2%	97,5	2,5%	49,6	1,5%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	110,4	4,3%	22,2	0,6%	56,0	1,7%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	2,7	0,1%	3,6	0,1%	0,7	0,0%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-13,6	-0,5%	7,8	0,2%	-8,8	-0,3%		
OBBL. INT.LI GOV.	-79,1	-3,1%	248,8	6,3%	69,9	2,2%		
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	133,7	5,3%	62,3	1,6%	3,3	0,1%		
OBBL. YEN	25,4	1,0%	157,0	4,0%	89,0	2,8%		
OBBL. PAESI EMERGENTI	35,0	1,4%	139,5	3,5%	-23,1	-0,7%		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	562,4	22,2%	243,8	6,1%	206,6	6,4%		
OBBL. MISTI	-4,7	-0,2%	-41,9	-1,1%	9,9	0,3%		
OBBL. FLESSIBILI	58,7	2,3%	58,3	1,5%	548,6	17,0%		
FONDI DI LIQUIDITA'	460,3	18,1%	1.034,4	26,1%	553,6	17,1%	613,3	17,2%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	347,7	13,7%	908,0	22,9%	502,8	15,5%	613,3	17,2%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	112,6	4,4%	126,4	3,2%	50,8	1,6%		
FLESSIBILI	-66,2	-2,6%	-110,9	-2,8%	-8,9	-0,3%	1.235,6	34,7%
Totale fondi e Sicav di gruppi italiani	2.538,5	100,0%	3.970,5	100,0%	3.234,3	100,0%	3.561,1	100,0%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Patrimonio Italia - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi stranieri	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	11.880,6	42,1%	10.528,3	41,9%	9.055,7	39,9%	8.337,0	39,5%
AZ. ITALIA	385,2	1,4%	392,5	1,6%	352,5	1,6%	323,3	1,5%
AZ. AREA EURO	1.264,9	4,5%	1.168,6	4,7%	949,6	4,2%	999,1	4,7%
AZ. EUROPA	2.789,3	9,9%	2.642,6	10,5%	2.244,7	9,9%	2.097,3	9,9%
AZ. AMERICA	2.351,7	8,3%	2.171,5	8,6%	1.955,3	8,6%	1.768,4	8,4%
AZ. PACIFICO	1.155,5	4,1%	755,9	3,0%	566,8	2,5%	416,7	2,0%
AZ. PAESI EMERGENTI	677,7	2,4%	576,2	2,3%	477,2	2,1%	392,9	1,9%
AZ. PAESE	1.424,5	5,1%	1.116,0	4,4%	926,9	4,1%	807,0	3,8%
AZ. INTERNAZIONALI	973,4	3,5%	923,8	3,7%	867,3	3,8%	834,6	4,0%
AZ. SETTORIALI							601,1	2,8%
AZ. ENERGIA E M.P.	58,4	0,2%	53,8	0,2%	50,0	0,2%		
AZ. INDUSTRIA	43,4	0,2%	36,7	0,1%	16,9	0,1%		
AZ. BENI CONSUMO	77,8	0,3%	62,1	0,2%	45,7	0,2%		
AZ. SALUTE	158,2	0,6%	126,9	0,5%	129,1	0,6%		
AZ. FINANZA	80,4	0,3%	104,7	0,4%	91,9	0,4%		
AZ. INFORMATICA	265,5	0,9%	226,7	0,9%	232,1	1,0%		
AZ. SERV. TELECOM.	74,3	0,3%	85,9	0,3%	79,4	0,3%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	13,2	0,0%	9,8	0,0%	7,6	0,0%		
AZ. ALTRI SETTORI	56,5	0,2%	56,9	0,2%	54,6	0,2%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	30,5	0,1%	17,7	0,1%	8,4	0,0%	96,5	0,5%
BILANCIATI	799,8	2,8%	692,0	2,8%	668,8	2,9%	507,2	2,4%
BILANCIATI AZIONARI	100,0	0,4%	98,2	0,4%	98,3	0,4%	59,3	0,3%
BILANCIATI	413,6	1,5%	354,2	1,4%	333,8	1,5%	213,9	1,0%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	286,2	1,0%	239,6	1,0%	236,7	1,0%	234,0	1,1%
OBBLIGAZIONARI	10.648,5	37,8%	9.429,5	37,5%	9.101,8	40,1%	8.645,1	41,0%
OBBL. MISTI							26,1	0,1%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE							1.355,7	6,4%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							3.568,7	16,9%
OBBL. AREA EUROPA							780,8	3,7%
OBBL. AREA DOLLARO							579,1	2,7%
OBBL. AREA YEN							29,0	0,1%
OBBL. PAESI EMERGENTI							692,6	3,3%
OBBL. INTERNAZIONALI							1.241,4	5,9%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							371,8	1,8%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	1.538,2	5,5%	1.164,4	4,6%	1.078,1	4,7%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	2.922,9	10,4%	2.812,7	11,2%	2.872,4	12,6%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	719,6	2,6%	601,7	2,4%	585,7	2,6%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	367,4	1,3%	350,2	1,4%	257,1	1,1%		
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	71,7	0,3%	55,1	0,2%	41,7	0,2%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	164,8	0,6%	156,2	0,6%	204,9	0,9%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	24,5	0,1%	28,9	0,1%	24,3	0,1%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	128,4	0,5%	122,5	0,5%	105,5	0,5%		
OBBL. INT.LI GOV.	695,6	2,5%	673,6	2,7%	723,7	3,2%		
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	110,4	0,4%	104,4	0,4%	184,9	0,8%		
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	146,1	0,5%	130,1	0,5%	119,5	0,5%		
OBBL. YEN	107,1	0,4%	67,6	0,3%	70,2	0,3%		
OBBL. PAESI EMERGENTI	780,4	2,8%	647,6	2,6%	598,0	2,6%		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	2.322,4	8,2%	2.185,7	8,7%	2.073,6	9,1%		
OBBL. MISTI	65,2	0,2%	49,3	0,2%	33,7	0,1%		
OBBL. FLESSIBILI	483,7	1,7%	279,5	1,1%	128,3	0,6%		
FONDI DI LIQUIDITA'	4.705,7	16,7%	4.358,3	17,4%	3.816,5	16,8%	3.418,1	16,2%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	4.345,6	15,4%	4.101,4	16,3%	3.598,2	15,8%	3.418,1	16,2%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	323,1	1,1%	224,2	0,9%	185,5	0,8%		
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE	37,0	0,1%	32,7	0,1%	32,8	0,1%		
FLESSIBILI	170,5	0,6%	107,4	0,4%	80,5	0,4%	187,8	0,9%
Totale fondi e Sicav di gruppi stranieri	28.205,1	100,0%	25.115,6	100,0%	22.723,4	100,0%	21.095,3	100,0%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Patrimonio Italia - Evoluzione
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi italiani	1° trimestre 2004		4° trimestre 2003		3° trimestre 2003		2° trimestre 2003	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	36.551,5	32,4%	34.038,2	31,9%	29.932,9	30,9%	27.058,9	29,9%
AZ. ITALIA	2.686,3	2,4%	2.970,0	2,8%	2.703,8	2,8%	2.701,5	3,0%
AZ. AREA EURO	1.026,6	0,9%	927,4	0,9%	2.201,9	2,3%	2.137,4	2,4%
AZ. EUROPA	10.360,5	9,2%	9.834,1	9,2%	6.990,3	7,2%	5.799,8	6,4%
AZ. AMERICA	9.040,8	8,0%	8.692,0	8,1%	7.715,6	8,0%	6.805,0	7,5%
AZ. PACIFICO	4.403,3	3,9%	3.551,9	3,3%	2.795,5	2,9%	1.199,3	1,3%
AZ. PAESI EMERGENTI	1.543,0	1,4%	1.337,5	1,3%	1.597,9	1,7%	1.305,6	1,4%
AZ. PAESE	711,7	0,6%	673,0	0,6%	549,0	0,6%	2.004,5	2,2%
AZ. INTERNAZIONALI	2.360,6	2,1%	2.184,1	2,0%	2.038,7	2,1%	829,5	0,9%
AZ. SETTORIALI							2.240,8	2,5%
AZ. ENERGIA E M.P.	227,2	0,2%	168,9	0,2%	130,3	0,1%		
AZ. INDUSTRIA	291,3	0,3%	215,8	0,2%	140,7	0,1%		
AZ. BENI CONSUMO	394,9	0,4%	267,1	0,2%	241,3	0,2%		
AZ. SALUTE	359,4	0,3%	272,7	0,3%	242,4	0,3%		
AZ. FINANZA	689,9	0,6%	573,0	0,5%	474,7	0,5%		
AZ. INFORMATICA	601,5	0,5%	560,8	0,5%	514,6	0,5%		
AZ. SERV. TELECOM.	185,5	0,2%	172,9	0,2%	130,4	0,1%		
AZ. SERV. PUBBL. UT.	52,4	0,0%	47,4	0,0%	42,9	0,0%		
AZ. ALTRI SETTORI	525,8	0,5%	584,0	0,5%	489,5	0,5%		
AZ. ALTRE SPECIAL.	1.090,8	1,0%	1.005,3	0,9%	933,5	1,0%	2.035,6	2,3%
BILANCIATI	3.734,5	3,3%	3.821,2	3,6%	3.826,9	4,0%	3.930,3	4,3%
BILANCIATI AZIONARI	562,5	0,5%	565,7	0,5%	527,2	0,5%	530,9	0,6%
BILANCIATI	2.285,7	2,0%	2.339,6	2,2%	2.352,1	2,4%	2.394,7	2,6%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	886,3	0,8%	915,9	0,9%	947,7	1,0%	1.004,6	1,1%
OBBLIGAZIONARI	58.862,1	52,2%	56.038,5	52,4%	54.513,0	56,3%	50.801,3	56,2%
OBBL. MISTI							364,4	0,4%
OBBL. AREA EURO A BREVE TERMINE							20.678,8	22,9%
OBBL. AREA EURO A M/L TERMINE							24.347,7	26,9%
OBBL. AREA EUROPA							199,0	0,2%
OBBL. AREA DOLLARO							1.116,6	1,2%
OBBL. AREA YEN							241,6	0,3%
OBBL. PAESI EMERGENTI							419,9	0,5%
OBBL. INTERNAZIONALI							1.885,9	2,1%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI							1.547,3	1,7%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	15.785,0	14,0%	14.939,5	14,0%	14.648,7	15,1%		
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	23.308,9	20,7%	22.839,4	21,4%	23.218,8	24,0%		
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	1.926,6	1,7%	1.729,1	1,6%	1.465,7	1,5%		
OBBL. EURO HIGH YIELD	17,5	0,0%	16,8	0,0%				
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	454,1	0,4%	384,8	0,4%	315,8	0,3%		
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	1.033,0	0,9%	880,3	0,8%	873,3	0,9%		
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	13,1	0,0%	10,5	0,0%	7,6	0,0%		
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	216,5	0,2%	218,4	0,2%	214,1	0,2%		
OBBL. INT.LI GOV.	2.261,1	2,0%	2.276,2	2,1%	2.067,8	2,1%		
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	709,1	0,6%	562,8	0,5%	269,5	0,3%		
OBBL. YEN	520,1	0,5%	471,2	0,4%	337,2	0,3%		
OBBL. PAESI EMERGENTI	432,8	0,4%	382,1	0,4%	424,7	0,4%		
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	9.487,4	8,4%	8.742,7	8,2%	8.369,0	8,6%		
OBBL. MISTI	242,2	0,2%	241,5	0,2%	290,5	0,3%		
OBBL. FLESSIBILI	2.454,9	2,2%	2.343,2	2,2%	2.010,1	2,1%		
FONDI DI LIQUIDITA'	9.366,1	8,3%	8.844,0	8,3%	7.808,9	8,1%	6.754,5	7,5%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	8.907,1	7,9%	8.512,4	8,0%	7.579,4	7,8%	6.754,5	7,5%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	459,1	0,4%	331,6	0,3%	229,5	0,2%		
FLESSIBILI	4.160,7	3,7%	4.115,0	3,9%	676,3	0,7%	1.884,8	2,1%
Totale fondi e Sicav di gruppi italiani	112.674,9	100,0%	106.856,9	100,0%	96.758,0	100,0%	90.429,8	100,0%

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta, patrimonio e informazioni sul portafoglio
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi stranieri	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione delle attività finanziarie				
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.
AZIONARI	626,3	28,6%	11.880,6	42,1%	96,3%	-	-	3,4%	0,2%
AZ. ITALIA	-7,7	-0,4%	385,2	1,4%	96,7%	-	-	3,3%	-
AZ. AREA EURO	30,5	1,4%	1.264,9	4,5%	91,8%	-	-	7,4%	0,8%
AZ. EUROPA	-28,7	-1,3%	2.789,3	9,9%	97,8%	-	0,1%	2,0%	-
AZ. AMERICA	134,8	6,2%	2.351,7	8,3%	97,1%	-	-	2,8%	0,1%
AZ. PACIFICO	285,3	13,0%	1.155,5	4,1%	95,8%	-	-	4,1%	-
AZ. PAESI EMERGENTI	2,2	0,1%	677,7	2,4%	96,2%	-	0,3%	3,1%	0,3%
AZ. PAESE	165,9	7,6%	1.424,5	5,1%	96,0%	-	0,1%	3,9%	-
AZ. INTERNAZIONALI	4,9	0,2%	973,4	3,5%	96,3%	0,4%	-	3,4%	-
AZ. ENERGIA E M.P.	4,0	0,2%	58,4	0,2%	98,2%	-	-	1,8%	-
AZ. INDUSTRIA	2,8	0,1%	43,4	0,2%	93,0%	-	-	7,0%	-
AZ. BENI CONSUMO	6,8	0,3%	77,8	0,3%	98,6%	-	-	1,3%	-
AZ. SALUTE	18,9	0,9%	158,2	0,6%	97,3%	-	-	2,7%	-
AZ. FINANZA	-2,2	-0,1%	80,4	0,3%	98,8%	-	-	1,2%	-
AZ. INFORMATICA	24,7	1,1%	265,5	0,9%	96,3%	-	0,2%	3,6%	-
AZ. SERV. TELECOM.	-23,8	-1,1%	74,3	0,3%	98,2%	0,2%	0,2%	1,3%	-
AZ. SERV. PUBBL. UT.	0,8	0,0%	13,2	0,0%	96,7%	-	-	3,3%	-
AZ. ALTRI SETTORI	-3,6	-0,2%	56,5	0,2%	99,9%	-	-	0,1%	-
AZ. ALTRE SPECIAL.	10,6	0,5%	30,5	0,1%	97,9%	-	-	2,1%	-
BILANCIATI	79,5	3,6%	799,8	2,8%	44,6%	46,4%	-	8,9%	-
BILANCIATI AZIONARI	-3,0	-0,1%	100,0	0,4%	76,6%	18,9%	-	4,5%	-
BILANCIATI	42,5	1,9%	413,6	1,5%	51,6%	43,4%	-	4,9%	-
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	40,0	1,8%	286,2	1,0%	23,3%	60,3%	-	16,4%	-
OBBLIGAZIONARI	990,7	45,3%	10.648,5	37,8%	-	92,8%	0,7%	5,9%	0,6%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	366,7	16,8%	1.538,2	5,5%	-	89,6%	1,7%	7,0%	1,7%
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	43,7	2,0%	2.922,9	10,4%	-	95,4%	0,4%	4,2%	-
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	120,9	5,5%	719,6	2,6%	-	96,4%	-	3,5%	-
OBBL. EURO HIGH YIELD	26,6	1,2%	367,4	1,3%	-	96,5%	-	3,5%	-
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	12,7	0,6%	71,7	0,3%	-	97,6%	-	2,4%	-
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-0,6	0,0%	164,8	0,6%	-	90,3%	-	9,7%	-
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	0,0	0,0%	24,5	0,1%	-	100,2%	-	-0,2%	-
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-9,5	-0,4%	128,4	0,5%	0,3%	91,4%	-	8,3%	-
OBBL. INT.LI GOV.	1,3	0,1%	695,6	2,5%	-	84,2%	0,2%	15,6%	-
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	5,9	0,3%	110,4	0,4%	-	77,2%	-	22,8%	-
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	18,3	0,8%	146,1	0,5%	-	97,2%	-	2,8%	-
OBBL. YEN	34,8	1,6%	107,1	0,4%	-	85,7%	-	14,3%	-
OBBL. PAESI EMERGENTI	108,8	5,0%	780,4	2,8%	-	90,7%	-	4,5%	4,8%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	48,5	2,2%	2.322,4	8,2%	-	95,4%	1,4%	3,2%	-
OBBL. MISTI	11,8	0,5%	65,2	0,2%	0,3%	86,8%	-	13,0%	-
OBBL. FLESSIBILI	200,9	9,2%	483,7	1,7%	0,1%	87,0%	1,0%	11,9%	-
FONDI DI LIQUIDITA'	419,5	19,2%	4.705,7	16,7%	0,3%	32,8%	1,2%	45,1%	20,7%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	330,4	15,1%	4.345,6	15,4%	0,3%	33,0%	0,8%	44,6%	21,3%
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	81,3	3,7%	323,1	1,1%	0,1%	27,9%	5,1%	52,6%	14,2%
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE	7,8	0,4%	37,0	0,1%	-	51,3%	5,2%	34,5%	9,1%
FLESSIBILI	72,2	3,3%	170,5	0,6%	52,6%	19,6%	5,8%	19,8%	2,3%
TOTALE	2.188,2	100,0%	28.205,1	100,0%	42,2%	42,0%	0,5%	11,5%	3,8%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta, patrimonio e informazioni sul portafoglio
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi italiani	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione delle attività finanziarie				
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.
AZIONARI	845,1	33,3%	36.551,5	32,4%	94,5%	0,6%	1,6%	2,8%	0,5%
AZ. ITALIA	-346,7	-13,7%	2.686,3	2,4%	93,8%	0,2%	2,1%	3,9%	-
AZ. AREA EURO	84,3	3,3%	1.026,6	0,9%	81,4%	0,3%	-	1,3%	16,9%
AZ. EUROPA	296,6	11,7%	10.360,5	9,2%	96,8%	0,2%	1,0%	1,8%	0,2%
AZ. AMERICA	33,1	1,3%	9.040,8	8,0%	95,8%	0,2%	1,5%	2,6%	-
AZ. PACIFICO	366,0	14,4%	4.403,3	3,9%	94,6%	0,4%	2,7%	2,3%	-
AZ. PAESI EMERGENTI	38,3	1,5%	1.543,0	1,4%	95,2%	0,2%	1,0%	3,5%	-
AZ. PAESE	28,7	1,1%	711,7	0,6%	93,1%	-	0,7%	6,2%	-
AZ. INTERNAZIONALI	-52,0	-2,0%	2.360,6	2,1%	86,5%	5,7%	2,8%	4,9%	-
AZ. ENERGIA E M.P.	57,3	2,3%	227,2	0,2%	88,4%	0,8%	1,3%	9,5%	-
AZ. INDUSTRIA	69,1	2,7%	291,3	0,3%	91,9%	-	1,2%	7,0%	-
AZ. BENI CONSUMO	53,1	2,1%	394,9	0,4%	97,8%	-	1,0%	1,2%	-
AZ. SALUTE	21,9	0,9%	359,4	0,3%	93,5%	0,2%	1,1%	5,2%	-
AZ. FINANZA	84,5	3,3%	689,9	0,6%	97,6%	-	1,2%	1,2%	-
AZ. INFORMATICA	16,0	0,6%	601,5	0,5%	97,6%	0,2%	0,1%	2,0%	-
AZ. SERV. TELECOM.	9,2	0,4%	185,5	0,2%	95,0%	0,7%	0,3%	3,9%	-
AZ. SERV. PUBBL. UT.	1,5	0,1%	52,4	0,0%	99,6%	-	0,1%	0,3%	-
AZ. ALTRI SETTORI	53,1	2,1%	525,8	0,5%	86,3%	-	13,8%	-	-
AZ. ALTRE SPECIAL.	31,1	1,2%	1.090,8	1,0%	93,2%	-	0,1%	6,7%	-
BILANCIATI	-227,4	-9,0%	3.734,5	3,3%	47,6%	46,3%	1,3%	4,9%	-
BILANCIATI AZIONARI	-25,8	-1,0%	562,5	0,5%	77,3%	16,7%	2,1%	3,9%	-
BILANCIATI	-148,1	-5,8%	2.285,7	2,0%	51,0%	43,9%	0,3%	4,7%	-
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	-53,6	-2,1%	886,3	0,8%	19,8%	71,1%	3,2%	5,9%	-
OBBLIGAZIONARI	1.526,8	60,1%	58.862,1	52,2%	-	94,8%	1,5%	3,4%	0,2%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	671,4	26,5%	15.785,0	14,0%	-	93,8%	3,5%	2,7%	-
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	-185,8	-7,3%	23.308,9	20,7%	-	96,5%	0,6%	2,9%	-
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	153,3	6,0%	1.926,6	1,7%	-	91,2%	1,9%	1,3%	5,6%
OBBL. EURO HIGH YIELD	0,2	0,0%	17,5	0,0%	-	94,5%	2,4%	3,1%	-
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	56,7	2,2%	454,1	0,4%	-	98,5%	0,2%	1,4%	-
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	110,4	4,3%	1.033,0	0,9%	-	96,8%	1,9%	1,2%	-
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	2,7	0,1%	13,1	0,0%	-	96,1%	-	3,9%	-
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	-13,6	-0,5%	216,5	0,2%	-	99,6%	-	0,3%	-
OBBL. INT.LI GOV.	-79,1	-3,1%	2.261,1	2,0%	-	92,0%	4,2%	3,8%	-
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	133,7	5,3%	709,1	0,6%	0,1%	89,3%	2,4%	8,2%	-
OBBL. YEN	25,4	1,0%	520,1	0,5%	-	88,5%	0,9%	10,6%	-
OBBL. PAESI EMERGENTI	35,0	1,4%	432,8	0,4%	-	91,5%	2,6%	6,0%	-
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	562,4	22,2%	9.487,4	8,4%	-	93,3%	0,2%	6,5%	-
OBBL. MISTI	-4,7	-0,2%	242,2	0,2%	7,3%	89,2%	-	3,5%	-
OBBL. FLESSIBILI	58,7	2,3%	2.454,9	2,2%	-	98,7%	0,4%	0,9%	-
FONDI DI LIQUIDITA'	460,3	18,1%	9.366,1	8,3%	-	91,1%	-	8,9%	-
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO	347,7	13,7%	8.907,1	7,9%	-	90,8%	-	9,2%	-
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO	112,6	4,4%	459,1	0,4%	-	97,3%	-	2,7%	-
FLESSIBILI	-66,2	-2,6%	4.160,7	3,7%	2,8%	95,1%	1,0%	1,2%	-
TOTALE	2.538,5	100,0%	112.674,9	100,0%	32,3%	62,3%	1,4%	3,6%	0,3%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni
Raccolta, patrimonio e informazioni sulla ripartizione settoriale per la componente azionaria
Dati aggregati per categoria

Fondi e Sicav di gruppi stranieri	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Energy	Materi.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Telec. serv.	Utilities	N.d.
AZIONARI	626,3	100,0%	11.880,6	100,0%	6,9%	4,9%	9,8%	12,5%	5,4%	7,6%	21,6%	00,0%	6,3%	2,7%	10,2%
AZ. ITALIA	-7,7	-1,2%	385,2	3,2%	11,7%	3,1%	2,7%	12,8%	1,6%	0,9%	39,0%	1,9%	16,2%	7,6%	2,4%
AZ. AREA EURO	30,5	4,9%	1.264,9	10,6%	11,0%	2,7%	7,3%	13,6%	5,5%	4,2%	22,8%	5,4%	9,3%	5,1%	12,9%
AZ. EUROPA	-28,7	-4,6%	2.789,3	23,5%	7,2%	3,7%	10,3%	12,5%	6,3%	6,5%	27,4%	5,5%	6,7%	3,7%	9,0%
AZ. AMERICA	134,8	21,5%	2.351,7	19,8%	6,0%	3,4%	9,7%	16,7%	5,9%	13,4%	19,6%	17,2%	2,7%	1,9%	3,3%
AZ. PACIFICO	285,3	45,6%	1.155,5	9,7%	1,8%	6,8%	11,9%	14,7%	2,4%	2,0%	17,9%	13,4%	3,5%	0,7%	20,4%
AZ. PAESI EMERGENTI	2,2	0,3%	677,7	5,7%	15,6%	11,9%	5,7%	8,3%	3,8%	2,0%	20,5%	11,2%	12,3%	3,6%	5,0%
AZ. PAESE	165,9	26,5%	1.424,5	12,0%	3,7%	8,2%	16,5%	8,9%	4,3%	3,4%	18,3%	6,6%	5,2%	1,3%	23,8%
AZ. INTERNAZIONALI	4,9	0,8%	973,4	8,2%	6,5%	4,6%	9,7%	12,9%	10,4%	10,7%	21,4%	12,5%	4,8%	2,1%	3,0%
AZ. ENERGIA E M.P.	4,0	0,6%	58,4	0,5%	55,0%	33,6%	0,3%	-	0,1%	-	-	-	-	0,1%	10,8%
AZ. INDUSTRIA	2,8	0,5%	43,4	0,4%	26,6%	16,7%	45,1%	7,7%	-	-	-	-	0,8%	-	3,1%
AZ. BENI CONSUMO	6,8	1,1%	77,8	0,7%	3,7%	1,3%	11,6%	32,6%	38,4%	0,5%	-	0,4%	0,8%	0,4%	10,3%
AZ. SALUTE	18,9	3,0%	158,2	1,3%	-	-	0,1%	-	-	96,5%	-	0,0%	-	-	3,3%
AZ. FINANZA	-2,2	-0,4%	80,4	0,7%	-	-	0,1%	-	-	-	92,1%	0,0%	-	-	0,4%
AZ. INFORMATICA	24,7	3,9%	265,5	2,2%	-	0,2%	0,5%	5,5%	0,2%	0,0%	-	82,3%	6,2%	-	5,1%
AZ. SERV. TELECOM.	-23,8	-3,8%	74,3	0,6%	-	-	2,5%	3,2%	0,0%	0,1%	-	20,8%	71,4%	0,2%	1,8%
AZ. SERV. PUBBL. UT.	0,8	0,1%	13,2	0,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,4%	63,6%
AZ. ALTRI SETTORI	-3,6	-0,6%	56,5	0,5%	1,2%	0,5%	0,3%	2,4%	1,1%	4,4%	4,6%	24,7%	2,9%	-	48,4%
AZ. ALTRE SPECIAL.	10,6	1,7%	30,5	0,3%	7,7%	3,3%	3,5%	6,8%	5,0%	9,8%	21,3%	6,9%	3,9%	4,9%	26,8%

Fondi e Sicav di gruppi italiani	Raccolta netta (Italia)*		Patrimonio (Italia)		Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Energy	Materi.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Telec. serv.	Utilities	N.d.
AZIONARI	845,1	100,0%	36.551,5	100,0%	6,9%	4,2%	7,7%	9,5%	6,5%	7,3%	21,0%	00,0%	6,5%	3,4%	17,7%
AZ. ITALIA	-346,7	-41,0%	2.686,3	7,3%	12,0%	0,9%	5,3%	11,3%	0,7%	0,3%	35,3%	2,6%	16,8%	9,6%	4,5%
AZ. AREA EURO	84,3	10,0%	1.026,6	2,8%	11,3%	6,1%	8,6%	10,4%	6,8%	4,5%	25,6%	7,6%	10,0%	6,4%	0,0%
AZ. EUROPA	296,6	35,1%	10.360,5	28,3%	9,3%	4,8%	7,9%	9,7%	8,2%	8,8%	24,1%	4,2%	8,1%	3,6%	11,1%
AZ. AMERICA	33,1	3,9%	9.040,8	24,7%	5,2%	2,8%	8,7%	9,1%	7,7%	10,4%	16,9%	13,6%	2,9%	2,0%	20,7%
AZ. PACIFICO	366,0	43,3%	4.403,3	12,0%	0,9%	7,4%	11,6%	16,6%	3,4%	3,0%	21,7%	11,5%	3,6%	3,7%	16,4%
AZ. PAESI EMERGENTI	38,3	4,5%	1.543,0	4,2%	13,8%	8,5%	3,5%	5,1%	6,3%	3,8%	15,5%	7,7%	7,3%	2,6%	25,8%
AZ. PAESE	28,7	3,4%	711,7	1,9%	10,0%	4,2%	6,4%	8,8%	6,7%	7,2%	17,5%	1,8%	7,0%	3,5%	26,9%
AZ. INTERNAZIONALI	-52,0	-6,2%	2.360,6	6,5%	8,2%	4,8%	8,6%	7,5%	13,0%	8,8%	23,3%	6,2%	6,9%	3,1%	9,5%
AZ. ENERGIA E M.P.	57,3	6,8%	227,2	0,6%	45,2%	25,5%	0,1%	-	-	-	-	-	-	10,0%	19,2%
AZ. INDUSTRIA	69,1	8,2%	291,3	0,8%	0,1%	2,5%	41,5%	3,8%	-	-	-	-	-	-	31,0%
AZ. BENI CONSUMO	53,1	6,3%	394,9	1,1%	-	-	-	22,1%	26,1%	-	0,0%	0,1%	0,0%	-	37,5%
AZ. SALUTE	21,9	2,6%	359,4	1,0%	-	-	-	0,4%	2,3%	75,3%	-	-	-	-	22,0%
AZ. FINANZA	84,5	10,0%	689,9	1,9%	-	0,0%	0,1%	-	-	-	76,5%	-	-	-	23,4%
AZ. INFORMATICA	16,0	1,9%	601,5	1,6%	-	-	0,8%	0,0%	-	-	-	57,6%	0,2%	-	41,3%
AZ. SERV. TELECOM.	9,2	1,1%	185,5	0,5%	-	-	2,4%	2,6%	-	-	-	21,8%	73,1%	-	-
AZ. SERV. PUBBL. UT.	1,5	0,2%	52,4	0,1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,0%	55,0%
AZ. ALTRI SETTORI	53,1	6,3%	525,8	1,4%	5,8%	4,4%	6,1%	12,7%	2,5%	3,6%	1,2%	41,9%	18,5%	3,1%	0,0%
AZ. ALTRE SPECIAL.	31,1	3,7%	1.090,8	3,0%	1,2%	0,7%	1,1%	1,3%	1,2%	1,3%	3,7%	1,0%	1,1%	0,7%	86,7%

* Dati parziali

Fondi e Sicav di diritto estero associati ad Assogestioni

Raccolta, patrimonio e informazioni sul portafoglio

Dati per comparto raggruppati per categoria

	Racc. netta (Italia)	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. ITALIA																			
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A AZIONARIO ITALIA	-8,4	61,8	61,8	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	10,7%	1,9%	4,6%	10,5%	0,2%	0,0%	36,2%	3,1%	19,0%	13,9%	
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
ITALIAN EQUITY FUND	0,4	9,7	12,2	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%											100,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF ITALIAN EQUITIES	-0,6	11,4	15,9	102,4%	0,0%	0,0%	-2,4%	0,0%	11,0%	3,0%	3,3%	17,5%	0,0%	5,1%	34,6%	5,7%	12,3%	7,4%	0,0%
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
ITALIAN EQUITY	-1,7	90,0	90,1	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	8,2%		4,3%	9,8%	1,6%		40,5%	7,8%	18,9%	8,9%	
VERDE-BLU AZIONI ITALIA	0,0	0,1	0,1	84,7%	0,0%	0,0%	15,3%	0,0%	8,2%		5,5%	8,5%	1,5%		37,5%	6,4%	20,3%	12,1%	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL ITALY INDEX	8,1	29,4	29,4	100,4%	0,0%	0,0%	-0,4%	0,0%	11,5%	1,5%	5,8%	11,5%	0,3%		37,0%	3,7%	15,9%	12,8%	
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
GEO ITALY CLASS	-2,4	27,5	27,5	94,5%	4,9%	0,0%	0,7%	0,0%	13,9%	1,7%	4,5%	10,5%	0,3%	1,1%	37,5%	3,8%	15,1%	11,6%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
ITALY	-3,8	20,9	44,0	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	10,7%	1,4%	6,4%	10,9%	2,0%		36,8%	3,4%	14,8%	12,7%	0,9%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	1,8	129,3	129,4	75,5%	0,0%	0,7%	23,7%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
ITALY	-2,1	25,6	64,9	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	13,0%	2,4%		10,6%			41,2%		21,0%	11,8%	
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
ITALIAN EQUITIES	-1,5	9,3	9,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	18,3%	0,0%	0,7%	6,9%	2,7%	0,0%	34,4%	4,5%	17,9%	14,6%	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
ITALIAN EQUITY	-2,6	59,5	60,7	90,8%	3,4%	0,0%	5,8%	0,0%	24,6%	1,2%	4,2%	5,8%		1,7%	38,9%	4,7%	18,3%		0,6%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
ITALY FUND		18,3	43,4	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	16,0%	0,0%	7,6%	18,8%	0,0%	0,0%	39,8%	2,1%	12,6%	3,0%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY ITALY	-28,5	744,1	744,1	94,5%	0,0%	5,2%	0,3%	0,0%	16,5%	1,3%	5,1%	11,4%	0,3%	0,5%	35,6%	4,0%	16,3%	9,1%	
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
ITALIAN EQUITIES	9,3	42,5	43,8	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	15,1%	8,7%	8,5%	8,9%	0,0%	1,3%	28,8%	4,0%	19,5%	5,3%	0,0%
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI ITALIAN EQUITY	-9,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY ITALY	-1,1	39,4	39,5	86,2%	0,0%	1,4%	12,4%	0,0%	7,4%	1,7%	5,5%	12,0%	0,4%	0,4%	40,9%	4,3%	13,4%	14,0%	
IDEA MULTIMANAGER SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
EQUITY ITALY ^	-2,2	13,1	14,1	87,4%	0,0%	0,0%	12,6%	0,0%											100,0%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY ITALY	-101,3	156,4	156,4	95,0%	0,0%	3,8%	1,2%	0,0%	16,4%	1,3%	5,4%	11,7%	0,3%	0,5%	36,1%	3,8%	15,5%	9,0%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. ITALIA																			
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
MEDIOLANUM DEFENDER ITALY FUND	-0,4	1,3	1,3	0,0%	89,7%	0,0%	10,3%	0,0%											100,0%
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
ITALIAN - EQUITIES	-5,5	24,1	24,1	91,7%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	17,5%		2,3%	28,2%			34,5%		10,0%		7,5%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS ITALIAN BLUE CHIPS EQUITIES	-7,6	58,4	58,4	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	9,7%	1,2%	7,0%	11,6%	0,0%	0,7%	33,8%	4,0%	19,2%	9,4%	3,4%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST ITALY	-5,1	21,3	34,1	84,2%	0,0%	0,0%	15,8%	0,0%	6,8%			11,2%			51,1%	1,8%	20,1%	8,9%	
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
ITALIAN EQUITY	-156,8	841,0	853,9	99,2%	0,0%	0,5%	0,3%	0,0%	10,9%		6,2%	12,9%	1,4%	0,1%	37,5%		20,6%	10,4%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO ITALIA	-37,0	334,3	335,8	85,8%	0,0%	1,7%	12,5%	0,0%	6,2%	1,9%	5,8%	12,2%	0,3%	0,3%	40,7%	4,5%	14,0%	14,2%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
ITALIAN EQUITY	4,3	278,0	330,5	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	12,1%	3,8%	2,6%	13,0%	2,1%	1,1%	39,6%	1,8%	16,5%	7,3%	0,0%
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
ITALIAN EQUITIES PLUS	0,4	15,1	15,1	84,6%	0,0%	3,8%	11,7%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES ITALY	-0,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL PERFORMANCE ITALIA FUND	0,1	9,6	9,6	89,2%	7,0%	0,0%	3,8%	0,0%	9,1%	0,6%	11,0%	7,1%	5,7%	0,4%	35,8%		16,9%	13,6%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. AREA EURO																			
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A AZIONARIO EURO	-14,8	78,5	78,5	97,0%	2,5%	0,0%	0,5%	0,0%	12,6%	7,3%	11,1%	12,1%	4,6%	3,1%	25,6%	6,8%	10,3%	6,5%	
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EUROPEAN EQUITY FUND	0,9	85,3	170,6	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES EQUITY FUND ^	0,6	18,9	38,3	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
EUROBLOC EQUITY ALPHA FUND	-0,9	3,4	202,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	12,3%	7,8%	12,2%	15,1%	4,9%	0,2%	25,3%	7,1%	5,7%	9,4%	0,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EURO EQUITIES	-23,2	41,7	740,5	100,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	10,4%	6,2%	7,5%	13,2%	7,3%	6,0%	27,0%	9,5%	8,6%	4,3%	0,0%
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
VERDE-BLU AZIONI EURO	-0,1	0,4	0,4	60,2%	0,0%	4,0%	35,8%	0,0%	23,5%		14,3%	5,5%	15,3%		30,2%	11,2%			
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - EUROPEAN EQUITIES	0,0	0,2	16,3	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%											100,0%
BETA 1 (GRUPPO INTESA)																			
B1 - MSCI EURO	31,1	173,3	173,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																			
EURO EQUITY FUND	-4,9	79,9	79,9	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	12,2%	5,8%	5,6%	11,4%	7,8%	4,6%	27,6%	8,1%	10,7%	6,2%	0,0%
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROSTOCKS	25,7	130,4	243,3	79,0%	0,0%	0,0%	21,0%	0,0%	11,0%	4,9%		11,8%	6,1%	7,1%	23,6%	9,4%	11,0%	6,8%	8,3%
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
EURO EQUITIES	15,1	58,3	58,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	19,2%	0,0%	5,0%	5,6%	8,3%	4,3%	27,4%	11,3%	11,1%	7,9%	
EURO EQUITIES ABSOLUTE RETURN ^	1,6	8,3	8,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	17,0%	4,0%	8,0%	5,0%	7,0%	11,0%	23,0%	10,0%	8,0%	7,0%	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EURO BLUE CHIP FUND		26,7	806,7	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	12,3%	0,7%	9,7%	14,9%	1,3%	5,1%	31,1%	8,4%	12,4%	4,2%	0,0%
EURO STOXX 50TM FUND		0,9	430,4	97,3%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	16,9%	4,4%	4,6%	7,4%	7,3%	4,5%	29,3%	6,8%	11,1%	7,7%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION EURO	-0,6	0,0	230,6	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY EURO		0,2	154,1	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY FACTOR 1.3 EURO	1,1	1,2	11,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY MARKET TIMING EURO		0,0	49,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
SMALL CAPS EURO EQUITIES	-5,1	35,5	42,6	94,7%	0,0%	0,1%	5,2%	0,0%	0,5%	8,3%	28,7%	21,2%	2,2%	3,3%	21,0%	8,7%	4,9%	1,1%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY EURO	12,5	138,3	165,6	98,0%	0,0%	0,1%	1,8%	0,0%	11,6%	5,9%	6,8%	11,1%	7,3%	4,4%	27,0%	8,4%	10,4%	7,1%	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
EMU EQUITY ^	-23,9	31,9	405,1	101,5%	0,0%	0,0%	-1,4%	0,0%	13,9%	4,3%	4,1%	9,0%	6,8%	4,6%	28,1%	8,0%	13,0%	8,2%	
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROLAND EQUITY FUND		96,9	524,1	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	12,4%	5,1%	10,4%	10,9%	4,7%	2,9%	27,4%	5,7%	11,9%	8,3%	0,3%
JPMF EUROPEAN CONVERGENCE EQUITY FUND		5,2	100,8	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	9,1%	1,3%	3,1%	4,0%		7,8%	37,7%	6,3%	19,7%	5,8%	5,2%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EURO EQUITIES	-56,8	85,9	657,0	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	15,6%	1,7%	6,3%	10,4%	6,5%	4,4%	27,3%	8,9%	12,7%	6,2%	
PARVEST EURO SMALL CAP	4,7	14,5	39,7	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	3,0%	7,2%	23,3%	20,5%	5,6%	3,6%	14,0%	16,5%	3,3%	3,0%	

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. AREA EURO																			
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
CONTINENTAL EUROPEAN EQUITIES	-0,1	6,1	37,4	97,5%	0,0%	0,1%	2,4%	0,0%	6,8%	5,3%	14,8%	16,8%	9,2%	5,6%	24,5%	8,1%	4,1%	3,7%	1,1%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EUROLAND EQUITY	2,0	74,6	82,8	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	11,6%	7,9%	12,2%	11,5%	7,4%	7,0%	23,6%	5,1%	10,3%	3,5%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO EURO	44,6	327,4	334,5	98,9%	0,0%	0,1%	1,0%	0,0%	11,8%	6,0%	6,8%	10,7%	7,3%	4,4%	27,1%	8,2%	10,6%	7,3%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EURO ACTIVE VALUE	101,2	104,1	252,1	84,5%	0,0%	0,0%	15,5%	0,0%	11,9%	3,0%	8,7%	0,0%	0,0%	6,3%	25,6%	0,0%	6,9%	4,6%	33,1%
EURO DYNAMIC GROWTH	3,1	5,8	6,9	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	14,9%	0,9%	9,4%	15,6%	0,0%	4,4%	21,6%	7,4%	13,5%	1,7%	10,6%
EURO EQUITY	-13,2	569,6	2.522,1	92,0%	0,0%	0,1%	7,8%	0,0%	12,4%	2,1%	9,3%	20,6%	7,5%	4,2%	24,0%	4,9%	10,1%	5,0%	0,0%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
QUANT EQUITY EURO FUND*	2,1	22,2	22,2	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											
SGAM EQUISYS FUND (SOCIETE GENERALE)																			
EURO	2,2	5,4	126,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES EURO	-0,2	14,7	279,7	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	13,5%	3,9%	10,7%	8,8%	9,7%	5,7%	25,5%	7,2%	11,9%	3,3%	
SOGELUX EQUITIES EURO MID CAP	11,7	14,7	75,6	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%							23,4%	6,2%		8,0%	62,5%
SOGELUX EQUITIES FRANCE	-0,1	1,6	52,5	91,1%	0,0%	0,0%	8,9%	0,0%	8,5%	5,0%	6,4%	18,4%	13,0%	6,9%	16,3%	7,3%	9,8%	3,7%	4,6%
SOGELUX EQUITIES GERMANY	-0,1	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
SOGELUX EQUITIES NETHERLANDS	-0,5	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
SOGELUX EQUITIES SPAIN	-0,3	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL PERFORMANCE EUROPE FUND	0,2	29,9	29,9	94,5%	4,0%	0,0%	1,5%	0,0%	1,0%	15,7%	21,1%	1,1%	8,3%	5,3%	26,0%	1,7%	10,1%	9,8%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. EUROPA																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
EUROPEAN EQUITIES	-7,6	66,1	102,0	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	9,4%	4,3%	8,6%	14,0%	3,4%	8,6%	30,8%	9,9%	9,2%		1,7%
EUROPEAN MID & SMALL CAP EQUITIES	-0,8	8,3	10,0	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	4,4%	6,0%	18,4%	19,5%	16,7%	18,2%	6,9%	3,3%	2,1%	1,0%	3,4%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EUROPEAN SOCIALLY RESPONSIBLE EQUITY FUND		0,0	15,3	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%											100,0%
EUROPEAN VALUE EQUITY FUND ^	1,3	6,2	24,6	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%
NORDIC EQUITY FUND ^	0,0	0,0	8,8	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
EUROPE EX-UK EQUITY ALPHA FUND	0,0	0,0	127,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	11,6%	7,0%	9,1%	12,7%	8,6%	6,3%	27,3%	5,5%	5,7%	6,3%	0,0%
EUROPE EX-UK SMALL CAP ALPHA FUND	0,0	0,0	17,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	2,2%	17,1%	30,8%	11,8%	4,4%	5,0%	21,4%	7,1%	0,0%	0,2%	0,0%
PAN EUROPEAN EQUITY ALPHA FUND	-0,3	2,4	311,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	10,9%	6,9%	8,7%	14,8%	8,3%	6,0%	28,8%	3,4%	4,9%	7,2%	0,0%
PAN EUROPEAN SMALL CAP ALPHA FUND	0,0	0,0	222,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	2,1%	14,9%	29,6%	16,4%	5,0%	3,6%	19,2%	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EUROPEAN OPPORTUNITIES	0,7	0,8	13,8	93,1%	0,0%	0,0%	6,9%	0,0%	1,8%	1,8%	7,4%	21,7%	12,8%	12,3%	24,5%	9,3%	5,8%	2,5%	0,0%
AWF EUROPEAN SMALL CAP	0,2	1,5	13,7	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	3,0%	10,7%	23,1%	20,5%	4,3%	4,9%	16,8%	12,5%	4,3%	0,0%	0,0%
AXA WORLD FUNDS II (AXA)																			
CONTINENTAL EUROPEAN OPPORT	0,0	0,0	325,5	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
EUROPEAN EQUITY	6,7	117,4	124,9	94,2%	0,0%	3,0%	2,8%	0,0%	5,1%	3,5%	12,8%	17,7%	11,8%	9,8%	27,3%	2,8%	7,3%	1,3%	0,6%
BETA 1 (GRUPPO INTESA)																			
B1 - ETHICAL INDEX EURO	0,0	16,6	16,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL EUROPEAN OPPORTUNITY	9,2	47,0	47,0	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	43,1%	4,6%	0,6%	5,0%	4,1%	1,9%	24,9%	0,8%	11,9%	0,8%	2,3%
BNL EUROPEAN SMALL CAPS	4,5	31,8	31,8	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%	3,9%	2,3%	24,0%	21,5%	8,7%	1,8%	23,6%	1,2%	3,1%	3,8%	6,1%
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																			
EUROPEAN EX EURO EQUITY FUND	-4,9	92,1	92,1	91,4%	0,0%	0,0%	8,6%	0,0%	10,5%	3,9%	5,9%	9,0%	12,8%	17,4%	27,7%	2,3%	8,3%	2,2%	0,0%
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
GEO EUROPE	-19,4	507,2	507,2	94,8%	3,9%	0,0%	1,3%	0,0%	11,6%	5,4%	10,8%	8,8%	15,2%	5,6%	25,9%	4,8%	8,4%	3,6%	
GEO EUROPE SMALL CAPS	12,4	33,9	33,9	93,3%	5,6%	0,0%	1,2%	0,0%	2,1%	8,5%	22,2%	22,8%	3,8%	6,7%	21,6%	8,2%	2,2%	1,8%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPE SECTOR SELEC EQ	-27,3	74,5	204,8	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	8,2%		9,1%	10,2%	9,4%	9,4%	25,7%	9,4%	10,0%	4,8%	3,8%
EUROPE SMALL COMPANIES	3,2	6,9	24,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		10,8%	21,6%	16,2%	9,5%	3,6%	12,5%	12,0%	3,7%	4,5%	5,6%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE EUROPEAN EQUITY FUND	30,9	562,0	563,7	96,9%	0,0%	0,3%	2,8%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
DIVIDEND EUROPE	23,3	44,9	54,3	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	13,5%	5,8%	6,5%	8,6%	9,7%	2,7%	35,5%	1,4%	9,0%	7,2%	
EUROPEAN BLUE CHIPS	-10,2	66,3	737,3	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	11,8%	3,5%	8,5%	12,2%	7,8%	9,0%	27,8%	5,8%	9,7%	3,9%	
SMALL CAP EUROPE	-0,4	24,6	190,9	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	4,0%	3,5%	23,5%	12,7%	3,8%	20,9%	13,3%	10,9%	1,6%	5,7%	
STYLE INVEST EUROPE	0,4	2,0	17,2	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	5,4%	6,3%	9,9%	7,9%	8,2%	5,9%	30,6%	12,3%	12,4%	1,3%	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST EUROPEAN EQUITIES	14,5	34,8	59,7	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	7,5%	2,1%		20,1%	7,4%	7,3%	38,3%	10,1%	5,9%	1,1%	
DWS INVEST TOP 50 EUROPE	8,5	23,8	57,7	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%	8,2%	7,9%	5,4%	14,5%	9,5%	3,4%	30,4%	10,1%	5,6%	4,9%	

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. EUROPA																			
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
EUROPEAN EQUITY	-20,3	120,7	122,5	87,5%	0,0%	1,3%	11,2%	0,0%	18,0%	5,0%	9,3%	7,1%	8,6%	11,4%	28,0%	3,4%	9,3%		
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS INSURANCE UNIT EQUITIES	31,2	257,5	257,5	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	15,1%	5,2%	4,9%	7,8%	5,9%	4,3%	25,8%	8,7%	11,0%	6,8%	4,5%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EUROPEAN GROWTH FUND		247,5	14.364,8	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	8,4%	2,0%	10,3%	19,4%	5,7%	9,6%	25,5%	5,0%	11,5%	2,6%	0,0%
EUROPEAN LARGER COMPANIES		0,7	24,0	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	10,3%	4,1%	5,7%	12,3%	7,3%	13,5%	27,0%	5,0%	10,6%	4,2%	0,0%
EUROPEAN MID CAP FUND		0,8	46,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	1,2%	1,2%	12,3%	36,5%	3,7%	17,9%	10,3%	8,8%	7,7%	0,4%	0,0%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		1,2	961,5	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	1,7%	0,6%	15,1%	28,8%	1,8%	14,5%	13,8%	19,1%	3,7%	0,8%	0,0%
FF EUROPEAN AGGRESSIVE FUND		53,8	537,3	96,3%	2,3%	0,0%	1,4%	0,0%	14,6%	0,0%	3,4%	16,1%	2,1%	15,0%	30,5%	6,6%	8,5%	3,2%	0,0%
FIDELITY SELECTION EUROPE		0,0	56,3	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,2%	1,7%	9,7%	18,1%	4,9%	9,8%	26,1%	7,7%	9,7%	3,1%	0,0%
NORDIC FUND		0,1	405,7	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	6,3%	6,7%	17,0%	7,5%	2,2%	11,8%	14,9%	28,7%	4,9%	0,0%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE	-14,9	1.000,1	1.000,2	94,5%	0,0%	5,4%	0,2%	0,0%	12,0%	4,8%	4,0%	9,0%	10,3%	11,9%	27,9%	5,2%	11,2%	3,7%	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY EUROPE	-6,6	4,7	214,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY SMALL CAPS EUROPE		0,0	53,2	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY SOCIALLY RESPONSIBLE EUROPE	0,0	0,0	11,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
EUROPEAN EQUITIES	8,5	37,0	67,0	91,9%	0,0%	0,3%	7,8%	0,0%	8,4%	7,5%	9,5%	13,3%	8,2%	6,7%	26,6%	4,2%	11,2%	4,4%	0,0%
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI EUROPEAN EQUITY	-8,7	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY EUROPE SMALL CAP	2,0	3,9	3,9	96,2%	0,0%	0,3%	3,6%	0,0%	1,5%	7,9%	15,4%	26,6%	6,9%	5,6%	23,7%	4,7%	2,9%	4,8%	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
EURO HIGH DIVIDEND ^	21,1	89,9	422,7	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	7,4%	12,6%	10,1%	7,5%	5,6%	2,9%	32,4%		9,2%	12,4%	
EUROPEAN EQUITY ^	-48,2	112,2	474,7	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	13,5%	3,4%	5,4%	7,4%	8,2%	10,6%	29,0%	5,4%	11,0%	6,1%	
EUROPEAN NEW OFFERINGS	-0,1	0,0	33,1	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	13,3%	3,5%	3,6%	7,6%	10,7%	11,5%	27,6%	1,8%	9,5%	9,2%	1,6%
EUROPEAN SECTOR ALLOCATION	-10,0	0,5	217,4	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	12,0%	5,2%	5,5%	9,6%	10,3%	11,2%	26,0%	2,0%	9,1%	7,3%	1,9%
EUROPEAN SMALL CAPS ^	0,0	2,7	29,4	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%		1,0%	16,0%	20,4%	8,5%	8,6%	6,8%	10,7%	3,4%	1,8%	22,9%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE	61,9	887,5	887,5	95,8%	0,0%	4,1%	0,1%	0,0%	11,9%	5,1%	4,2%	9,0%	10,2%	10,6%	27,7%	5,3%	10,3%	5,7%	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
CONTINENTAL EUROPEAN	0,0	0,1	102,5	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%							20,7%	5,7%			73,6%
EUROPEAN STRUCTURED FUND	-1,9	34,5	43,0	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%							28,7%	7,1%			64,2%
PAN EUROPEAN ENTERPRISE FUND	2,9	47,3	323,0	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%
PAN EUROPEAN FUND	-1,4	52,1	383,8	101,7%	0,0%	0,0%	-1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	14,7%	14,4%	16,5%	8,9%	15,7%	6,1%	8,8%		14,9%
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE SELECT EQUITY FUND		4,7	136,6	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%											
JPMF EUROPE RECOVERY FUND ^		26,5	265,2	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											
JPMF EUROPE SELECT LARGE CAP FUND		9,3	152,7	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	18,1%					12,5%	33,7%		11,1%		24,6%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. EUROPA																			
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE EQUITY FUND		205,6	1.619,9	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	10,8%	5,5%	10,1%	11,3%	5,4%	8,9%	27,6%	3,5%	9,8%	6,6%	0,5%
JPMF EUROPE SMALL CAP FUND		91,0	748,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			13,1%				14,9%	19,2%			52,8%
JPMF EUROPE STRATEGIC GROWTH FUND		48,9	349,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	7,2%	28,0%	15,3%		18,7%	11,8%		2,5%	16,5%
JPMF EUROPE STRATEGIC VALUE FUND		154,2	1.612,9	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%		0,0%	22,8%	16,8%	6,3%		41,3%			3,9%	8,9%
JPMF EUROPEAN DYNAMIC FUND		140,9	830,7	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	7,7%	12,6%	14,9%	8,1%	4,1%	0,0%	30,4%			10,1%	12,1%
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN EQUITIES	-22,8	38,3	131,6	99,6%	0,0%	1,4%	-1,0%	0,0%	9,6%	4,0%	8,3%	10,1%	10,5%	9,3%	25,1%	8,9%	9,4%	4,8%	0,0%
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
MEDIOLANUM DEFENDER EUROPE FUND	0,1	0,0	0,5	0,0%	77,7%	0,0%	22,3%	0,0%											100,0%
MEDIOLANUM DEFENDER FRANCE FUND	-0,3	1,1	1,1	0,0%	91,6%	0,0%	8,4%	0,0%											100,0%
MEDIOLANUM DEFENDER GERMANY FUND	-0,4	1,3	1,3	0,0%	89,5%	0,0%	10,5%	0,0%											100,0%
MEDIOLANUM DEFENDER GREAT BRITAIN FUND	-0,3	1,3	1,3	0,0%	89,4%	0,0%	10,6%	0,0%											100,0%
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EMERGING EUROPE	3,1	10,7	39,6	90,2%	0,0%	0,0%	9,8%	0,0%	15,4%	12,3%	7,7%	9,4%			19,6%	9,8%	16,1%		9,8%
EUROP. SMALL CAP VALUE	1,9	11,0	28,6	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	0,7%	8,2%	32,5%	21,4%	7,4%	6,3%	13,6%	6,3%		1,1%	2,7%
EUROPE EX UK PROPERTY FUND	1,2	5,0	13,5	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%							88,3%				11,7%
EUROPEAN EQUITY	-17,2	166,8	207,4	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	9,5%	6,6%	6,6%	12,3%	6,8%	8,8%	28,6%	8,0%	9,0%	2,8%	1,0%
EUROPEAN EQUITY GROWTH	-21,3	179,1	332,4	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	8,2%	2,0%	10,0%	16,1%	5,0%	12,5%	27,9%	8,8%	8,1%		1,4%
EUROPEAN EQUITY VALUE	-75,3	108,8	403,4	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,0%	6,4%	11,4%	7,2%	10,2%	9,2%	26,9%	4,8%	11,6%	2,1%	1,1%
EUROPEAN PROPERTY	4,5	52,1	162,1	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%							94,9%				5,1%
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
EURO - EQUITIES	2,9	30,0	30,1	93,4%	0,0%	0,0%	6,6%	0,0%	9,5%		21,0%	28,0%	14,0%		27,5%				0,0%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS EUROPE EMU EQUITIES	-37,2	41,3	41,3	88,0%	0,0%	0,0%	12,0%	0,0%	6,9%	8,3%	9,7%	14,7%	10,3%	2,3%	31,5%	9,6%	12,1%	5,7%	
NIS EUROPE EQUITIES	-40,6	215,8	215,8	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	7,9%	5,4%	8,7%	11,8%	9,7%	9,0%	29,1%	4,9%	8,7%	4,5%	0,5%
NIS EUROPE SMALL CAP EQUITIES	-0,9	25,1	25,1	95,2%	0,0%	0,0%	4,8%	0,0%	3,9%	8,7%	20,4%	24,6%	4,3%	7,3%	16,7%	9,4%	2,4%	2,5%	0,0%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EUROPE	0,8	37,4	279,8	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	12,3%	2,9%	6,5%	9,6%	11,3%	11,6%	24,8%	4,7%	11,2%	4,4%	0,7%
PARVEST EUROPE DYNAMIC GROWTH	-0,3	0,5	41,0	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	11,9%	2,8%	6,0%	12,9%	11,8%	11,1%	23,1%	8,1%	10,8%	1,4%	
PARVEST EUROPE MID CAP	3,5	47,5	304,3	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	1,9%	6,1%	16,0%	24,6%	6,8%	9,7%	22,2%	7,1%	4,0%	1,5%	
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES	2,3	18,5	129,7	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	9,1%	4,1%	5,9%	17,4%	4,7%	12,3%	33,0%	1,9%	8,9%	2,7%	
PARVEST EUROPE VALUE	0,2	3,6	29,5	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	13,6%	9,0%	2,4%	13,2%	8,3%	9,4%	29,3%	4,5%	6,4%	4,1%	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
EUROPE INDEX	-2,1	12,7	233,8	98,6%	0,0%	0,7%	0,7%	0,0%	3,8%	4,3%	17,6%	20,6%	10,8%	9,8%	18,6%	7,5%	3,2%		3,7%
EUROPEAN EQUITIES	1,7	18,9	156,6	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	5,9%	7,0%	12,3%	20,7%	13,2%	7,1%	14,5%	7,1%	6,8%	3,4%	2,0%
SMALL CAP EUROPE	5,3	12,5	341,5	95,8%	0,0%	1,1%	3,1%	0,0%	1,2%	3,9%	19,5%	33,0%	0,4%	6,7%	8,9%	24,6%	0,7%	0,2%	0,9%
SUSTAINABLE EQUITIES EUROPE	0,0	0,3	27,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,5%	5,7%	6,8%	15,5%	16,7%	8,9%	27,5%	3,1%	2,2%	3,2%	5,9%
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
EQUITY EUROPE	0,2	4,8	9,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	6,9%	7,3%	12,0%	20,6%	14,1%	6,7%	13,6%	7,0%	6,9%	3,5%	1,3%
EQUITY SMALL CAP EUROPE	0,4	1,4	7,8	91,1%	0,0%	2,1%	6,8%	0,0%	1,0%	4,1%	18,7%	32,8%	1,1%	6,0%	9,0%	25,0%	0,9%	0,9%	0,6%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. EUROPA																			
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
CORE EUROPEAN EQUITY	55,4	2.050,9	2.105,1	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	9,8%	4,1%	10,0%	9,5%	8,2%	11,4%	28,9%	4,2%	9,6%	4,4%	
EUROPEAN RESEARCH	210,4	1.421,8	1.440,8	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	11,2%	5,3%	7,3%	10,3%	9,8%	10,2%	26,5%	4,9%	9,6%	4,8%	
EUROPEAN SMALL COMPANIES	14,7	348,4	394,3	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,8%	6,3%	24,3%	27,4%	4,2%	6,8%	17,2%	10,2%	1,4%	1,5%	
TOP EUROPEAN PLAYERS	87,6	622,0	1.113,3	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	10,2%	11,2%	14,7%	12,2%	7,5%	8,8%	27,4%		8,0%		
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY UK	-35,4	2,6	2,6	89,1%	0,0%	8,5%	2,4%	0,0%	14,0%	4,5%	5,5%	11,3%	10,8%	11,4%	27,0%	0,9%	10,2%	4,4%	
EUROPE EX-UK EQUITY	-63,4	4,9	4,9	81,0%	0,0%	6,3%	12,6%	0,0%	9,1%	5,8%	8,0%	9,9%	9,1%	9,5%	27,3%	7,6%	8,4%	5,3%	
PRIME LUXEMBOURG EUROPE FUND (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
PRIME LUXEMBOURG EUROPE FUND	-3,5	66,0	66,1	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	7,9%	5,1%	5,5%	6,5%	5,4%	10,3%	29,1%	7,0%	9,8%	13,4%	0,0%
RAS LUX FUND (RAS)																			
EQUITY EUROPE	-2,1	107,1	107,1	88,0%	0,0%	0,0%	12,1%	0,0%	10,8%	4,4%	5,9%	8,8%	8,4%	9,8%	24,0%	5,6%	8,5%	3,5%	10,2%
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO EUROPA	10,3	1.004,4	1.005,0	97,3%	0,0%	0,5%	2,2%	0,0%	11,2%	5,4%	6,7%	10,3%	9,5%	10,5%	27,3%	5,0%	9,1%	5,1%	
SMALL CAP EUROPA	-1,2	115,9	129,3	98,3%	0,0%	0,3%	1,4%	0,0%	1,6%	8,2%	18,0%	26,0%	6,7%	5,7%	23,3%	6,0%	1,9%	2,6%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EUROPEAN EQUITY	-2,0	35,8	141,6	99,2%	0,0%	0,5%	0,3%	0,0%	10,5%	0,8%	7,3%	12,5%	7,2%	8,2%	34,4%	6,2%	9,6%	2,7%	0,5%
EUROPEAN EQUITY ALPHA	66,1	182,2	456,1	87,0%	0,0%	0,9%	12,2%	0,0%	10,3%	3,0%	14,7%	23,5%	10,8%	1,1%	20,4%	3,6%	6,5%	5,2%	1,0%
EUROPEAN EQUITY SIGMA	-2,5	51,0	125,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	11,0%	4,6%	7,0%	10,6%	9,1%	10,4%	28,5%	5,3%	9,2%	4,4%	0,0%
EUROPEAN SMALLER COMPANIES	2,8	90,7	273,5	96,8%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	13,3%	0,0%	0,0%	0,0%	22,2%	2,5%	0,0%	4,4%	57,6%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
EURO NEW MARKETS	0,2	1,1	1,1	89,2%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%											
QUANT EQUITY EUROPE FUND*	0,0	14,2	14,2	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	0,3	8,3	8,6	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES EUROPE	0,5	2,7	75,1	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%	11,8%	3,6%	7,5%	8,5%	9,9%	9,9%	28,0%	6,2%	11,7%	3,0%	
SOGELUX EQUITIES SWITZERLAND	0,0	0,3	8,3	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%		7,1%	11,9%	5,9%	12,7%	26,3%	28,7%	6,0%	1,4%		
SOGELUX EQUITIES UK	4,4	4,4	15,1	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	6,6%	1,6%	13,7%	17,3%	2,4%	7,5%	25,8%	10,7%	13,0%	0,9%	0,6%
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS EUROPEAN ALPHA FUND	1,0	562,2	568,3	96,1%	0,0%	0,2%	3,7%	0,0%											100,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. AMERICA																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
FOCUSED US GROWTH EQUITIES	9,3	43,1	61,2	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	0,5%	1,6%	6,6%	21,4%	7,3%	8,4%	12,7%	23,0%	6,3%	8,0%	4,2%
US AGGRESSIVE EQUITIES	-4,8	17,2	59,6	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	7,2%		10,9%	21,2%	4,1%	16,8%	9,6%	27,9%			2,3%
US LARGE CAP VALUE EQUITIES	0,5	7,4	12,6	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	14,3%	11,3%	20,7%	5,7%	1,8%	2,7%	30,5%	4,4%	7,9%	0,2%	0,6%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
AMERICAN EQUITY FUND	0,6	12,6	74,5	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
US EQUITY ALPHA FUND	-0,5	2,3	1.028,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	5,6%	2,1%	7,7%	21,7%	5,4%	9,9%	28,6%	14,6%	1,7%	2,7%	0,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF NORTH AMERICAN EQUITIES	-9,2	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
AXA WORLD FUNDS II (AXA)																			
NORTH AMERICAN EQUITIES	9,2	9,0	252,9	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
AMERICAN EQUITY	-4,2	109,8	109,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	3,5%	7,2%	13,5%	15,0%	9,1%	13,6%	16,0%	18,4%	1,4%	2,3%	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - NORTH AMERICA EQUITIES	0,0	0,4	11,1	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%											100,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL NORTH AMERICA INDEX	-83,3	447,5	447,5	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	6,6%	3,4%	10,4%	11,5%	9,8%	13,1%	22,1%	16,9%	3,3%	2,8%	
BNL US OPPORTUNITY	19,6	141,9	142,1	77,5%	1,0%	0,0%	21,5%	0,0%	9,0%	9,6%	8,9%	7,4%	1,7%	9,1%	7,4%	19,2%	1,0%	4,1%	22,5%
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																			
NORTH AMERICA EQUITY FUND	-4,1	87,0	87,0	93,9%	0,0%	0,0%	6,1%	0,0%	6,0%	2,4%	9,7%	14,6%	12,7%	13,3%	20,9%	17,1%	3,3%	0,1%	0,0%
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
GEO US CLASS	-32,3	376,3	376,3	96,1%	2,9%	0,0%	0,9%	0,0%	6,9%	2,9%	13,8%	11,6%	13,5%	11,7%	18,8%	15,0%	3,3%	2,3%	0,3%
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
US VALUE	-0,5	0,7	16,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,1%	4,8%	9,9%	13,7%	6,3%	9,6%	25,2%	11,3%	5,7%		2,4%
USA	-35,1	90,4	147,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	9,8%	8,2%	14,4%	12,2%	7,1%	11,9%	19,4%	16,4%		0,6%	
USA SMALL CY	0,0	2,1	8,7	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	7,6%	5,4%	10,6%	20,2%	1,7%	16,2%	9,7%	18,2%			10,4%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE NORTH AMERICAN EQUITY FUND	63,8	1.000,1	1.003,7	98,3%	0,0%	0,1%	1,6%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
SMALL CAP USA	1,3	19,0	147,1	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	6,5%	10,8%	17,6%	18,0%	0,4%	15,6%	12,9%	18,1%			
USA	-26,0	149,1	856,7	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	3,3%	8,3%	18,9%	18,2%	6,0%	10,2%	24,6%	10,5%			
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
US EQUITIES	2,6	54,5	54,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,4%	1,7%	8,6%	7,0%	17,4%	3,0%	17,7%	10,9%	10,4%	1,2%	16,8%
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST US EQUITIES	0,6	36,9	58,1	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%	13,6%	2,0%	11,3%	12,4%	7,7%	14,6%	22,0%	14,0%	2,6%		
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
AMERICAN EQUITY	-3,0	359,6	360,7	85,6%	0,0%	4,0%	10,4%	0,0%	8,1%	2,6%	11,1%	13,4%	5,2%	13,4%	23,1%	15,9%	6,8%	0,2%	0,3%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
AMERICA FUND		43,2	943,5	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	2,5%	3,0%	8,2%	27,0%	3,3%	15,0%	16,9%	15,5%	8,7%	0,0%	0,0%
AMERICAN GROWTH FUND		84,4	2.062,7	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%	7,6%	9,4%	6,2%	25,1%	0,3%	12,7%	4,6%	30,5%	1,9%	1,7%	0,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. AMERICA																			
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY USA BLUE CHIP	29,9	887,7	887,7	92,6%	0,0%	4,9%	2,4%	0,0%	6,4%	2,9%	11,0%	10,8%	10,0%	13,6%	21,7%	17,4%	3,4%	2,7%	
EQUITY USA SMALL CAP	13,3	60,3	60,3	92,9%	0,0%	4,1%	3,0%	0,0%	5,6%	6,7%	13,9%	14,0%	1,8%	12,9%	18,1%	22,2%	2,2%	2,5%	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION USA		0,0	34,2	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY MID CAPS USA	1,6	1,6	47,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY SMALL CAPS USA		0,0	11,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY USA		0,0	21,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
US EQUITIES	15,7	36,2	80,2	97,4%	0,0%	0,1%	2,5%	0,0%	4,4%	4,5%	13,8%	17,5%	7,0%	11,0%	20,4%	18,0%	3,4%	0,0%	0,0%
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI NORTH AMERICAN EQUITY	-8,7	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY NORTH AMERICA	-4,2	119,0	128,7	92,0%	0,0%	0,2%	7,8%	0,0%	6,6%	3,0%	10,1%	11,2%	9,9%	13,1%	22,4%	17,3%	3,5%	2,9%	
IDEA MULTIMANAGER SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
EQUITY USA VALUE	0,0	9,5	9,5	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%											100,0%
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
US (ENHANCED CORE CONCENTRATED) ^	-12,0	38,8	255,7	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	7,3%	2,1%	9,0%	13,4%	10,8%	11,5%	20,8%	18,7%	3,5%	2,5%	0,3%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY USA	1,5	1.842,4	1.842,4	92,5%	0,0%	3,4%	4,1%	0,0%	6,2%	3,0%	10,8%	10,9%	10,3%	13,5%	21,7%	17,5%	3,5%	2,8%	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
AMERICAN ENTERPRISE	0,0	10,0	23,4	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	4,3%	3,3%	13,9%	14,7%	1,5%	17,2%	9,2%	24,2%	1,7%		10,0%
NORTH AMERICA	-0,4	10,3	30,6	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	0,0%	4,9%	9,5%	12,5%	8,2%	19,2%	17,9%	26,5%	0,0%		1,3%
US STRUCTURED LARGE CAP CORE	2,3	31,9	142,9	100,8%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,0%	7,5%	0,0%	7,7%	13,2%	6,8%	12,4%	20,3%	17,0%	0,0%		15,1%
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
ALL CAP GROWTH FUND	-9,9	17,1	260,7	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	4,3%	1,4%	13,3%	18,9%	1,9%	18,5%	9,4%	30,5%	1,0%	0,8%	
CORE EQUITY FUND	-8,1	35,3	68,5	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	2,8%	3,4%	16,6%	19,1%	6,1%	15,2%	15,8%	20,6%		0,4%	
RISK MANAGED CORE FUND	10,4	35,3	73,0	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	7,0%	5,3%	12,8%	15,2%	5,6%	14,5%	18,4%	13,4%	1,4%	6,3%	
STRATEGIC VALUE FUND	11,7	50,0	134,5	90,6%	0,0%	0,0%	9,4%	0,0%	12,8%	4,7%	10,7%	15,5%	4,3%	12,5%	28,3%	8,5%	2,2%	0,5%	
TWENTY FUND	-10,9	58,0	352,9	86,4%	0,0%	0,0%	13,6%	0,0%			3,6%	20,3%	5,9%	26,4%	21,5%	15,9%	6,4%		
US VENTURE FUND	0,0	37,9	189,2	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	2,7%	0,3%	8,9%	23,9%	3,3%	17,2%	4,5%	36,7%	2,5%		
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF US DISCIPLINED EQUITY FUND		4,3	296,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,2%		8,4%		7,5%	11,2%	20,7%	13,9%			32,1%
JPMF US SELECT EQUITY FUND		24,6	403,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,2%		8,4%		7,6%	11,8%	21,0%				45,0%
JPMF US SELECT SMALL CAP FUND		0,6	2,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,3%		10,9%	19,4%		15,2%	17,5%	20,4%			12,3%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. AMERICA																			
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF AMERICA EQUITY FUND		212,7	1.590,2	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	6,6%	1,7%	8,2%	14,2%	7,6%	10,0%	25,1%	17,6%	4,6%	4,5%	0,0%
JPMF AMERICA LARGE CAP FUND		6,4	151,5	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	16,3%	2,2%	8,3%	21,8%	15,1%	6,2%	12,3%	12,7%	1,1%	4,0%	0,0%
JPMF AMERICA MICRO CAP FUND		88,3	438,7	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	2,4%			31,1%	11,4%	21,8%	9,7%	17,2%			6,4%
JPMF AMERICA SMALL CAP FUND		3,2	78,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	5,1%	2,0%		24,7%	13,8%	18,1%	12,6%	20,9%		1,4%	1,4%
JPMF US DYNAMIC FUND		71,5	396,1	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%	10,2%	6,1%	6,8%	18,7%	2,1%	10,8%	30,6%	9,7%	1,2%	3,8%	
JPMF US STRATEGIC GROWTH FUND		1,6	7,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%		10,1%	13,7%	6,9%	22,0%	7,3%	28,0%	6,6%		3,3%
JPMF US STRATEGIC VALUE FUND		66,7	420,2	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	9,7%	2,1%	6,4%	18,3%	4,5%	2,2%	40,3%	5,1%	6,9%	4,5%	0,0%
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
NORTH AMERICAN EQUITIES		4,2	107,8	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	6,6%	5,1%	11,8%	14,4%	8,4%	11,8%	23,3%	17,1%	1,4%	0,0%	0,0%
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
MEDIOLANUM DEFENDER AMERICA FUND	-0,3	1,6	1,6	0,0%	86,4%	0,0%	13,6%	0,0%											100,0%
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
US EQUITY	43,8	79,3	94,8	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	10,3%	3,6%	11,2%	7,9%	9,2%	11,7%	21,0%	15,4%	3,0%	2,7%	4,1%
US EQUITY GROWTH	-7,3	252,3	503,6	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	1,8%		11,6%	17,2%	7,4%	17,3%	13,2%	30,5%			0,9%
US GROWTH & INCOME	46,9	177,6	412,7	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	16,5%	9,1%	0,6%	9,1%	6,8%	12,3%	17,9%	4,0%	11,1%	7,0%	5,6%
US PROPERTY	2,0	10,4	96,3	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%							96,6%				3,4%
US SMALL CAP GROWTH	0,1	17,7	137,8	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	6,1%	3,2%	0,6%	41,9%		21,1%	5,4%	16,4%		2,3%	3,0%
US SMALL CAP VALUE	-0,6	7,9	42,1	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	18,4%		19,5%	2,7%	19,0%	6,3%	23,1%	3,5%		4,2%	3,3%
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
US - EQUITIES	2,1	26,8	26,8	92,3%	0,0%	0,0%	7,7%	0,0%		2,0%		32,1%		26,8%	16,0%	14,3%			8,8%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS US EQUITIES	-22,7	120,4	120,4	102,3%	1,8%	0,0%	-4,0%	0,0%	7,7%	4,7%	10,1%	8,9%	9,0%	13,1%	19,2%	18,1%	5,5%	3,8%	0,0%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST US SMALL CAP	2,5	43,5	633,7	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	10,7%	7,2%	16,5%	15,6%	4,8%	18,6%	15,5%	9,6%	0,7%	0,9%	
PARVEST USA	16,2	222,3	1.535,1	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%			14,4%	17,9%	2,0%	16,6%	25,6%	21,7%	1,8%		
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
US EQUITIES	0,1	0,2	33,3	95,5%	0,0%	3,7%	0,8%	0,0%	2,3%	1,6%	18,2%	14,4%	14,2%	14,6%	14,2%	18,2%	0,9%	0,9%	0,4%
USA INDEX	0,5	4,7	532,4	98,6%	0,0%	1,2%	0,2%	0,0%	1,2%	2,3%	19,6%	20,8%	9,6%	9,2%	11,8%	21,6%	2,4%	0,9%	0,8%
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
EQUITY UNITED STATES	0,2	1,5	2,4	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%	2,8%	1,9%	17,8%	14,4%	13,1%	13,7%	15,0%	18,5%	1,4%	0,9%	0,6%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
AMERICA	-1,2	279,8	376,9	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	7,7%	5,0%	12,5%	12,7%	11,4%	11,8%	17,1%	16,2%	3,5%	2,1%	
U.S. GROWTH	11,2	66,2	73,3	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	3,2%	4,7%	15,2%	6,3%	8,1%	23,6%	5,1%	33,8%			
U.S. MID CAP VALUE	3,1	37,3	160,8	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	7,8%	8,4%	13,4%	14,9%	5,0%	12,2%	21,3%	7,0%	3,3%	6,7%	
U.S. RESEARCH	33,4	581,1	611,1	99,2%	0,0%	0,6%	0,2%	0,0%	5,8%	3,2%	11,8%	11,4%	10,5%	12,8%	21,0%	17,2%	3,3%	3,0%	
U.S. SMALL COMPANIES	6,9	52,8	65,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,7%	6,7%	18,5%	13,8%	3,7%	6,9%	23,3%	7,8%	1,1%	4,7%	4,7%
U.S. VALUE	11,7	91,0	128,3	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	13,6%	6,0%	9,3%	10,9%	5,7%	9,3%	30,5%	6,4%	7,1%	1,2%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. AMERICA																			
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
USA GROWTH	-61,8	7,5	7,5	91,3%	0,0%	3,3%	5,4%	0,0%	0,0%	1,3%	7,8%	20,6%	6,4%	20,6%	6,4%	36,8%	0,0%	0,0%	
USA SMALL & MID CAP ^	-33,7	2,4	2,4	42,4%	0,0%	41,1%	16,5%	0,0%											
USA VALUE	-63,3	12,8	12,8	73,2%	0,0%	18,2%	8,6%	0,0%	12,2%	3,9%	9,9%	11,9%	5,2%	2,4%	36,1%	7,3%	4,7%	6,5%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO NORD AMERICA	133,2	1.436,2	1.437,5	99,4%	0,0%	0,3%	0,3%	0,0%	6,6%	3,2%	9,5%	11,5%	9,3%	13,2%	23,2%	17,6%	3,5%	2,3%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
NORTH AMERICAN EQUITY	-6,7	45,4	94,0	90,3%	0,0%	0,0%	9,7%	0,0%	6,4%	1,8%	11,4%	12,3%	9,9%	14,6%	21,2%	15,7%	4,3%	2,5%	0,0%
NORTH AMERICAN EQUITY SIGMA	4,1	14,5	24,6	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	5,4%	2,5%	11,7%	13,3%	8,9%	12,4%	22,4%	16,9%	3,6%	2,9%	0,0%
US SMALLER COMPANIES	-6,3	39,9	421,2	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	8,0%	5,2%	0,0%	25,9%	2,0%	14,3%	16,8%	0,0%	0,0%	2,9%	25,0%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
QUANT EQUITY USA FUND*	5,8	23,2	23,2	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											
SGAM EQUISYS FUND (SOCIETE GENERALE)																			
USD	0,0	0,0	25,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES US CONCENTRATED CORE	3,0	27,3	297,7	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%			1,8%		14,2%		17,2%	36,6%			30,2%
SOGELUX EQUITIES US LARGE CAP GROWTH	0,0	1,4	54,7	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%			10,1%	10,6%	11,1%	24,6%	9,3%	34,4%			
SOGELUX EQUITIES US MID CAP GROWTH	3,8	14,1	67,7	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	4,7%		13,0%	23,0%		16,6%	12,4%	28,2%	2,1%		
SOGELUX EQUITIES US MULTI STRATEGIES	2,2	5,7	110,4	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	4,8%	2,4%	11,3%	22,1%	4,8%	12,4%	16,2%	24,0%	1,1%	0,9%	
SOGELUX EQUITIES US RELATIVE VALUE	33,4	53,7	334,6	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%	8,0%	4,4%	16,3%	21,3%	6,4%	10,4%	16,7%	12,7%	2,1%	1,7%	
SOGELUX EQUITIES US SMALL CAP VALUE	2,2	4,7	52,9	92,2%	0,0%	0,0%	7,8%	0,0%	9,2%	15,8%		16,6%	3,2%	17,3%	13,4%	10,2%		2,2%	12,1%
SOGELUX EQUITIES US VALUE OPPORTUNITIES ^	0,0	0,0	17,7	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	8,4%	0,9%	11,5%	23,9%	0,7%	12,7%	9,3%	32,5%			
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS US ALPHA FUND	2,3	769,4	775,2	98,4%	0,0%	0,2%	1,3%	0,0%											100,0%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. PACIFICO																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
JAPANESE EQUITIES	3,1	9,4	17,5	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%		7,9%	18,1%	19,7%	3,0%	3,3%	18,4%	15,7%	5,5%	1,6%	6,8%
NEW ASIA PACIFIC	1,2	17,4	22,7	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	2,2%	15,5%	5,8%	12,3%	1,3%		35,8%	17,2%	5,7%	0,5%	3,7%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
ASIA PACIFIC EQUITY FUND	0,0	5,1	42,8	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
PACIFIC EX-JAPAN EQUITY ALPHA FUND	0,0	0,1	115,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	3,2%	15,3%	9,3%	8,7%	4,2%	1,5%	46,4%	1,0%	4,9%	5,6%	0,0%
PACIFIC EX-JAPAN SMALL CAP ALPHA FUND	0,0	0,0	31,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	6,4%	13,4%	20,5%	21,4%	3,7%	4,4%	23,3%	5,0%	1,0%	0,7%	0,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF ASIAN EQ. (EX JAPAN)	-7,7	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
AXA WORLD FUNDS II (AXA)																			
FAR EAST EQUITIES	20,1	21,6	48,3	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
PACIFIC EQUITY	2,1	19,9	20,0	85,9%	0,0%	0,0%	14,1%	0,0%	2,4%	3,5%	9,7%	17,5%	15,9%	17,5%	6,8%	15,1%	9,6%	2,0%	
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - FAR EAST EQUITIES	0,0	0,1	6,2	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%											100,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL JAPAN INDEX	-20,0	73,8	73,8	97,8%	0,0%	0,2%	2,0%	0,0%	0,8%	7,6%	15,5%	21,6%	6,3%	5,5%	18,1%	15,9%	2,2%	4,6%	2,0%
BNL PACIFIC EX JAPAN INDEX	-2,0	26,3	26,3	95,8%	0,0%	3,9%	0,3%	0,0%	1,8%	14,2%	9,8%	10,5%	5,0%	1,5%	47,3%	1,1%	4,3%	4,6%	
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
GEO ASIA PACIFIC CLASS	20,1	64,4	64,4	94,1%	4,3%	0,0%	1,6%	0,0%	2,8%	12,1%	5,8%	15,7%	4,0%	0,5%	39,4%	4,4%	8,0%	3,8%	3,5%
GEO JAPAN CLASS	56,2	114,6	114,6	94,2%	3,8%	0,0%	2,0%	0,0%	0,5%	6,7%	15,4%	21,2%	3,9%	5,1%	19,4%	17,6%	5,7%	4,5%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
ASIAN GROWTH	0,4	4,6	203,2	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	2,2%	3,3%	15,4%	19,4%	1,6%		19,8%	27,3%	3,6%	3,9%	3,5%
ASIAN RENAISSANCE	8,0	15,7	112,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	8,4%	30,1%	23,0%	5,7%	3,0%	9,8%	11,0%			7,7%
GREATER CHINA ^	0,7	0,7	97,7	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	3,0%	16,5%	12,8%	15,0%	1,6%		25,0%	5,9%	2,1%	4,2%	13,9%
JAPAN	-12,0	15,5	49,6	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%		7,5%	15,8%	20,8%	8,1%	3,2%	18,6%	19,2%	3,7%	2,1%	1,0%
JAPAN SMALL. COMPANIES	-2,5	6,4	34,7	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%		9,6%	20,3%	26,2%	3,4%		14,7%	21,9%	2,5%		1,4%
KOREA ^	0,0	0,0	3,0	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%		5,5%	15,4%	28,3%			23,8%	27,0%			
THAILAND	0,0	0,0	83,7	91,6%	0,0%	0,0%	8,4%	0,0%	13,5%	12,5%	13,9%	8,1%			22,3%	4,7%	11,9%		13,1%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE PACIFIC EQUITY FUND	10,1	279,9	280,6	96,1%	0,0%	1,2%	2,7%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
ASIAN TIGERS	7,7	8,7	17,4	94,8%	0,0%	0,0%	5,2%	0,0%	1,4%	3,8%	6,7%	11,8%	0,5%		50,7%	19,0%	6,1%		
GREATER CHINA	11,8	12,9	36,5	93,3%	0,0%	0,0%	6,7%	0,0%	0,6%	3,4%	7,0%	12,0%	4,2%	0,3%	50,9%	19,0%	2,8%		
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
PACIFIC EQUITIES	6,5	18,1	18,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	10,1%	26,2%	2,8%	2,6%	14,7%	4,6%	13,8%	3,7%	20,2%
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST TOP 50 ASIA	16,0	65,8	112,3	84,3%	0,0%	0,0%	15,7%	0,0%	7,0%	10,3%	12,6%	14,1%	4,3%	5,3%	20,1%	20,1%	5,7%		0,5%
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
PACIFIC EQUITY	-1,0	27,6	28,4	81,7%	0,0%	2,5%	15,8%	0,0%	10,9%	6,2%	5,5%	6,5%	1,5%		34,4%	23,9%	10,7%		0,5%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PACIFICO																			
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
ASEAN FUND		3,8	256,4	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	2,7%	5,7%	5,0%	11,8%	5,6%	0,0%	43,9%	4,6%	20,7%	0,0%	0,0%
ASIAN SPECIAL SITUATIONS FUND		2,8	236,2	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	5,5%	5,9%	6,6%	15,1%	5,2%	1,6%	30,6%	22,6%	6,9%	0,0%	0,0%
PACIFIC FUND		2,3	346,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	1,8%	7,8%	10,5%	21,4%	3,4%	4,8%	26,3%	17,4%	6,3%	0,4%	0,0%
SOUTH EAST ASIA FUND		2,7	765,8	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	5,2%	14,8%	7,0%	14,0%	3,9%	1,1%	26,6%	23,6%	2,9%	0,8%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY JAPAN	14,1	702,5	702,5	95,0%	0,3%	2,9%	1,7%	0,0%	0,7%	7,0%	15,8%	25,9%	3,1%	5,1%	18,1%	16,1%	3,9%	4,0%	0,2%
EQUITY PACIFIC EX JAPAN	12,0	302,6	302,6	94,6%	0,0%	5,0%	0,5%	0,0%	1,4%	14,5%	9,8%	10,8%	3,3%	0,8%	50,0%	2,0%	4,2%	3,1%	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION ASIA	0,0	1,0	46,9	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY GREATER CHINA	0,1	0,0	33,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
JAPANESE EQUITIES	20,7	46,0	77,4	93,4%	0,0%	0,3%	6,3%	0,0%	0,0%	8,3%	21,1%	23,0%	2,1%	5,8%	17,0%	16,6%	4,4%	1,8%	0,0%
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI JAPANESE EQUITY	-10,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GENERALI PACIFIC EQUITY	-5,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY JAPAN	6,2	31,6	37,8	97,3%	0,0%	0,4%	2,3%	0,0%	0,6%	7,5%	15,8%	21,2%	6,6%	5,4%	18,5%	16,4%	3,7%	4,2%	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
AUSTRALIA	0,0	0,0	5,6	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	3,1%	20,2%	5,3%	10,3%	7,4%	1,9%	48,4%	0,3%	2,0%	1,0%	
JAPAN ^	-1,0	9,7	142,8	99,0%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%		7,2%	12,5%	21,1%	4,8%	6,0%	22,4%	14,9%	4,7%	4,7%	1,7%
JAPANESE SMALL & MID CAPS	0,5	1,2	14,1	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%	0,9%	6,4%	12,8%	18,9%	12,0%	2,1%	9,9%	6,2%	2,9%	3,4%	24,6%
NEW ASIA ^	1,1	13,8	193,9	90,8%	0,0%	0,0%	9,2%	0,0%	3,7%	4,9%	19,6%	9,0%	2,0%	1,1%	28,2%	3,9%	7,4%	2,9%	17,3%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY JAPAN	121,5	572,7	572,7	94,6%	0,2%	1,6%	3,6%	0,0%	0,8%	7,3%	15,7%	25,8%	3,2%	5,0%	17,9%	16,1%	3,9%	4,2%	0,2%
EQUITY PACIFIC EX JAPAN	-3,5	159,3	159,3	95,1%	0,0%	3,6%	1,3%	0,0%	1,4%	14,0%	10,2%	11,1%	3,5%	0,9%	49,9%	1,3%	4,5%	3,3%	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
ASIA ENTERPRISE	6,6	25,2	148,8	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	0,6%	4,4%	7,0%	11,3%	2,6%		46,1%	20,8%	5,8%		1,4%
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF ASIA SELECT EQUITY FUND		37,3	185,4	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%							28,4%		9,3%		62,3%
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF ASIA EQUITY FUND		35,1	1.022,9	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	5,1%	8,6%	10,4%	8,8%	0,3%	0,0%	31,0%	27,7%	6,4%	0,8%	0,9%
JPMF PACIFIC EQUITY FUND		89,6	1.542,3	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%	5,6%	17,3%	16,6%	15,6%	0,3%	1,2%	26,0%	12,6%	3,9%	0,9%	0,0%
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
ASIAN PACIFIC EQUITIES		0,5	10,4	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	0,4%	13,2%	15,9%	19,5%	4,8%	0,7%	26,1%	14,6%	4,1%	0,6%	0,0%
ASIAN PACIFIC EX JAPAN EQUITIES		0,0	75,0	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	98,8%	0,0%	0,0%	0,0%
MEDIOLANUM DEFENDER FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
MEDIOLANUM DEFENDER HONG KONG FUND	-0,2	1,1	1,1	0,0%	90,8%	0,0%	9,2%	0,0%											100,0%
MEDIOLANUM DEFENDER JAPAN FUND	-0,3	1,4	1,4	0,0%	88,9%	0,0%	11,1%	0,0%											100,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PACIFICO																			
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
ASIAN EQUITY	7,1	42,0	299,4	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	2,8%	4,2%	14,2%	18,2%	1,9%	0,5%	25,9%	23,9%	1,9%	2,1%	4,4%
ASIAN PROPERTY	4,6	7,0	19,2	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%			0,5%				95,4%				4,1%
JAPANESE GROWTH OPPORTUNTIES	21,7	40,7	76,8	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%											100,0%
JAPANESE VALUE EQUITY	8,9	131,9	372,8	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%											100,0%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS JAPAN EQUITIES	-1,7	40,4	40,4	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,0%	7,7%	13,6%	17,6%	6,3%	4,4%	20,9%	16,4%	5,2%	2,3%	5,5%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST ASIA	3,1	13,2	149,5	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	2,4%	7,8%	9,8%	10,7%	1,8%		29,0%	33,7%	4,7%		
PARVEST CHINA	5,8	28,2	154,5	102,4%	0,0%	0,0%	-2,4%	0,0%											
PARVEST JAPAN	66,2	136,7	663,9	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%		10,1%	16,1%	28,0%	5,9%	5,9%	9,9%	17,9%	6,1%		
PARVEST JAPAN SMALL CAP	13,9	48,7	335,4	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%		14,8%	21,4%	31,1%	4,8%	8,0%	1,6%	16,8%	1,1%	0,4%	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
ASIAN EQUITIES (EX JAPAN)	9,6	57,5	776,0	88,6%	0,0%	1,5%	9,9%	0,0%	0,3%	13,4%	16,8%	12,2%	1,1%	0,1%	33,2%	18,2%	3,5%	0,6%	0,7%
JAPAN INDEX	-0,6	1,4	74,1	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	0,0%	5,0%	22,3%	33,5%	6,1%	4,2%	9,4%	17,6%	0,7%	1,0%	0,2%
JAPANESE EQUITIES	63,4	105,9	762,6	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	0,0%	6,8%	20,9%	35,0%	3,5%	3,5%	10,6%	16,1%	2,6%	0,3%	0,6%
JAPANESE EQUITIES SELECTION ^	0,0	0,0	0,0	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%											
PACIFIC (EX-JAPAN) INDEX	0,0	0,0	21,7	97,4%	0,0%	2,0%	0,6%	0,0%	0,8%	13,2%	23,4%	12,2%	3,0%	0,4%	41,1%	1,6%	0,7%		3,6%
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
EQUITY JAPAN	0,6	2,2	7,0	84,3%	0,0%	0,0%	15,7%	0,0%	0,2%	6,8%	20,5%	35,0%	3,2%	2,4%	11,0%	16,9%	2,0%	1,3%	0,8%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GREATER CHINA EQUITY	41,7	264,3	272,3	85,6%	0,0%	9,6%	4,8%	0,0%	3,1%	6,6%	12,0%	10,7%	3,0%	0,4%	33,0%	16,0%	3,7%	11,5%	
JAPANESE EQUITY	95,6	506,1	526,8	92,8%	0,0%	6,1%	1,1%	0,0%	0,6%	6,6%	16,1%	21,2%	5,7%	4,6%	19,7%	18,9%	2,6%	4,0%	
PACIFIC (EX JAPAN) EQUITY	1,2	311,9	408,6	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	1,4%	13,9%	9,0%	15,4%	3,0%	0,1%	33,7%	11,6%	7,1%	4,7%	
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
ASIA PACIFIC	-14,0	1,9	1,9	25,1%	0,0%	11,7%	63,2%	0,0%	1,9%	10,7%	7,6%	13,6%	5,3%	2,0%	34,5%	15,2%	5,6%	3,7%	
JAPAN EQUITY	-20,0	3,1	3,1	1,3%	0,0%	9,0%	89,8%	0,0%	0,8%	10,0%	13,6%	21,7%	4,9%	6,1%	13,9%	22,7%	3,2%	3,2%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO GIAPPONE	37,8	341,4	343,4	97,7%	0,0%	0,4%	1,9%	0,0%	0,6%	7,6%	15,8%	21,2%	6,6%	5,4%	18,6%	16,4%	3,8%	4,1%	
OBIETTIVO OCEANIA	4,6	73,5	73,8	96,8%	0,0%	0,4%	2,7%	0,0%	1,8%	14,2%	9,8%	10,5%	5,1%	1,5%	47,2%	1,0%	4,3%	4,6%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
GREATER CHINA*	22,5	73,4	153,7	97,2%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	6,3%	3,0%	19,8%	9,1%	3,0%	0,0%	35,1%	14,9%	4,5%	3,2%	1,1%
HONG KONG EQUITY ^	0,0	0,2	29,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
PACIFIC EQUITY	3,0	35,2	587,6	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	6,0%	5,4%	13,7%	10,5%	1,5%	0,0%	28,4%	26,3%	5,0%	3,0%	0,0%
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
ASIAN EMERGING EQUITY MARKETS	0,1	2,0	2,2	80,3%	0,0%	0,0%	19,7%	0,0%											
SGAM EQUISYS FUND (SOCIETE GENERALE)																			
JPY	0,0	0,0	17,4	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PACIFICO																			
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES JAPAN	-0,5	1,9	17,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
SOGELUX EQUITIES JAPAN SMALL CAP	3,4	17,5	136,5	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%											100,0%
SOGELUX EQUITIES JAPAN TARGET ^	0,0	0,0	21,7	82,3%	0,0%	0,0%	17,7%	0,0%											100,0%
SOGELUX EQUITIES PACIFIC	-1,0	3,1	13,7	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	0,9%	14,4%	5,3%	15,6%	2,8%		38,9%	17,9%	4,2%		
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS PACIFIC ALPHA FUND	-5,8	416,8	418,7	96,8%	1,2%	0,6%	1,4%	0,0%											100,0%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PAESI EMERGENTI																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL EMERGING MARKET EQUITIES	1,0	1,5	8,0	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	5,8%	13,5%	2,2%	7,9%	6,6%	4,1%	23,4%	19,1%	12,6%	1,2%	3,7%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EMERGING COUNTRIES EQUITY FUND	3,4	2,3	780,7	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%											100,0%
EUROPEAN CONVERGENCE EQUITY FUND	0,1	4,3	41,5	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%											100,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EMERGING MKT	-0,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
EMERGING MARKET EQUITY	-2,0	5,6	5,6	56,4%	0,0%	31,3%	12,3%	0,0%	13,4%	19,2%		4,6%	3,6%	3,5%	12,7%	14,7%	23,9%	4,4%	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL GLOBAL EMERGING MARKETS	10,3	37,9	37,9	90,3%	0,0%	0,0%	9,7%	0,0%	9,8%	12,0%	4,3%	3,1%	8,9%	4,2%	18,6%	12,1%	16,3%	1,1%	9,6%
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EASTERN EUROPE	1,0	3,3	15,9	79,7%	0,0%	0,0%	20,3%	0,0%	28,0%	6,8%		0,5%	1,0%	3,5%	25,9%	1,1%	17,2%	5,8%	10,3%
EMERGING MARKETS	-9,8	8,3	217,4	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	4,9%	14,3%	6,3%	11,3%		2,6%	11,7%	20,4%	11,9%	2,2%	14,4%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE EMERGING MARKETS EQUITY FUND	2,1	100,3	100,5	95,1%	0,0%	1,6%	3,3%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
EASTERN EUROPE	0,1	23,4	387,2	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	40,4%	11,2%	0,5%	0,4%	0,3%	2,3%	17,3%	1,4%	18,0%	8,2%	
EMERGING MARKETS	4,0	22,4	214,7	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	6,6%	14,4%	3,3%	11,8%	1,5%	2,6%	29,4%	13,4%	15,9%	1,2%	
LATIN AMERICA	0,3	1,8	20,9	98,3%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%	10,9%	20,2%	2,6%	7,4%	11,5%		11,8%		30,7%	4,9%	
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EMERGING MARKETS FUND		4,8	163,6	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	10,5%	18,7%	2,2%	6,8%	4,3%	2,5%	20,1%	19,3%	13,6%	2,0%	0,0%
GREATER CHINA		5,2	238,5	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	2,3%	3,1%	8,4%	15,3%	3,5%	0,9%	38,9%	17,3%	5,4%	4,8%	0,0%
INDONESIA FUND		0,6	46,6	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	0,0%	4,3%	8,7%	14,4%	23,1%	8,0%	28,0%	1,3%	12,2%	0,0%	0,0%
MALAYSIA FUND		2,1	110,7	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	1,8%	5,0%	15,8%	13,6%	10,1%	0,0%	31,8%	1,3%	16,5%	4,1%	0,0%
TAIWAN FUND		1,5	129,6	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%	4,1%	11,2%	10,6%	10,9%	0,0%	0,0%	25,0%	36,9%	1,2%	0,0%	0,0%
THAILAND FUND		1,2	418,1	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	16,2%	22,8%	10,0%	3,8%	2,2%	0,0%	28,4%	3,0%	13,5%	0,2%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	19,3	113,2	113,2	92,5%	0,0%	4,1%	3,4%	0,0%	4,6%	8,1%	6,1%	11,4%	17,3%	8,6%	24,6%	8,8%	10,5%		
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY EUROPE EMERGING	1,3	2,6	42,8	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY LATIN AMERICA	0,0	0,0	7,4	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY WORLD EMERGING	0,0	0,0	57,3	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											100,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY EMERGING MARKETS	10,8	23,0	23,0	84,2%	0,0%	0,3%	15,5%	0,0%	16,7%	16,8%	3,4%	5,3%	4,1%	3,5%	16,2%	17,0%	14,5%	2,6%	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
EMERGING EUROPE ^	0,3	5,1	86,4	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	45,5%	9,2%				1,0%	21,2%		13,9%	6,8%	2,4%
EMERGING MARKETS ^	-2,9	13,0	90,3	93,2%	0,0%	0,0%	6,8%	0,0%	11,5%	16,6%	14,2%	4,0%	2,1%	2,5%	18,6%	3,5%	10,8%	3,8%	12,5%
GREATER CHINA	-0,5	6,1	75,5	97,6%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	3,8%	4,3%	11,3%	8,7%			36,5%	6,3%	3,1%	5,0%	20,9%
LATIN AMERICA ^	0,2	0,7	59,9	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	10,0%	15,6%	8,9%	5,0%	10,6%		12,5%	0,1%	26,9%	7,1%	3,4%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY GLOBAL EMERGING MARKETS	36,7	246,5	246,5	94,4%	0,0%	2,9%	2,7%	0,0%	4,7%	8,3%	6,4%	11,4%	17,4%	8,9%	24,1%	8,7%	10,1%		

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. PAESI EMERGENTI																			
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
GLOBAL EMERGING MARKETS	4,0	22,0	39,0	94,3%	0,0%	0,0%	5,7%	0,0%	8,2%	13,3%	7,5%	7,2%	4,2%	0,0%	20,7%	14,1%	16,6%		8,2%
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF LATIN AMERICA EQUITY FUND		0,5	14,0	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	9,9%		6,9%				11,6%		23,7%	4,2%	43,7%
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EASTERN EUROPEAN EQUITY FUND		55,1	747,0	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	28,9%	0,9%	2,0%	3,1%		4,5%	26,0%	20,7%	0,7%	9,3%	3,9%
JPMF EMERGING EUROPE EQUITY FUND		28,4	339,2	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	31,4%		2,8%	5,9%	1,9%	2,1%	30,5%		13,1%	2,8%	9,5%
JPMF EMERGING MARKETS EQUITY FUND		50,3	603,0	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	9,4%	10,9%	3,9%	10,8%	9,6%	3,7%	20,9%	16,1%	14,7%		0,0%
JPMF LATIN AMERICAN EQUITY FUND		8,3	191,5	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	10,1%	20,1%	6,5%	12,4%	12,3%		10,9%		22,2%	5,1%	0,4%
JPMF MIDDLE EAST EQUITY FUND		2,3	14,9	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	2,2%	11,3%	7,6%	8,1%	9,5%	13,0%	32,2%	11,1%	5,0%		0,0%
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPM EMERGING MARKETS EQUITY FUND		2,0	215,5	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	11,5%						20,1%		15,4%		53,0%
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN EMERGING EQUITIES		0,0	66,6	98,5%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	40,5%	10,3%	0,6%	4,1%	1,4%	2,0%	22,4%	0,6%	12,1%	6,1%	0,0%
LATIN AMERICAN EQUITY	-1,6	5,5	94,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	10,9%	21,0%	9,9%	7,7%	10,9%	0,0%	8,2%	0,0%	26,5%	5,1%	0,0%
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EMERGING MARKETS EQUITY	6,3	150,9	389,6	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%	10,7%	15,6%	7,9%	11,8%	4,0%	0,5%	17,1%	15,5%	11,2%	1,6%	4,3%
LATIN AMERICAN EQUITY	-4,1	7,6	175,2	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	10,5%	18,2%	3,9%	7,3%	11,6%		12,0%		30,5%	4,9%	1,0%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS EUROPE EMERGING MARKET EQUITIES	-6,3	37,1	37,1	92,3%	9,9%	0,0%	-2,2%	0,0%	41,9%	6,2%	0,9%	5,0%	0,8%	7,6%	18,4%	3,5%	7,3%	2,6%	6,0%
NIS INTERNATIONAL EMERGING MARKET EQUITIES	0,0	5,9	5,9	86,0%	2,6%	0,0%	11,4%	0,0%	16,2%	13,7%	4,0%	3,3%	2,6%	2,3%	16,0%	23,8%	10,3%	2,0%	5,8%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST CONVERGING EUROPE	1,3	15,8	75,0	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	8,6%	8,7%	1,4%	1,2%	0,9%	6,7%	43,0%	5,4%	20,8%	3,4%	
PARVEST EMERGING MARKETS	-4,8	4,6	221,7	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	14,0%	14,4%	5,2%	6,1%	6,0%	0,7%	18,0%	18,5%	14,2%	2,7%	0,1%
PARVEST LATIN AMERICA	1,5	2,8	81,9	94,8%	0,0%	0,0%	5,2%	0,0%	9,9%	34,4%	5,5%	5,6%	7,8%		6,4%		27,1%	3,4%	
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
EASTERN EUROPE	5,6	43,7	702,3	97,1%	0,8%	1,9%	0,2%	0,0%	19,9%	6,7%	2,3%	2,2%	1,9%	5,6%	11,0%	1,4%	26,7%	16,2%	5,9%
EMERGING MARKETS	4,4	70,6	1.458,6	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	4,1%	20,7%	10,1%	13,8%	3,6%	0,5%	24,5%	15,7%	4,0%	1,4%	1,5%
GREATER CHINA ^	2,3	2,3	4,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
INDIAN EQUITIES	0,8	2,9	67,7	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	4,4%	19,4%	6,2%	10,0%	27,2%	5,3%	9,8%	15,0%	1,4%		1,2%
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
GLOBAL EMERGING MARKETS	0,1	3,2	4,9	93,0%	0,0%	4,2%	2,8%	0,0%	3,9%	21,0%	9,5%	12,9%	4,2%	0,5%	24,6%	16,2%	5,2%	1,0%	0,9%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EASTERN EUROPEAN EQUITY	13,8	303,3	325,5	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	37,8%	10,8%	1,6%	2,2%	1,0%	4,1%	19,3%	8,0%	7,0%	8,2%	
EMERGING MARKET EQUITY GROWTH	-59,6	257,6	345,7	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%	14,6%	16,0%	6,4%	6,6%	8,4%	2,6%	20,7%	11,2%	10,5%	3,0%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OB. PAESI EM. EUROPA, MEDIO OR. AFRICA	1,8	28,7	29,2	93,4%	0,0%	0,3%	6,3%	0,0%	23,0%	22,5%	2,5%	4,0%	3,1%	8,7%	24,1%	3,3%	6,6%	2,4%	
OBIETTIVO AMERICA LATINA	1,2	10,6	10,7	92,3%	0,0%	2,1%	5,6%	0,0%	13,0%	23,1%	5,3%	5,3%	13,5%		10,6%		23,9%	5,2%	
OBIETTIVO PAESI EMERGENTI ASIA	10,8	85,8	93,7	86,8%	0,0%	0,5%	12,7%	0,0%	8,7%	8,6%	7,7%	10,6%	4,3%	0,9%	16,7%	27,2%	11,8%	3,5%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PAESI EMERGENTI																			
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EMERGING EUROPE	6,6	35,1	135,8	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	40,4%	5,8%	0,6%	6,0%	4,2%	1,8%	24,9%	0,8%	12,1%	0,7%	2,8%
EMERGING MARKETS	3,3	27,5	206,6	94,9%	0,0%	3,7%	1,3%	0,0%	10,6%	13,5%	8,1%	10,3%	4,2%	1,4%	18,9%	19,0%	8,3%	1,8%	3,8%
LATIN AMERICAN	0,3	6,0	83,2	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	10,6%	18,3%	7,2%	10,1%	10,6%	0,0%	11,7%	0,0%	27,6%	4,0%	0,0%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
EMERGING MARKETS INFORMATION TECHNOLOGY	0,0	0,8	0,8	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES CHINA	-0,8	8,0	71,5	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	15,5%	12,3%	24,0%	17,1%	3,5%	0,4%	4,8%	9,6%	8,5%	4,4%	
SOGELUX EQUITIES EASTERN EUROPE	1,6	11,9	65,0	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	37,3%	9,4%		1,4%	2,2%	2,5%	15,5%	1,1%	25,3%	5,2%	
SOGELUX EQUITIES GLOBAL EMERGING COUNTRIES	0,1	0,3	9,0	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	9,7%	13,3%	3,0%	7,0%	2,5%	0,0%	24,5%	22,0%	18,0%		
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS EMERGING MARKETS ALPHA FUND	-0,4	286,6	287,8	97,2%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%											100,0%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PAESE																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GREATER CHINA EQUITIES	3,6	8,1	18,7	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	1,0%	16,4%	13,3%	9,8%	1,4%		32,5%	14,4%		2,5%	8,8%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
FRENCH EQUITY FUND		0,0	48,6	86,0%	0,0%	0,0%	14,0%	0,0%											100,0%
JAPANESE EQUITY FUND	0,2	1,5	122,1	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%
SPANISH EQUITY FUND	0,2	0,2	4,7	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%
UK EQUITY FUND	0,0	0,0	29,8	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
JAPAN EQUITY ALPHA FUND A	0,0	0,1	320,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	1,8%	6,8%	17,2%	21,5%	6,5%	5,2%	18,2%	11,6%	5,1%	6,0%	0,0%
JAPAN SMALL CAP EQUITY ALPHA FUND	0,0	0,0	205,4	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,4%	13,5%	28,4%	24,0%	5,7%	3,8%	9,4%	14,6%	0,2%	0,1%	0,0%
UK EQUITY ALPHA FUND	0,2	1,0	195,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	11,6%	7,0%	9,1%	12,7%	8,6%	6,3%	27,3%	5,5%	5,7%	6,3%	0,0%
UK SMALL CAP EQUITY ALPHA FUND	0,0	0,0	30,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	2,2%	17,1%	30,8%	11,8%	4,4%	5,0%	21,4%	7,1%	0,0%	0,2%	0,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF BRITISH EQUITIES	-0,1	2,7	21,8	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	11,1%	6,1%	7,8%	14,2%	8,7%	11,1%	27,7%	3,4%	10,0%	0,0%	0,0%
AWF JAPANESE EQUITIES	-12,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
AWF SWISS EQUITIES	-0,2	5,0	46,1	73,2%	0,0%	9,3%	17,5%	0,0%	0,0%	5,2%	6,1%	5,2%	17,6%	32,8%	30,7%	1,0%	1,4%	0,0%	0,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL UK INDEX	-3,2	106,5	106,5	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%	14,1%	4,5%	5,6%	11,3%	10,7%	11,4%	27,0%	0,8%	10,3%	4,3%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPE VALUE	0,2	3,5	38,2	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	6,2%	4,0%	8,2%	11,0%	9,9%	8,5%	28,1%		11,1%	8,5%	4,5%
IBERIA	6,3	7,8	38,0	87,0%	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	4,5%	4,2%	10,0%	6,9%	1,4%		35,5%	0,9%	13,0%	22,0%	1,6%
SWITZERLAND	2,3	14,0	28,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		7,2%	10,1%	6,4%	15,0%	25,1%	30,9%	3,3%	2,0%		
UNITED KINGDOM	-6,3	5,9	44,3	96,4%	0,0%	0,0%	3,6%	0,0%	14,4%	5,2%		9,7%	7,4%	9,0%	33,9%	3,9%	12,8%	1,2%	2,5%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE FRANCE EQUITY FUND	2,4	36,4	36,6	86,0%	0,0%	1,3%	12,7%	0,0%											100,0%
CHALLENGE GERMANY EQUITY FUND	3,8	34,7	35,0	79,4%	0,0%	4,0%	16,6%	0,0%											100,0%
CHALLENGE JAPAN EQUITY FUND	1,2	64,4	64,8	97,5%	0,0%	0,2%	2,3%	0,0%											100,0%
CHALLENGE SPAIN EQUITIES FUND	0,2	24,6	24,6	54,4%	0,0%	2,0%	43,7%	0,0%											100,0%
CHALLENGE UK EQUITY FUND	2,0	48,4	48,7	89,3%	0,0%	0,4%	10,3%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
FRANCE	-1,3	7,7	55,3	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	9,9%	6,8%	10,2%	13,9%	11,6%	12,7%	19,8%	6,4%	6,3%	2,6%	
GERMANY	-0,4	9,2	111,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		9,9%	2,1%	18,8%	3,0%	3,7%	24,8%	18,7%	8,9%	10,1%	
JAPAN MEGATREND	-2,1	108,4	514,0	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%		8,8%	43,3%	4,0%			21,3%		5,2%		17,4%
NETHERLANDS	-0,5	2,0	38,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	11,7%	7,1%	6,5%	24,1%	21,0%		21,7%	3,4%	4,5%		
SMALL CAP GERMANY	-1,3	11,8	53,8	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%		14,1%	24,2%	20,1%		11,8%	14,6%	13,4%	1,9%		
SMALL CAP JAPAN	-0,6	24,6	46,8	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%		7,9%	22,4%		23,0%		2,7%		18,1%		26,0%
SPAIN	-1,4	9,4	89,2	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	5,5%		16,0%		7,4%		33,4%		25,0%	12,7%	
UK	0,0	2,3	44,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,4%	4,9%	2,9%	5,2%	7,2%	7,2%	26,7%		17,5%		14,9%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. PAESE																			
DWS (DEUTSCHE BANK)																			
INDIA	4,2	35,6	113,2	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	13,2%	7,7%	12,5%	12,7%	5,8%	5,3%	14,5%	18,5%	0,6%	2,3%	6,8%
LATEINAMERIKA	0,6	12,2	37,6	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%	12,1%	18,7%	6,0%	8,5%	11,8%		8,6%		26,2%	8,1%	
MANDARIN	4,6	42,2	375,1	99,0%	0,0%	1,1%	-0,1%	0,0%	8,4%	7,1%	14,9%	11,3%	3,9%	1,8%	18,4%	26,8%	3,1%	1,0%	3,2%
OSTEUROPA	1,9	50,0	303,4	100,4%	0,0%	1,1%	-1,5%	0,0%	25,9%	8,2%	6,9%	3,9%			26,5%	2,4%	19,4%		6,8%
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST JAPANESE EQUITIES	2,3	24,7	60,4	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%		5,5%	12,1%	18,5%	4,5%	7,7%	24,5%	20,6%	6,7%		
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
AUSTRALIA FUND		0,8	134,3	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	3,1%	18,2%	4,7%	15,5%	0,0%	1,4%	53,1%	1,1%	2,9%	0,0%	0,0%
FRANCE FUND		0,0	35,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	12,1%	2,1%	14,1%	28,9%	4,2%	10,5%	17,7%	4,7%	5,7%	0,0%	0,0%
GERMANY FUND		7,1	116,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	0,0%	4,7%	23,3%	12,5%	1,1%	6,0%	24,4%	11,7%	7,8%	8,5%	0,0%
IBERIA FUND		18,3	62,5	92,1%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%	7,6%	2,2%	9,9%	19,0%	4,8%	0,0%	31,7%	1,9%	15,8%	7,1%	0,0%
JAPAN FUND		57,3	2.373,2	96,6%	0,0%	0,0%	3,4%	0,0%	0,0%	7,2%	16,9%	28,1%	2,5%	4,9%	19,9%	17,1%	3,4%	0,0%	0,0%
JAPAN SMALLER COMPANIES FUND		1,4	276,1	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%	0,0%	9,1%	23,6%	28,6%	5,6%	2,6%	13,5%	16,6%	0,3%	0,0%	0,0%
LATIN AMERICA FUND		0,5	124,4	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%	11,9%	22,5%	3,3%	5,8%	13,0%	0,0%	9,3%	0,0%	30,0%	4,2%	0,0%
SINGAPORE FUND		0,1	30,3	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	3,2%	0,0%	25,6%	7,2%	4,1%	0,0%	38,8%	11,4%	9,8%	0,0%	0,0%
SWITZERLAND FUND		8,1	375,5	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	0,0%	8,9%	7,5%	8,5%	8,9%	27,5%	31,2%	7,5%	0,0%	0,0%	0,0%
UNITED KINGDOM FUND		0,3	160,8	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	10,8%	2,0%	6,2%	15,7%	10,9%	10,6%	25,7%	3,2%	10,3%	4,6%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY JAPAN	0,7	0,7	21,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY NETHERLANDS		0,0	35,9	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY EUROPE EX EURO	-21,3	82,0	82,0	98,7%	0,0%	0,9%	0,3%	0,0%	10,5%	5,0%	6,8%	9,9%	11,4%	15,4%	27,1%	2,4%	8,4%	3,1%	
EQUITY PACIFIC	-5,8	14,8	14,8	96,3%	0,0%	0,6%	3,1%	0,0%	1,9%	14,2%	9,6%	10,6%	5,0%	1,4%	47,4%	1,1%	4,2%	4,5%	
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
DUTCH EQUITY	23,8	24,5	69,3	69,9%	0,0%	0,0%	30,1%	0,0%	8,4%	2,5%	2,6%	12,2%	11,8%		24,6%	2,8%	5,0%		30,1%
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
GREATER CHINA OPP.	-1,4	57,4	117,4	102,9%	0,0%	0,0%	-2,9%	0,0%	6,3%	10,1%	17,9%	13,6%	3,7%	0,0%	32,9%	8,7%	0,0%		6,8%
NIPPON ENTERPRISE	4,9	58,1	161,6	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%											100,0%
NIPPON GROWTH	0,2	21,0	44,1	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	0,0%	13,4%	22,9%	16,2%	0,0%	3,5%	14,9%	21,8%	3,8%		3,5%
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF JAPAN SELECT EQUITY FUND		22,6	395,0	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	7,2%		18,9%			4,9%	18,0%		7,4%		43,6%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. PAESE																			
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF CHINA FUND		95,7	754,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,6%	6,6%	15,9%	13,7%	9,1%		20,9%	14,6%	11,5%	0,0%	1,1%
JPMF GERMANY EQUITY FUND		37,5	77,8	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%		10,1%	22,5%	13,9%	0,8%	1,5%	25,5%	10,0%	7,7%	8,0%	0,0%
JPMF GREATER CHINA		27,5	455,4	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	8,4%	24,0%	19,6%	16,3%	4,5%	1,6%	12,3%	9,7%	3,6%	0,0%	0,0%
JPMF HONG KONG		4,1	55,7	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%			64,5%				11,8%			2,1%	21,6%
JPMF INDIA FUND		69,7	513,0	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%		13,6%	18,6%	12,6%	0,0%	1,1%	8,9%	17,9%			27,3%
JPMF JAPAN EQUITY FUND		153,9	2.222,9	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%		16,7%	16,4%			0,0%	10,4%		4,9%		51,6%
JPMF JAPAN SMALL CAP FUND		49,6	232,3	94,7%	0,0%	0,0%	5,3%	0,0%		1,8%	20,6%				9,9%				67,7%
JPMF SINGAPORE		2,2	13,1	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%		10,0%	26,8%	4,8%	0,0%		30,9%	23,6%	0,8%		3,1%
JPMF TAIWAN		4,1	103,8	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%			0,0%				16,8%				83,2%
JPMF UK EQUITY FUND		43,1	280,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%			9,6%	18,8%	28,4%		24,0%	0,4%		2,9%	15,9%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST AUSTRALIA	1,0	4,0	26,5	92,7%	0,0%	0,0%	7,2%	0,0%	4,8%	9,2%	10,7%	17,3%	7,3%	1,8%	45,7%	0,9%	1,3%	0,9%	
PARVEST FRANCE	-6,2	13,3	209,0	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	11,6%	1,9%	8,9%	21,9%	9,6%	8,8%	23,2%	7,4%	6,7%		
PARVEST GERMANY	-9,5	20,9	67,0	77,7%	0,0%	0,0%	22,4%	0,0%		7,4%	14,9%	17,2%	4,4%	5,9%	27,9%	8,8%	6,0%	7,5%	
PARVEST HOLLAND	10,0	18,7	47,3	92,7%	0,0%	0,0%	7,3%	0,0%	7,6%	4,1%	7,0%	26,8%	22,5%		19,8%	7,4%	4,8%		
PARVEST IBERIA	0,9	19,7	36,1	66,6%	0,0%	0,0%	33,4%	0,0%	6,8%		13,1%	11,5%	7,1%		22,4%	4,3%	11,1%	18,9%	4,7%
PARVEST SCANDINAVIA	-0,4	14,4	33,1	88,2%	0,0%	0,0%	11,7%	0,0%	2,6%	10,1%	25,2%	8,2%	1,1%	11,6%	19,9%	11,4%	10,2%		
PARVEST SWITZERLAND	-0,7	11,3	95,0	91,5%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%		11,1%	16,5%	11,2%	7,5%	30,2%	18,0%	2,1%	3,3%		
PARVEST UK	0,2	19,3	89,9	101,3%	0,0%	0,0%	-1,4%	0,0%	7,0%	7,8%	5,5%	15,0%	13,3%	13,7%	28,6%		9,1%		
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
FRENCH EQUITIES	-0,1	0,1	14,1	98,2%	0,0%	1,4%	0,4%	0,0%	4,3%	1,8%	7,4%	35,0%	15,9%	4,1%	12,1%	10,3%	4,8%	2,3%	2,0%
GERMAN EQUITIES	0,1	0,1	31,6	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	0,7%	7,9%	18,7%	30,3%	0,8%	3,5%	20,9%	9,0%	1,7%	5,2%	1,3%
UK EQUITIES	0,0	0,1	35,3	97,5%	0,0%	1,0%	1,5%	0,0%	4,8%	5,0%	6,6%	10,9%	17,7%	6,0%	31,0%	1,3%	5,6%	1,9%	9,3%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
FRENCH EQUITY	8,4	92,3	100,0	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	9,9%	5,9%	10,6%	18,6%	9,7%	9,4%	20,8%	6,7%	5,3%	3,1%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO CINA	16,3	83,3	83,7	84,2%	0,0%	0,6%	15,2%	0,0%	23,8%	8,6%	20,0%	9,9%	1,1%	0,3%	9,1%	2,7%	14,7%	9,9%	
OBIETTIVO GRAN BRETAGNA	24,8	124,3	124,8	97,6%	0,0%	0,9%	1,5%	0,0%	14,1%	4,3%	5,1%	10,9%	10,9%	11,7%	27,2%	0,6%	10,5%	4,7%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
JAPANESE EQUITY	-4,9	84,7	1.154,9	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	2,4%	7,8%	16,6%	0,0%	0,0%	7,2%	8,7%	0,0%	0,0%	0,0%	57,3%
JAPANESE SMALLER COMPANIES	1,4	12,0	120,6	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%	0,0%	1,8%	12,6%	0,0%	0,0%	2,5%	15,3%	0,0%	0,0%	0,0%	67,8%
SWISS EQUITY	-2,8	27,3	529,0	91,0%	0,0%	0,0%	9,0%	0,0%	0,0%	1,9%	13,0%	0,0%	0,0%	30,6%	29,4%	0,0%	1,8%	1,2%	22,0%
SWISS SMALLL & MID CAP	1,7	2,5	40,5	92,7%	0,0%	3,8%	3,5%	0,0%	0,0%	7,2%	26,6%	0,0%	0,0%	22,6%	12,6%	0,0%	0,0%	3,4%	27,7%
UK EQUITY	2,0	20,3	113,6	97,3%	0,0%	0,0%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	27,2%	1,2%	0,0%	1,9%	69,7%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INTERNAZIONALI																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
WORLD EQUITIES	-1,3	7,3	12,5	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	6,0%	5,9%	5,6%	8,6%	8,5%	13,0%	26,2%	14,5%	8,4%	1,8%	1,5%
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A AZIONARIO GLOBALE	-38,1	151,8	151,8	91,5%	4,1%	0,0%	4,4%	0,0%	7,1%	5,8%	8,7%	13,5%	8,8%	10,6%	24,1%	12,3%	4,7%	4,5%	
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
GLOBAL EQUITY FUND		0,0	46,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%											100,0%
GLOBAL SOCIALLY RESPONSIBLE EQUITY FUND		0,0	12,4	93,0%	0,0%	0,0%	7,0%	0,0%											100,0%
GLOBAL THEMES EQUITY FUND		0,0	38,2	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%											100,0%
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST (AXA)																			
GLOBAL EQUITY ALPHA FUND	0,0	0,0	61,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	8,0%	5,8%	7,5%	17,7%	5,6%	9,2%	28,5%	10,6%	2,7%	4,3%	0,0%
GLOBAL SMALL CAP ALPHA FUND	0,0	0,0	28,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	2,9%	11,0%	20,4%	16,6%	4,6%	9,2%	17,7%	13,4%	1,2%	0,8%	2,2%
AXA WORLD FUNDS II (AXA)																			
GLOBAL MASTERS EQUITIES	0,0	0,0	66,4	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
VERDE-BLU AZIONI GLOBALE	0,0	0,2	0,2	84,0%	0,0%	3,6%	12,4%	0,0%	14,3%		15,6%	5,1%	10,5%	12,5%	17,7%	13,5%	10,8%		
WORLD EQUITY	0,2	8,7	8,9	78,9%	0,0%	5,7%	15,4%	0,0%	8,3%	6,1%	9,2%	13,1%	10,6%	10,9%	19,2%	11,6%	9,7%	1,3%	
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL GLOBAL EQUITY	-0,3	7,1	7,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,9%	3,0%	8,0%	11,2%	12,3%	15,7%	16,8%	23,9%	5,1%	1,2%	
BNL WORLD INCOME AND GROWTH	-0,8	20,9	20,9	97,7%	0,0%	0,8%	1,5%	0,0%	10,8%	6,5%	12,0%	10,4%	4,8%	3,8%	35,1%	3,3%	3,2%	8,7%	1,5%
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
GEO GLOBAL	-3,1	36,2	36,2	96,9%	1,9%	0,0%	1,2%	0,0%	7,4%	4,4%	10,2%	12,6%	9,2%	10,5%	24,9%	11,9%	5,7%	3,2%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL EQUITIES	-10,1	11,8	99,0	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	7,3%	3,7%	11,8%	11,9%	6,1%	11,6%	23,4%	14,5%	4,1%		5,6%
CAPITAL ITALIA (UNICREDITO ITALIANO)																			
CAPITAL ITALIA	-12,6	1.096,5	1.097,8	93,5%	0,0%	3,9%	2,6%	0,0%	9,5%	5,0%	9,6%	5,0%	19,1%	9,4%	26,5%	3,7%	8,8%	3,4%	
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE GLOBAL EQUITY FUND	5,5	185,5	190,3	95,9%	0,0%	0,4%	3,7%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
SECTOR INVEST CHF	0,0	0,5	5,1	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	3,7%	7,5%	12,7%	13,6%	5,6%	10,8%	23,0%	15,6%	4,7%	2,8%	
SECTOR INVEST EURO	-2,6	1,5	3,9	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	3,7%	7,5%	12,7%	13,6%	5,6%	10,8%	23,0%	15,6%	4,7%	2,8%	
SECTOR INVEST USD	0,2	0,5	1,2	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	3,7%	7,5%	12,7%	13,6%	5,6%	10,8%	23,0%	15,6%	4,7%	2,8%	
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST GLOBAL EQUITIES	10,1	44,6	89,0	95,3%	0,0%	0,0%	4,7%	0,0%	13,4%	5,7%	12,5%	6,1%	8,9%	12,6%	17,9%	13,1%	6,7%	2,0%	1,3%
DWS INVEST TOP 50 WORLD,	0,3	34,3	75,1	94,2%	0,0%	0,0%	5,8%	0,0%	15,7%	3,0%	4,7%	16,6%	7,6%	16,3%	17,7%	14,8%	3,6%		
ETRA GLOBAL SICAV (ETRA)																			
ETRA EQUITY	-1,0	52,7	55,3	94,8%	0,0%	4,7%	0,6%	0,0%	11,9%	8,8%	8,5%	15,7%	9,0%	6,0%	21,8%	11,6%	5,1%	1,6%	
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
GLOBAL EQUITY	-19,8	83,7	85,1	90,0%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	9,1%	1,2%	9,7%	11,5%	5,9%	14,8%	23,8%	13,4%	10,1%		0,6%
SMALL CAP	-2,4	50,7	51,0	81,9%	0,0%	4,1%	14,0%	0,0%	7,3%	16,7%	20,9%	18,2%	8,7%	5,8%	11,7%	6,8%	0,6%		3,3%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INTERNAZIONALI																			
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
FIDELITY GESTION DYNAMIQUE		0,6	31,4	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	7,8%	2,8%	10,3%	20,6%	2,9%	8,9%	23,1%	12,8%	8,7%	2,1%	0,0%
FIDELITY SELECTION INTERNATIONAL		0,1	268,1	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	5,5%	4,4%	9,3%	21,7%	4,4%	11,5%	19,6%	15,8%	6,8%	1,0%	0,0%
FPS GLOBAL GROWTH FUND		1,4	223,6	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%	5,7%	4,5%	9,4%	21,5%	4,2%	11,0%	18,9%	17,0%	6,7%	1,1%	0,0%
FPS GROWTH FUND		0,3	388,2	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%	7,3%	3,1%	10,4%	19,6%	2,9%	8,8%	22,9%	13,6%	8,9%	2,4%	0,0%
FPS STERLING GROWTH FUND		0,0	46,5	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	7,2%	3,6%	9,6%	19,7%	6,5%	10,5%	19,0%	13,9%	7,5%	2,4%	0,0%
GLOBAL FOCUS FUND		11,7	47,3	95,0%	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	3,9%	3,2%	8,2%	18,1%	8,5%	15,7%	20,9%	16,3%	4,0%	1,2%	0,0%
INTERNATIONAL FUND		0,6	1.984,4	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	6,4%	4,3%	8,9%	17,9%	6,4%	11,3%	23,0%	14,2%	6,7%	1,0%	0,0%
WORLD FUND		5,4	444,5	93,1%	0,0%	0,0%	6,9%	0,0%	7,6%	3,4%	8,1%	15,2%	7,5%	11,6%	25,9%	11,1%	8,4%	1,3%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
GLOBAL	10,7	362,1	362,1	66,1%	28,6%	4,7%	0,6%	0,0%	8,7%	4,4%	8,7%	12,0%	8,0%	9,5%	26,3%	11,2%	7,0%	4,1%	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BEST SELECTION WORLD		0,0	36,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY MARKET SELECTION WORLD		0,0	57,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY WORLD	2,1	0,0	111,6	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY WORLD	6,7	26,9	26,9	85,6%	0,0%	2,9%	11,6%	0,0%	8,4%	4,7%	7,5%	14,1%	9,8%	11,7%	22,8%	12,8%	5,3%	2,9%	
IDEA MULTIMANAGER SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
WORLD OPPORTUNITIES ^	-0,4	14,2	14,4	92,6%	0,0%	0,0%	7,4%	0,0%											100,0%
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
GLOBAL HIGH DIVIDEND ^	2,0	10,2	86,0	94,0%	0,0%	0,0%	6,0%	0,0%	6,4%	6,2%	4,3%	7,4%	7,8%	2,6%	34,0%		8,8%	13,9%	8,7%
SUSTAINABLE GROWTH	-3,0	11,0	28,1	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	9,6%	5,0%	4,2%	12,0%	8,5%	10,9%	24,3%	16,4%	6,4%	2,7%	
WORLD	15,3	81,9	191,9	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%	7,6%	3,2%	7,9%	10,2%	7,1%	9,9%	24,2%	11,9%	5,2%	4,4%	8,2%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
GLOBAL	-0,8	22,3	25,1	67,1%	28,5%	3,5%	0,9%	0,0%	7,8%	5,0%	9,4%	12,4%	7,6%	8,9%	26,1%	11,1%	6,7%	4,9%	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
GLOBAL VALUE	0,5	4,2	9,5	94,5%	0,0%	0,0%	5,5%	0,0%	9,9%		6,4%	11,8%	8,2%	13,5%	21,6%	7,8%	6,9%		13,9%
INVESTMENT	0,0	0,1	59,2	100,7%	0,0%	0,0%	-0,7%	0,0%	8,2%		9,3%	16,1%	5,8%	13,6%	24,4%	15,1%			7,5%
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
GLOBAL VALUE FUND	3,3	11,6	30,0	86,7%	0,0%	0,0%	13,3%	0,0%		1,1%	26,8%	26,1%	11,1%	12,6%	20,9%	1,4%			
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL 50 EQUITY FUND		9,0	77,6	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%	5,4%					4,7%	14,9%		7,8%		67,2%
JPMF GLOBAL EQUITY FUND		1,0	237,8	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	6,4%					10,5%	17,7%	10,9%			54,5%
JPMF GLOBAL EX-US SELECT SMALL CAP FUND		0,3	57,3	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		6,6%	7,1%	24,1%	4,3%	5,5%	15,2%	25,5%			11,7%
JPMF GLOBAL TELETECH FUND		3,9	25,0	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%								54,7%	45,1%		0,2%
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL DYNAMIC FUND		110,1	805,0	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%	7,4%	5,2%	10,3%	13,5%	6,7%	10,1%	25,1%	14,6%	4,8%	2,3%	0,0%
JPMF GLOBAL EQUITY FUND		5,2	87,2	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	8,3%	4,6%	13,2%	13,0%	7,3%	9,4%	24,5%	14,5%	3,7%	1,5%	0,0%
JPMF GLOBAL RECOVERY FUND ^		18,6	39,3	103,6%	0,0%	0,0%	-3,6%	0,0%	5,0%	8,9%	16,8%	11,1%	6,2%	7,3%	23,6%	12,4%	7,0%	1,7%	
JPMF GLOBAL SOCIALLY RESPONSIBLE		3,7	13,5	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%	6,5%	3,2%	3,5%	17,0%	5,0%	9,2%	35,0%	12,0%	7,6%	0,7%	0,3%
JPMF INTERNATIONAL EQUITY FUND		111,5	250,5	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%	8,7%	4,5%	13,0%	12,8%	7,4%	9,6%	24,4%	14,4%	3,8%	1,4%	0,0%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INTERNAZIONALI																			
MONTE SICAV (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
EQUITY GLOBAL	0,0	140,6	140,6	56,0%	11,6%	0,0%	32,4%	0,0%	12,3%	6,6%	3,6%	10,0%	10,1%	9,0%	28,8%	3,4%	10,4%	5,8%	
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
COMPETITIVE EDGE	-3,1	4,2	13,3	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%
GLOBAL BRANDS	9,5	49,1	569,1	93,5%	0,0%	0,0%	6,5%	0,0%			7,2%	16,3%	56,5%	13,6%					6,5%
GLOBAL SMALL CAP VALUE	-2,0	23,3	116,3	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	5,6%	6,8%	23,4%	18,3%	7,4%	6,0%	21,1%	6,6%	1,5%	2,5%	0,9%
GLOBAL VALUE EQUITY	-7,2	109,4	938,9	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	6,1%	6,4%	7,4%	11,5%	16,0%	11,9%	18,0%	9,6%	8,1%	2,0%	3,1%
WORLD EQUITY	-5,2	175,5	253,9	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	4,2%	5,4%	9,0%	15,2%	6,8%	11,4%	24,9%	16,9%	3,3%	2,3%	0,7%
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
GLOBAL EQUITIES	-0,8	5,7	5,7	91,8%	0,0%	0,0%	8,2%	0,0%			10,0%	27,5%		20,7%	19,6%	6,6%			15,6%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS INTERNATIONAL EQUITIES	0,0	0,7	0,7	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	6,9%	5,0%	9,5%	11,5%	8,8%	11,5%	24,6%	13,7%	5,5%	3,1%	0,0%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST WORLD	-0,4	9,8	122,1	98,8%	0,1%	0,0%	1,1%	0,0%	4,3%	2,4%	14,1%	15,2%	4,6%	11,3%	23,8%	14,9%	5,7%	0,1%	3,6%
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
GLOBAL 50 EQUITIES	2,2	2,5	70,0	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	2,5%	8,4%	22,4%	16,7%	10,1%	3,7%	21,0%	9,8%	2,3%	2,6%	0,6%
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL ENVIRONMENTAL & ETHICAL	-1,3	12,7	16,0	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	4,6%	3,8%	4,4%	7,5%	6,6%	16,9%	27,9%	18,8%	5,8%	3,5%	
GLOBAL EQUITY	7,8	53,3	68,2	94,4%	0,0%	0,0%	5,6%	0,0%	6,4%	6,7%	8,7%	11,2%	9,9%	11,5%	25,4%	16,1%	3,1%	1,0%	
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
GLOBAL EQUITY SIGMA	0,0	69,7	220,6	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%	6,8%	5,1%	10,1%	13,6%	7,4%	10,9%	24,9%	12,4%	5,5%	3,2%	0,0%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
OLD TO NEW ECONOMY FUND	0,0	0,3	0,3	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											
QUANT-EQUITY FUND	-1,0	0,3	0,3	23,6%	34,0%	0,0%	42,4%	0,0%								100,0%			
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
INTERNATIONAL EQUITIES	-0,2	0,4	1,8	85,5%	0,0%	0,0%	14,5%	0,0%											
INTERNATIONAL EQUITY LEADERS	0,0	0,6	1,7	97,8%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%											
SOCGEN INTERNATIONAL SICAV (SOCIETE GENERALE)																			
SOCGEN INTERNATIONAL	21,8	24,1	1.203,5	57,0%	15,0%	0,0%	28,0%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES GLOBAL QUANT	-0,5	1,7	20,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,4%	2,8%	9,1%	12,1%	12,5%	12,1%	28,4%	10,9%	2,2%	1,4%	
SOGELUX EQUITIES INTERNATIONAL	0,3	1,4	11,5	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%	2,7%	3,8%	9,2%	12,4%	4,1%	14,1%	24,0%	21,1%	8,7%		
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL PERFORMANCE GLOBALE FUND	-0,3	26,6	26,6	95,0%	3,7%	0,0%	1,3%	0,0%	5,2%	8,6%	18,6%	4,0%	9,6%	13,6%	28,6%	2,4%	5,3%	4,2%	

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. ENERGIA E M.P.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL ENERGY EQUITIES	0,7	0,8	3,3	87,1%	0,0%	0,0%	12,9%	0,0%											100,0%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE ENERGY EQUITY FUND	-0,4	55,1	55,3	70,2%	0,0%	1,1%	28,7%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL RESOURCES	-0,5	21,4	106,4	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	26,8%	73,2%									
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST ENERGY	1,0	3,6	9,4	105,4%	0,0%	0,0%	-5,4%	0,0%	91,2%	1,6%	0,9%		1,7%					1,4%	3,1%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BASIC INDUSTRIES WORLD		0,6	29,0	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY EUROPE	1,5	1,7	11,1	98,3%	0,0%	0,0%	1,7%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY MATERIALS EUROPE		0,0	3,6	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL RESOURCES & UTILITIES EQUITIES	2,2	14,3	14,3	99,7%	0,0%	0,1%	0,2%	0,0%	46,0%	30,8%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	22,4%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY ENERGY AND MATERIALS	0,2	6,5	6,5	94,3%	0,0%	0,6%	5,1%	0,0%	57,7%	42,3%									
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
ENERGY ^	4,4	13,4	83,6	100,5%	0,0%	0,0%	-0,5%	0,0%	100,0%										
EUROPEAN MATERIALS	0,0	0,1	24,2	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%		98,1%									1,9%
MATERIALS ^	-0,8	2,2	57,4	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%		98,8%									1,2%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY USA ENERGY MATERIALS UTILITIES	38,1	40,2	40,6	87,4%	0,0%	4,1%	8,5%	0,0%	49,5%	27,3%								23,2%	
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
ENERGY FUND	1,3	6,9	24,6	89,2%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	82,9%		2,5%								14,6%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST WORLD RESOURCES	-2,7	5,5	30,3	97,4%	0,0%	0,0%	2,6%	0,0%	72,7%	27,3%									
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL ENERGY	2,6	26,1	28,8	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	66,3%									33,7%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO ENERGIA E MATERIE PRIME	14,5	85,0	86,9	95,3%	2,1%	0,7%	1,9%	0,0%	57,2%	42,8%									
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES GOLD MINES	-0,9	2,2	11,4	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%											100,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INDUSTRIA																			
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE INDUSTRIAL EQUITY FUND	0,8	95,4	95,9	87,1%	0,0%	0,7%	12,2%	0,0%											100,0%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
INDUSTRIAL FUND		30,2	80,9	94,1%	0,0%	0,0%	5,9%	0,0%	37,8%	23,7%	26,4%	11,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY INDUSTRIALS EUROPE	1,4	0,1	4,7	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL INDUSTRIAL AND CUSTOMER GOODS EQUITIES	-2,8	22,6	22,6	98,5%	0,0%	0,2%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	54,7%	45,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY INDUSTRIAL ^	0,1	1,8	1,8	90,2%	0,0%	0,2%	9,7%	0,0%			100,0%								
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
INDUSTRIALS ^	1,5	13,1	68,4	90,4%	0,0%	0,0%	9,6%	0,0%			90,4%								9,6%
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE INDUSTRIALS	14,8	14,8	14,8	96,3%	0,0%	3,9%	-0,2%	0,0%											
EQUITY USA INDUSTRIALS	44,5	43,8	43,8	96,8%	0,0%	3,7%	-0,5%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL INDUSTRIALS	1,5	20,8	23,5	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	0,7%	31,9%	67,1%	0,3%							
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO INDUSTRIA	10,3	92,2	93,8	90,5%	0,0%	0,6%	9,0%	0,0%			100,0%								

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. BENI CONSUMO																			
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL CONSUMER	0,1	4,5	4,5	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%				45,1%	53,5%						1,4%
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE CONSUMER & MEDIA EQUITY FUND	0,2	88,4	88,9	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											100,0%
CHALLENGE FOOD & BEVERAGE EQUITY FUND	0,2	59,9	60,2	94,5%	0,0%	0,3%	5,2%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL FOOD	2,4	14,3	159,4	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%					100,0%						
GLOBAL LEISURE	0,0	1,0	9,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%				100,0%							
GLOBAL MEDIA	0,6	3,0	16,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				100,0%							
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST CONSUMER GOODS	0,0	1,4	5,5	94,6%	0,0%	2,3%	3,1%	0,0%				28,6%	29,0%						42,4%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
CONSUMER INDUSTRIES FUND		19,4	49,1	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%	53,6%	40,4%	0,6%	0,0%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER DURABLES EUROPE		0,0	5,8	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER DURABLES WORLD		0,0	9,0	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER GOODS EUROPE		1,3	2,8	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY CONSUMER GOODS WORLD	0,0	0,1	40,5	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY CONSUMER DISCRETIONARY	0,1	1,7	1,7	99,9%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%				99,6%			0,1%	0,0%	0,3%		
EQUITY CONSUMER STAPLES ^	6,0	7,7	7,7	97,3%	0,0%	0,2%	2,4%	0,0%					100,0%						
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
CONSUMER GOODS	0,3	6,3	77,1	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%			98,9%								1,1%
EUROPEAN CONSUMER GOODS ^	1,4	1,6	36,7	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%				100,0%							
EUROPEAN FOOD & BEVERAGES ^	0,4	1,6	76,5	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%					98,4%						1,6%
FOOD&BEVERAGES ^	1,3	4,8	65,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%					100,0%						
PRESTIGE & LUXE	0,4	6,3	43,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%				88,6%	11,4%						
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE CONSUMER DISCRETIONARY	12,8	12,7	12,7	96,3%	0,0%	4,0%	-0,3%	0,0%											
EQUITY EUROPE CONSUMER STAPLES	12,5	12,7	12,7	94,8%	0,0%	4,2%	0,9%	0,0%											
EQUITY USA CONSUMER DISCRETIONARY	31,1	31,5	31,5	97,1%	0,0%	3,4%	-0,5%	0,0%											
EQUITY USA CONSUMER STAPLES	-30,0	29,6	29,6	96,9%	0,0%	3,6%	-0,5%	0,0%					100,0%						
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST WORLD PRESTIGE	2,2	3,7	48,9	95,9%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%				90,0%	10,0%						
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL CONSUMERS	1,6	24,7	24,7	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%				60,2%	38,9%			0,9%			
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO BENI DI CONSUMO	7,7	54,0	54,0	97,5%	0,0%	0,7%	1,8%	0,0%					100,0%						
OBIETTIVO BENI DUREVOLI	6,2	32,2	32,2	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%				100,0%							
OBIETTIVO MULTIMEDIA	4,5	35,2	35,3	99,7%	0,0%	0,4%	-0,1%	0,0%				99,6%					0,4%		

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. BENI CONSUMO																			
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES EURO CYCLICALS	-2,6	11,3	113,1	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	24,7%	9,1%	16,9%			0,1%			1,0%		48,2%
SOGELUX EQUITIES EURO NON CYCLICALS	0,3	1,6	6,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			1,0%			17,4%			33,6%	20,5%	27,6%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. SALUTE																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL HEALTHCARE EQUITIES	0,4	0,7	1,6	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF HEALTHCARE SECTOR EQ.	-0,1	1,1	12,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL BIOTECH AND PHARMA	0,2	7,4	7,4	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%						100,0%					
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL HEALTHCARE	-0,3	7,8	27,3	91,2%	0,0%	0,0%	8,8%	0,0%						100,0%					
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE HEALTH & CARE EQUITY FUND	2,7	83,7	84,1	88,2%	0,0%	0,9%	10,9%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL BIOTECH	0,8	5,1	102,1	98,2%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%						100,0%					
GLOBAL HEALTH CARE	-1,1	5,3	13,5	97,7%	0,0%	0,0%	2,3%	0,0%						100,0%					
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST BIOTECH	1,6	10,8	17,5	96,2%	0,0%	0,0%	3,8%	0,0%						93,3%					6,8%
DWS INVEST PHARMA	1,6	7,4	16,3	92,0%	0,0%	0,0%	8,0%	0,0%						97,9%					2,1%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
HEALTH CARE FUND		12,7	80,5	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY BIOTECHNOLOGY WORLD	0,5	0,7	138,3	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY PHARMA EUROPE	0,0	0,0	6,2	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY PHARMA WORLD	1,2	1,9	165,8	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL HEALTH CARE & FOOD EQUITIES	-2,0	19,3	19,3	98,6%	0,0%	0,2%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,6%	41,5%	51,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY PHARMA	0,2	13,0	13,0	94,7%	0,0%	0,1%	5,2%	0,0%						100,0%					
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
BIOTECHNOLOGY ^	-0,8	9,7	89,6	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						100,0%					
EUROPEAN HEALTH CARE ^	-2,2	3,7	141,7	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%						100,0%					
HEALTH CARE ^	8,0	15,8	142,0	100,1%	0,0%	0,0%	-0,1%	0,0%						100,0%					
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE HEALTH CARE	-1,6	18,3	18,3	96,5%	0,0%	3,7%	-0,2%	0,0%						100,0%					
EQUITY USA HEALTH CARE	7,3	48,9	48,9	87,5%	0,0%	4,3%	8,2%	0,0%						100,0%					
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
GLOBAL LIFE SCIENES FUND	1,7	7,0	317,9	98,0%	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%			2,5%			96,5%		0,9%			
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL HEALTHTECH FUND		17,4	58,4	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%						99,7%					0,3%
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL LIFE SCIENCES FUND		15,4	68,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%						97,1%					2,9%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST WORLD HEALTH	1,8	6,0	38,7	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%						100,0%					

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. SALUTE																			
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
BIOTECH	1,9	18,1	1.087,5	95,7%	0,0%	0,0%	4,3%	0,0%						100,0%					
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
EQUITY BIOTECH SECTOR	-0,4	10,6	12,0	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%						100,0%					
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL HEALTHCARE	-4,5	72,1	73,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%						100,0%					
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO FARMA	19,4	95,5	97,0	94,3%	0,9%	0,3%	4,5%	0,0%						100,0%					
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
MEDICAL DISCOVERY	0,4	1,1	4,6	96,7%	0,0%	0,0%	3,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	48,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	51,6%
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
BIOTECH FUND	0,2	1,4	1,5	96,5%	0,0%	0,0%	3,5%	0,0%						100,0%					

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. FINANZA																			
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL FINANCE	0,2	5,9	20,0	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE FINANCIAL EQUITY FUND	-0,7	159,0	159,7	98,8%	0,0%	0,7%	0,4%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL FINANCIALS	-1,6	10,3	108,1	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%							100,0%				
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST FINANCIALS	0,5	3,8	8,0	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%							97,6%				2,4%
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
GLOBAL FINANCIALS	-1,7	33,2	33,7	88,5%	0,0%	0,1%	11,4%	0,0%			1,4%				96,7%				2,0%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
FINANCIAL SERVICES FUND		17,5	75,3	98,5%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%	0,0%	0,0%	99,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EURO FINANCIALS	3,1	16,6	16,6	94,3%	0,0%	5,0%	0,7%	0,0%							100,0%				
U.S. FINANCIALS	1,2	16,4	16,4	94,9%	0,0%	4,5%	0,6%	0,0%							100,0%				
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY FINANCE EUROPE		0,0	23,9	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY FINANCE WORLD	0,0	0,0	76,1	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL FINANCIAL EQUITIES	-2,3	26,9	26,9	98,7%	0,0%	0,3%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY FINANCE	0,2	10,4	10,4	99,5%	0,0%	0,4%	0,1%	0,0%		0,0%		0,0%			100,0%				
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
BANKING & INSURANCE ^	-1,9	6,7	154,0	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%							97,8%				2,2%
EUROPEAN BANKING & INSURANCE ^	0,7	6,6	131,7	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%							100,0%				
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE FINANCIALS	19,2	40,5	40,5	95,5%	0,0%	4,9%	-0,4%	0,0%							100,0%				
EQUITY USA FINANCIALS	24,8	65,2	65,2	96,7%	0,0%	3,6%	-0,3%	0,0%							100,0%				
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL FINANCIALS EQUITY FUND		12,8	137,4	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%							99,6%				0,4%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EUROPE FINANCIALS	0,1	11,9	154,6	100,3%	0,0%	0,0%	-0,3%	0,0%							100,0%				
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
NEW FINANCE	-1,4	3,5	11,7	98,1%	0,0%	0,0%	1,9%	0,0%							100,0%				
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL FINANCIALS	-6,9	159,9	165,3	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%							100,0%				
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO ASSICURAZIONI	15,3	47,3	47,3	93,6%	0,6%	1,4%	4,5%	0,0%		0,0%					100,0%				
OBIETTIVO BANCHE	32,2	114,7	115,6	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%							100,0%				
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES EURO FINANCIAL	0,0	1,4	29,9	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%							100,0%				

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INFORMATICA																			
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF INFOTEC SECTOR EQUITIES	-0,8	2,1	5,1	73,8%	0,0%	25,0%	1,2%	0,0%	0,0%	0,0%	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	96,8%	0,0%	0,0%	0,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL TECHNOLOGY	-0,8	14,8	14,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								100,0%			
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE TECHNOLOGY EQUITY FUND	4,4	156,0	156,8	97,6%	0,0%	0,2%	2,3%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL INTERNET	-0,6	3,6	22,8	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								100,0%			
GLOBAL TECHNOLOGY	-1,3	10,7	57,0	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%								100,0%			
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST TECHNOLOGY	0,2	11,6	22,0	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%			1,7%					91,5%	2,2%		4,7%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
TECHNOLOGY FUND		14,5	269,4	98,5%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	1,1%	3,3%	5,4%	0,0%	0,0%	0,0%	89,0%	1,1%	0,0%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY TECHNOLOGY EUROPE	0,0	1,5	7,2	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY TECHNOLOGY WORLD		0,0	73,2	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY INFORMATION TECHNOLOGY	1,3	11,8	11,8	98,0%	0,0%	-0,1%	2,1%	0,0%								100,0%			
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
COMPUTER TECHNOLOGY ^	-0,1	10,0	110,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				98,8%				0,0%			1,2%
EUROPEAN IT	0,0	1,1	12,1	99,5%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%								0,1%	99,9%		
IT ^	-0,8	11,5	39,3	99,1%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%			2,3%	4,1%				88,0%			5,6%
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE TECHNOLOGY FUND		96,3	338,8	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%						0,0%		92,8%	5,9%		1,3%
JPMF PACIFIC TECHNOLOGY FUND		5,5	29,2	93,6%	0,0%	0,0%	6,4%	0,0%		5,4%	8,0%	9,5%		1,3%		73,1%	2,7%		0,0%
JPMF US TECHNOLOGY FUND		23,8	111,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%								100,0%			0,0%
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL TECHNOLOGY EQUITIES	-0,2	0,0	10,9	97,8%	0,0%	0,0%	2,2%	0,0%	5,0%	9,6%	6,1%	16,1%	2,0%	2,5%	17,4%	28,9%	10,7%	1,7%	0,0%
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
GLOBAL TECHNOLOGY	-0,8	20,9	37,9	96,1%	0,0%	0,0%	3,9%	0,0%				2,9%	2,4%			87,4%	0,9%		6,4%
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS INTERNATIONAL HIGH TECH EQUITIES	-1,4	13,1	13,1	97,1%	0,0%	0,0%	2,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	97,0%	0,6%	0,0%	0,9%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST WORLD TECHNOLOGY	8,3	35,9	85,2	91,1%	0,0%	0,0%	8,9%	0,0%				5,8%				81,5%	12,8%		
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL TECHNOLOGY	-6,5	181,8	186,8	99,7%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%			2,7%					96,7%	0,6%		
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBBIETTIVO ALTA TECNOLOGIA	14,4	98,7	98,8	98,1%	1,2%	0,4%	0,3%	0,0%								100,0%			
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
GLOBAL TECHNOLOGY	-2,6	16,6	46,4	96,9%	0,0%	0,0%	3,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	24,5%	26,5%	0,0%	49,1%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. INFORMATICA																			
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
INTERNET E-BUSINESS FUND	-0,1	0,3	0,3	95,6%	0,0%	0,0%	4,4%	0,0%											
INTERNET EUROPE FUND	0,0	0,2	0,2	86,6%	0,0%	0,0%	13,4%	0,0%								100,0%			
INTERNET FUND	-0,5	27,8	27,8	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%								100,0%			
INTERNET WIRELESS FUND	0,0	0,2	0,2	78,4%	0,0%	0,0%	21,6%	0,0%									100,0%		
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS GLOBAL TECH FUND	5,1	96,9	97,8	93,1%	0,0%	0,0%	6,9%	0,0%											100,0%

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. SERV. TELECOM.																			
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GLOBAL TELECOMMUNICATIONS	2,1	10,4	44,6	98,9%	0,0%	0,0%	1,1%	0,0%				1,1%					97,6%		1,3%
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
TELECOMMUNICATION FUND		25,2	226,4	97,0%	0,0%	0,0%	3,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,9%	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	5,2%	90,6%	0,6%	0,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY TELECOM EUROPE		0,0	12,6	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND EQUITY TELECOM WORLD		1,1	113,9	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL TMT EQUITIES	-3,1	25,1	25,1	97,5%	0,0%	0,1%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	2,6%	14,4%	0,0%	0,0%	0,0%	58,9%	24,1%	0,0%	0,0%
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EQUITY TELECOMMUNICATION	0,7	5,6	5,6	83,2%	0,0%	1,2%	15,7%	0,0%									100,0%		
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
EUROPEAN TELECOM ^	-3,4	8,1	88,9	100,8%	0,0%	0,0%	-0,8%	0,0%									100,0%		
TELECOM	-1,9	2,1	62,4	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%									98,7%		1,3%
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
GLOBAL TECNOLOGY FUND	-21,9	17,5	161,4	98,7%	0,9%	0,0%	0,4%	0,0%			7,9%	10,7%	0,1%	0,6%		80,4%	0,4%		
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
TELECOM	1,6	3,8	86,6	95,0%	0,0%	4,8%	0,2%	0,0%									100,0%		
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
EQUITY TELECOM SECTOR	-0,5	6,1	6,5	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%									100,0%		
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
GLOBAL TELECOMS	-1,3	113,4	115,5	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%			3,1%	1,0%				21,2%	74,6%		
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO TELECOMUNICAZIONI	12,9	41,3	41,6	81,5%	3,1%	1,2%	14,1%	0,0%									100,0%		

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
AZ. SERV. PUBBL. UT.																				
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE UTILITIES EQUITY FUND	0,2	28,8	28,9	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											100,0%	
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																				
FORTIS L FUND EQUITY UTILITIES EUROPE	0,0	0,0	5,1	97,9%	0,0%	0,0%	2,1%	0,0%											100,0%	
FORTIS L FUND EQUITY UTILITIES WORLD	0,0	0,0	12,7	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%	
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EQUITY UTILITIES	0,1	1,6	1,6	99,5%	0,0%	0,1%	0,4%	0,0%										100,0%		
ING (L) INVEST (ING GROUP)																				
UTILITIES	0,2	4,7	46,6	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%										100,0%		
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																				
WATER	0,7	8,5	255,0	94,9%	0,0%	0,0%	5,1%	0,0%											100,0%	
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBIETTIVO UTILITIES	1,2	22,0	22,1	99,3%	0,0%	0,3%	0,4%	0,0%										100,0%		

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
AZ. ALTRI SETTORI																			
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL INTERNET, MEDIA AND TELECOM	0,4	9,5	9,5	98,8%	0,0%	0,0%	1,2%	0,0%				48,4%				18,1%	32,3%		1,2%
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL CONSUMER	0,0	0,0	5,3	99,4%	0,0%	0,0%	0,6%	0,0%				16,7%							83,3%
GLOBAL MULTIMEDIA	-0,9	4,8	46,0	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%				1,5%				63,0%	22,8%		12,7%
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
GLOBAL VALUE	-1,7	18,4	18,7	85,4%	0,0%	1,5%	13,1%	0,0%	13,7%	5,4%	11,6%	9,5%	4,1%	4,6%	29,0%	6,1%	15,2%	0,8%	
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EURO CYCLICALS	3,3	21,1	21,1	94,5%	0,0%	5,1%	0,4%	0,0%		28,2%	32,8%	39,0%							
EURO DEFENSIVE	0,6	13,4	13,4	94,5%	0,0%	5,1%	0,4%	0,0%	39,7%				25,2%	14,7%				20,5%	
EURO T.M.T.	7,2	56,2	56,2	94,4%	0,0%	5,1%	0,5%	0,0%				15,0%			1,7%	37,5%	45,8%		
U.S. CYCLICALS	5,5	36,5	36,5	95,4%	0,0%	4,4%	0,2%	0,0%		13,9%	55,1%	31,0%							
U.S. DEFENSIVE	-0,2	25,3	25,3	95,7%	0,0%	4,7%	-0,3%	0,0%	19,3%				31,5%	41,4%				7,8%	
U.S. T.M.T.	3,1	77,6	77,6	94,7%	0,0%	4,7%	0,6%	0,0%				15,6%				70,2%	14,2%		
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND REAL ESTATE EUROPE		0,0	28,7	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											100,0%
ING (L) INVEST (ING GROUP)																			
EUROPEAN REAL ESTATE ^	0,0	0,4	20,1	98,3%	0,0%	0,0%	1,8%	0,0%							98,2%				1,8%
GLOBAL BRANDS ^	-0,2	1,5	60,7	100,7%	0,0%	0,0%	-0,7%	0,0%	4,0%			27,1%	24,4%	8,7%	7,3%	23,9%	4,7%		
NASDAQ	-2,1	5,7	43,2	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%											
NEW TECHONLOGY LEADERS	-1,4	9,2	60,8	99,0%	0,0%	0,0%	1,0%	0,0%						4,0%		96,0%			
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EQUITY EUROPE ENERGY MATERIALS UTILITIES	9,9	34,8	34,8	95,1%	0,0%	3,7%	1,1%	0,0%	44,0%	26,8%								29,2%	
EURO TT	5,2	22,6	22,6	96,2%	0,0%	4,1%	-0,3%	0,0%							0,7%	42,4%	56,9%		
US TMT	26,7	69,4	69,4	96,9%	0,0%	3,7%	-0,5%	0,0%								82,8%	17,1%		
INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOMY (SANPAOLO - IMI)																			
INTERNATIONAL SECURITY FUND NEW ECONOMY	-7,1	141,0	141,2	62,6%	0,0%	39,9%	-2,5%	0,0%				15,4%		4,3%		57,8%	22,5%		
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
LEISURE	1,0	24,9	128,8	99,6%	0,0%	0,0%	0,4%	0,0%											100,0%
WORLDWIDE DYNAMIC THEME	-0,3	8,0	217,1	103,2%	0,0%	0,0%	-3,2%	0,0%	7,3%	3,1%	1,9%	10,6%	3,1%	24,0%	24,9%	22,7%	5,6%		
PICTET FUNDS (PICTET FUNDS)																			
LEISURE	0,1	0,7	11,1	98,7%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%											100,0%
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX EQUITIES ASIAN E-BUSINESS	0,1	0,1	10,9	83,6%	0,0%	0,0%	16,4%	0,0%											100,0%
SOGELUX EQUITIES GLOBAL TECHNOLOGY	0,2	1,2	11,0	95,4%	0,0%	0,0%	4,6%	0,0%											100,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
AZ. ALTRE SPECIAL.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL INNOVATION	3,2	4,3	11,5	99,3%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%		5,7%	5,4%	10,3%	1,3%	42,5%		29,7%	2,0%		3,1%
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EUROPEAN PROPERTY FUND ^	-0,4	8,2	30,7	96,0%	0,0%	0,0%	4,0%	0,0%											100,0%
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EASTERN EUROPEAN EQUITIES A CAP	0,0	3,0	64,4	99,2%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	45,7%	11,6%	0,6%	0,4%	1,2%	2,8%	14,5%	1,8%	11,9%	9,5%	0,0%
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL CONTINENTAL EUROPE INDEX	-12,9	135,2	135,2	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	9,2%	5,6%	8,2%	9,8%	9,0%	9,7%	27,5%	7,6%	8,4%	5,1%	
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL NEW LEADER ^		0,0	10,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GLOBAL RECOVERY ^		0,0	10,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE COUNTRY MIX FUND	12,0	271,4	271,5	95,3%	0,0%	0,3%	4,4%	0,0%											100,0%
CHALLENGE SECTOR MIX FUND	4,2	226,7	226,7	98,2%	0,0%	0,2%	1,6%	0,0%											100,0%
CREDIT SUISSE EQUITY FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
EUROPEAN PROPERTY	0,2	1,3	26,3	99,5%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%							100,0%				
GLOBAL SUSTAINABILITY	-0,1	4,0	49,3	99,8%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	6,8%	6,0%	11,8%	12,1%	7,0%	14,5%	24,9%	13,0%	4,0%		
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST SUSTAINABILITY LEADERS	0,4	2,0	17,5	93,8%	0,0%	0,0%	6,2%	0,0%	20,0%	7,7%	6,4%	7,8%	5,4%	14,7%	18,0%	10,5%	5,1%	4,4%	
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS BETA NEUTRAL	16,1	41,3	41,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											100,0%
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND EQUITY NASDAQ	0,0	0,0	8,4	99,9%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%											100,0%
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
US REIT FUND	0,0	0,1	246,7	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN SMALL CAPS		0,1	78,2	97,2%	0,0%	0,0%	2,8%	0,0%	0,9%	1,3%	33,1%	20,2%	3,5%	5,1%	13,7%	16,0%	4,2%	2,0%	0,0%
GLOBAL SMALL CAPS		0,0	137,0	100,2%	0,0%	0,0%	-0,2%	0,0%	3,0%	6,6%	20,0%	20,7%	4,4%	7,9%	13,8%	18,6%	2,6%	2,4%	0,0%
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EUROPE DIVIDEND	7,1	7,5	22,6	98,4%	0,0%	0,0%	1,6%	0,0%	3,9%		2,1%	12,4%	13,7%	2,3%	44,4%		6,4%	14,8%	
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS COUNTRY MIX	6,2	255,2	255,7	96,3%	0,0%	0,0%	3,7%	0,0%											100,0%
TOP MANAGERS OPPORTUNITY MIX	5,5	161,0	161,2	95,8%	0,0%	0,0%	4,2%	0,0%											100,0%

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
BILANCIATI AZIONARI																			
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																			
PORTFOLIO A4	-1,0	41,3	53,8	67,7%	23,7%	0,0%	8,6%	0,0%											
PORTFOLIO A5	-1,5	39,9	62,2	87,6%	12,4%	0,0%	0,0%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE DYNAMIC MIX FUND	1,9	131,3	131,6	64,8%	28,7%	0,4%	6,0%	0,0%											
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
GROWTH (EURO)	0,0	5,4	188,2	81,2%	18,8%	0,0%	0,0%	0,0%											
GROWTH (SFR)	-0,1	1,2	453,9	80,1%	19,9%	0,0%	0,0%	0,0%											
GROWTH (US\$)	0,1	0,5	33,9	76,4%	18,9%	0,0%	4,7%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND STRATEGY GROWTH WORLD		0,0	386,3	78,7%	15,1%	0,0%	6,2%	0,0%											
FORTIS L FUND STRATEGY SRI EUROPE GROWTH		0,0	40,4	78,7%	13,6%	0,0%	7,7%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL AGGRESSIVE	37,7	40,2	40,2	74,3%	19,6%	0,3%	5,9%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI GLOBAL AGGRESSIVE	-34,7	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
CHALLENGER PLUS	0,9	6,0	6,0	41,0%	24,9%	2,7%	31,4%	0,0%											
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																			
AGGRESSIVE	0,0	1,1	88,0	74,9%	25,5%	0,0%	-0,4%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL CAPITAL APPRECIATION FUND		0,6	60,0	77,8%	17,5%	0,0%	7,9%	-3,2%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST DYNAMIC EURO	-0,5	10,1	55,8	66,7%	24,2%	0,0%	9,0%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
PIONEERMIX 5	-31,6	384,9	385,4	82,4%	12,2%	2,9%	2,5%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
BILANCIATI																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
EUROPEAN BALANCED	-0,5	12,6	13,6	66,5%	33,2%	0,0%	0,3%	0,0%											
GLOBAL BALANCED	-1,3	8,4	11,1	64,5%	34,1%	0,0%	1,4%	0,0%											
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																			
PORTFOLIO A3	-2,4	74,1	104,1	57,1%	23,7%	0,0%	19,2%	0,0%											
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A BILANCIATO GLOBALE	-2,1	142,2	142,2	52,8%	43,6%	0,0%	3,5%	0,0%											
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
GLOBAL BALANCED FUND		0,0	30,4	46,0%	41,0%	0,0%	13,0%	0,0%											
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF BALANCED PROFILE	-3,3	47,6	130,7	54,7%	44,0%	1,1%	0,2%	0,0%											
AWF DEFENSIVE PROFILE	-0,6	7,6	22,5	32,0%	66,0%	-5,3%	7,3%	0,0%											
AWF DYNAMIC PROFILE	0,6	51,3	114,8	74,6%	24,8%	0,5%	0,1%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
INTRNATINAL BALANCED	0,8	0,8	0,8	55,1%	39,2%	2,7%	3,0%	0,0%											
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
BALANCED (EURO)	-0,3	20,8	886,7	55,6%	43,8%	0,0%	0,6%	0,0%											
BALANCED (SFR)	0,0	2,7	2.381,2	55,6%	43,8%	0,0%	0,6%	0,0%											
BALANCED (US\$)	0,5	2,4	136,5	56,5%	43,5%	0,0%	0,0%	0,0%											
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
BALANCED FUND	-3,1	54,8	54,9	48,1%	42,7%	0,6%	8,6%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EURO BALANCED FUND		1,2	423,3	57,7%	39,2%	0,0%	3,1%	0,0%											
FIDELITY GESTION EQUILIBRE		0,9	33,0	38,5%	56,9%	0,0%	4,6%	0,0%											
FPS MODERATE GROWTH FUND		2,3	289,3	40,8%	56,5%	0,0%	2,7%	0,0%											
GROWTH & INCOME		0,5	69,9	55,9%	42,7%	0,0%	1,4%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND STRATEGY BALANCED WORLD		0,0	830,8	16,8%	9,6%	0,0%	73,6%	0,0%											
FORTIS L FUND STRATEGY SRI EUROPE BALANCED		0,0	172,1	54,1%	29,7%	0,0%	16,2%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL BALANCED	47,8	50,0	50,1	42,9%	44,3%	0,7%	12,1%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI GLOBAL BALANCED	-44,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
CHALLENGER	2,7	7,5	7,5	25,0%	34,0%	3,6%	37,4%	0,0%											
PERFORMER PLUS	3,6	15,2	15,2	9,1%	47,2%	3,0%	40,7%	0,0%											
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																			
BALANCED	-0,4	3,7	1.006,7	50,3%	49,8%	0,0%	-0,1%	0,0%											
EURO	0,0	2,4	702,2	51,2%	48,7%	0,0%	0,0%	0,0%											
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
CAPITAL SHIELD (USD) ^	0,0	0,0	3,0	23,4%	12,2%	0,0%	64,5%	0,0%											
CAPITAL SHIELD FUND	39,6	57,1	378,1	20,8%	79,2%	0,0%	0,0%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
BILANCIATI																			
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
BALANCED FUND	17,5	62,2	445,0	58,2%	39,5%	0,0%	2,3%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUR GLOBAL BALANCED FUND		1,9	197,0	52,1%	33,0%	0,0%	14,9%	0,0%											
JPMF EUR SHARP 25		7,8	19,4	25,0%	72,1%	0,0%	2,9%	0,0%											
JPMF EUR SHARP 50		8,7	40,6	50,0%	48,5%	0,0%	1,5%	0,0%											
JPMF USD GLOBAL BALANCED FUND		0,4	724,8	53,1%	39,0%	0,0%	7,9%	0,0%											
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF BALANCED FUND		5,8	28,9	50,0%	45,6%	0,0%	3,5%	0,9%											
JPMF PACIFIC BALANCED		0,4	112,5	49,4%	42,0%	0,0%	8,6%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
SELECT GLOBAL DIV. (EUR) ^	-0,9	2,4	84,7	54,2%	32,4%	0,0%	13,5%	0,0%											
SELECT GLOBAL DIV. (USD) ^	0,5	1,0	10,4	53,7%	32,2%	0,0%	14,0%	0,0%											
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
GLOBAL TACTICAL DYNAMIC	-3,2	24,2	24,2	49,8%	40,7%	0,0%	9,5%	0,0%											
GLOBAL TACTICAL GROWTH	-10,3	92,8	92,8	41,1%	39,2%	0,0%	19,7%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST BALANCED CHF	0,0	0,9	27,1	41,9%	55,9%	0,0%	2,3%	0,0%											
PARVEST BALANCED EURO	-0,8	24,2	285,0	37,4%	55,1%	0,0%	7,5%	0,0%											
PARVEST BALANCED USD	-0,1	2,3	47,5	36,4%	56,4%	0,0%	7,2%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
PIONEERMIX 3	-84,5	1.007,6	1.013,3	45,8%	51,2%	-0,7%	3,7%	0,0%											
PIONEERMIX 4	-56,2	659,5	680,0	62,8%	33,4%	1,9%	1,9%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO BILANCIATO	-0,7	21,5	28,8	51,8%	44,3%	0,7%	3,1%	0,0%											
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
PERFORMANCE BALANCED FUND	1,4	66,8	66,8	46,0%	34,1%	0,0%	20,0%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX GLOBAL BALANCED ^	0,0	0,0	32,4	89,8%	0,0%	0,0%	10,2%	0,0%											
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS BALANCED MIX	-0,9	131,3	131,7	50,3%	51,2%	0,0%	-1,5%	0,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL EUROGEST FUND	0,4	6,8	6,8	53,8%	40,0%	0,0%	6,2%	0,0%											
UNIPOL GLOBALGEST FUND	0,3	4,6	4,6	52,8%	37,9%	0,0%	9,3%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI																			
AMERICAN EXPRESS WORLD EXPRESS FUND (AMERICAN EXPRESS)																			
PORTFOLIO A1	-2,1	25,6	35,5	28,3%	21,4%	0,0%	50,2%	0,0%											
PORTFOLIO A2	-1,8	26,4	34,5	45,6%	25,2%	0,0%	29,3%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
CONSERVATIVE BOND ^	0,1	0,1	1,1	19,9%	62,5%	4,6%	13,0%	0,0%											
VERDE-BLU PROTEZIONE	0,0	0,6	0,6	16,6%	53,1%	2,3%	28,0%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE MODERATE MIX FUND	-2,0	67,3	67,5	21,7%	65,4%	0,4%	12,6%	0,0%											
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
FOCUS (SFR)	0,0	0,9	52,2	28,6%	67,7%	0,0%	3,6%	0,0%											
INCOME (EURO)	-2,0	22,2	604,8	29,7%	70,3%	0,0%	0,0%	0,0%											
INCOME (SFR)	0,3	2,9	605,3	29,6%	70,4%	0,0%	0,0%	0,0%											
INCOME (US\$)	0,7	3,4	100,6	28,5%	68,1%	0,0%	3,4%	0,0%											
REDDITO (EURO)	20,9	169,0	186,1	17,9%	72,2%	0,0%	9,9%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND STRATEGY SRI EUROPE STABILITY		0,0	104,2	29,3%	46,2%	0,0%	24,5%	0,0%											
FORTIS L FUND STRATEGY STABILITY WORLD ^	-0,1	0,0	414,5	29,9%	50,1%	0,0%	20,0%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GLOBAL CONSERVATIVE	21,7	25,7	25,8	3,8%	85,3%	0,9%	10,1%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI GLOBAL CONSERVATIVE	-19,8	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
ALFIERE ^	0,0	0,0	50,4	2,0%	84,1%	0,2%	13,6%	0,0%											
PERFORMER	1,3	15,4	15,4	7,1%	64,0%	1,4%	27,5%	0,0%											
REGINA ^	0,0	0,0	0,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
SAFE PORTFOLIO ^	0,0	0,0	87,9	8,6%	79,6%	0,1%	11,7%	0,0%											
TORRE ^	0,0	0,0	118,2	9,4%	89,4%	0,0%	1,2%	0,0%											
TRENDER	4,0	24,8	24,8	0,0%	67,9%	-0,1%	32,1%	0,0%											
ING (L) PATRIMONIAL (ING GROUP)																			
DEFENSIVE	-0,3	2,8	190,9	25,7%	74,3%	0,0%	0,0%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL CAPITAL PRESERVATION FUND		24,1	205,7	27,4%	36,9%	0,0%	35,7%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST CONSERVATIVE EURO	1,4	8,9	83,2	13,7%	77,6%	0,0%	8,6%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
PIONEERMIX 2	-56,5	746,4	750,3	21,1%	71,3%	3,7%	3,9%	0,0%											
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
GLOBAL ETHICAL FUND	-2,4	6,0	6,0	15,8%	84,0%	0,0%	0,2%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. EURO GOV. BREVE T.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
EUROPEAN SHORT-TERM BONDS	28,6	68,1	77,8	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A MONETARIO EURO ^	137,1	754,3	754,3	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%											
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EURO LIQUIDITY	-8,2	57,8	72,6	0,0%	51,4%	45,6%	3,0%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL EURO SHORT TERM BONDS ^	5,3	36,2	36,2	0,0%	80,7%	0,0%	19,3%	0,0%											
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
FIX SHORT TERM CLASS	-33,1	75,9	75,9	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
LIFE SHORT TERM ^		188,1	188,1	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE EURO INCOME FUND	0,2	446,5	451,6	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST EURO BONDS (SHORT)	121,8	241,5	322,9	0,0%	72,4%	0,0%	27,6%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS INSURANCE EURO SHORT TERM	27,3	157,1	157,1	0,0%	100,8%	0,0%	-0,8%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EURO BOND SHORT TERM	-5,9	1.852,7	1.852,7	0,0%	92,3%	6,2%	1,5%	0,0%											
EURO CURRENCY	-161,7	3.239,6	3.240,1	0,0%	92,8%	5,1%	2,2%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI SHORT TERM EURO BOND	-6,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EURO TV	36,7	419,5	419,5	0,0%	99,5%	0,0%	0,6%	0,0%											
IDEA MULTIMANAGER SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
SHORT TERM BOND ^	-3,5	44,7	44,7	0,0%	98,1%	0,0%	1,9%	0,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EURO BOND SHORT TERM	75,7	3.976,1	3.976,1	0,0%	94,0%	5,0%	1,0%	0,0%											
EURO CURRENCY	130,5	2.107,1	2.107,1	0,0%	93,6%	3,6%	2,8%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE SHORT DURATION FUND ^		64,8	209,7	0,0%	98,4%	0,0%	1,6%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
SHORT MATURITY EURO BOND	27,8	461,1	723,2	0,0%	96,9%	0,0%	3,1%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS EUROPE SHORT MEDIUM TERM BONDS	104,1	128,4	128,4	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
NIS EUROPE SHORT TERM BONDS	211,3	662,0	662,0	0,0%	75,7%	0,0%	24,4%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
EUR SHORT-MID TERM BONDS ^	5,9	25,8	178,4	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
SHORT TERM EURO	-134,9	4,2	4,2	0,0%	90,3%	3,1%	6,6%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO EURO BREVE TERMINE	295,5	1.673,7	1.706,6	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. EURO GOV. BREVE T.																			
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EURO SHORT TERM BOND	156,8	619,1	795,7	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%											
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
FLOATING RATE FUND	-7,1	18,9	23,6	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
EUROPEAN BONDS	-1,4	65,3	71,3	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%											
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A OBBLIGAZIONARIO EURO	-13,5	308,0	308,0	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EUROPEAN AAA BOND FUND - LONG TERM	0,5	18,5	53,9	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%											
EUROPEAN AAA BOND FUND - SHORT TERM ^	2,1	59,8	78,8	0,0%	90,0%	0,0%	10,0%	0,0%											
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF EURO BONDS	-2,3	55,8	90,0	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
EURO BOND	13,6	167,8	168,0	0,0%	80,5%	0,0%	19,5%	0,0%											
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - GLOBAL BOND EUROPE	0,0	0,1	17,8	0,0%	86,4%	0,0%	13,6%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL EURO BONDS	20,5	297,7	297,7	0,0%	90,0%	0,0%	10,1%	0,0%											
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																			
EURO BOND FUND	-0,7	90,8	90,8	0,0%	94,3%	0,0%	5,7%	0,0%											
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
MEDIUM TERM	29,6	1.466,1	1.466,1	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EURO BOND	-7,7	165,8	273,2	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE EURO BOND FUND	-2,1	189,1	189,8	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
EURO	-30,7	354,6	3.235,3	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
BOND EURO AREA	-1,3	238,3	238,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
DWS (DEUTSCHE BANK)																			
EURORENTA	-0,8	9,8	1.746,5	0,0%	96,8%	1,0%	2,2%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST EURO-GOV BONDS	2,8	17,6	83,5	0,0%	100,7%	0,0%	-0,7%	0,0%											
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
EURO LT BOND	25,8	294,0	294,8	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											
EURO MT BOND	-87,4	638,8	643,7	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS INSURANCE UNIT EURO BONDS	7,5	266,8	266,8	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EURO BOND LONG TERM	-11,0	139,8	139,8	0,0%	89,4%	6,2%	4,5%	0,0%											
EURO BOND MEDIUM TERM	-74,2	907,8	907,8	0,0%	92,5%	6,5%	1,0%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND LONG EURO	-0,4	1,2	38,9	0,0%	37,6%	0,0%	62,4%	0,0%											

[illegible]

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.																			
RAS LUX FUND (RAS)																			
BOND EUROPE	-4,0	80,1	80,1	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO EURO LUNGO TERMINE	270,2	2.851,6	2.859,6	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
OBIETTIVO EURO MEDIO TERMINE	135,0	1.171,9	1.177,4	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EUROPEAN BOND	-2,3	83,6	104,8	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
EURO BOND	-1,0	10,5	10,5	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%											
HIGH DURATION FUND	-0,4	0,6	0,7	0,0%	94,7%	0,0%	5,3%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS EURO	-1,9	12,9	114,9	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%											
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS EURO FIXED INCOME	12,3	82,7	84,2	0,0%	95,2%	1,7%	3,1%	0,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL REDDITO FUND	-3,7	86,8	86,8	0,0%	95,5%	0,0%	4,5%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE																			
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM EURO	-0,7	2,3	24,1	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EURO CORPORATE BOND	39,0	159,5	530,8	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
CORPORATE EURO	-0,8	21,1	42,4	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST EURO CORP BONDS	16,9	65,0	183,3	0,0%	89,9%	0,0%	10,1%	0,0%											
FIDELITY FUNDS II SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EURO CORPORATE BOND FUND		0,1	140,3	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
EURO CORPORATE BOND	92,3	282,2	282,2	0,0%	92,1%	6,6%	1,3%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND CORPORATE EURO	-4,1	8,0	546,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
EURO CORPORATE BONDS	0,1	107,4	156,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
EURO BONDS CORPORATE	2,6	34,5	34,5	0,0%	94,7%	0,0%	5,3%	0,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
EUROCREDIT	-3,4	90,7	581,2	0,0%	100,2%	0,0%	-0,2%	0,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
EURO CORPORATE BOND	0,7	132,3	132,3	0,0%	93,5%	5,5%	1,0%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE CREDIT FUND ^		8,0	45,3	0,0%	97,2%	0,0%	2,8%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
EURO CREDIT BOND	-2,1	1,5	39,8	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EURO CORPORATE BOND FUND	69,1	219,4	340,9	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EUROPEAN CORPORATE BOND	1,8	60,5	147,0	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
GLOBAL CORPORATE BONDS	3,3	9,4	135,1	0,0%	86,6%	4,0%	9,4%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EURO CORP. BOND	58,3	1.368,0	1.417,8	0,0%	97,9%	0,8%	1,3%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EURO CORPORATE BOND	23,2	76,5	256,3	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BOND EURO CORPORATE ^	0,0	0,0	31,1	0,0%	93,7%	0,0%	6,3%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. EURO HIGH YIELD																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL HIGH YIELD (EURO)	33,2	288,3	513,4	0,0%	96,5%	0,0%	3,5%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN HIGH YLD BD	0,4	8,0	62,3	0,0%	88,8%	0,0%	11,2%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
HIGH YIELD EURO	-1,7	14,5	133,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
DWS (DEUTSCHE BANK)																			
EURO-CORP HIGH YIELD	0,2	1,2	162,4	0,6%	91,3%	0,0%	8,1%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EUROPEAN HIGH YIELD FUND		10,0	526,3	0,0%	93,3%	0,0%	6,7%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
EUROPEAN HIGH YIELD BONDS	0,2	17,5	17,5	0,0%	94,5%	2,4%	3,1%	0,0%											
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
EURO HIGH YIELD FUND	-0,4	11,9	31,5	0,0%	101,5%	0,0%	-1,5%	0,0%											
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND FUND		17,2	45,7	0,0%	92,7%	0,0%	7,3%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EUROPEAN CURRENCIES HIGH YIELD BOND	-0,4	14,3	71,3	0,0%	100,6%	-1,2%	0,6%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
EUR HIGH YIELD	0,0	2,0	103,3	0,0%	94,8%	3,1%	2,1%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
US \$ SHORT TERM BONDS	0,5	32,1	39,0	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%											
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
US SHORT TERM BOND FUND	11,5	36,8	194,8	0,0%	96,6%	0,0%	3,4%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
US SHORT DURATION ^	0,7	2,9	80,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS US SHORT TERM BONDS	0,3	93,5	93,5	0,0%	99,0%	0,0%	1,1%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
U.S. DOLLAR SHORT TERM	75,3	314,2	323,7	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%											
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
SHORT TERM US DOLLAR	-18,9	46,4	46,4	0,0%	97,3%	1,6%	1,0%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
US \$ BONDS	0,1	2,0	12,8	0,0%	86,3%	0,0%	13,7%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL US DOLLAR BOND INDEX	6,2	40,0	40,0	0,0%	85,1%	0,0%	14,9%	0,0%											
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
FIX DOLLAR CLASS	41,0	202,8	202,8	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
US DOLLAR BOND	1,3	31,6	39,7	0,0%	85,6%	0,0%	14,4%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE US DOLLAR BOND FUND	1,5	34,3	34,4	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
US\$	-3,3	12,4	640,3	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%											
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
US BOND	5,4	24,0	24,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST USD BONDS	0,4	2,5	15,6	0,0%	77,7%	0,0%	22,3%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
BOND USA	51,2	281,1	281,3	0,0%	93,4%	5,6%	1,1%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
US BONDS	12,7	53,0	86,5	0,0%	97,3%	0,5%	2,2%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI NORTH AMERICAN BOND	-9,3	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
BOND USA	-32,5	93,7	93,7	0,0%	94,4%	4,0%	1,6%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF US BOND FUND		2,6	25,0	0,0%	98,8%	0,0%	1,3%	-0,1%											
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF FF USD BOND FUND		11,2	616,2	0,0%	98,8%	0,0%	1,2%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
US BOND	0,0	0,2	5,7	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
US BOND	10,9	71,7	301,7	0,0%	87,0%	0,0%	13,0%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS US BONDS	12,5	65,3	65,3	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST US DOLLAR BOND	-7,7	27,9	103,1	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
USD BONDS	-0,1	0,1	154,5	0,0%	95,0%	0,0%	5,0%	0,0%											
PICTET INT. CAPITAL MANAGEMENT (PICTET FUNDS)																			
USD BOND	-0,1	1,7	5,5	0,0%	82,8%	0,0%	17,2%	0,0%											
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
MEDIUM TERM US DOLLAR	-25,7	8,0	8,0	0,0%	95,8%	1,8%	2,4%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.																			
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO DOLLARI	48,0	126,1	127,8	0,0%	99,2%	0,1%	0,7%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS USD	-0,1	0,9	28,1	0,0%	91,8%	0,0%	9,2%	-1,0%											
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS US FIXED INCOME FUND	-0,5	104,8	105,3	0,0%	108,4%	0,0%	-8,4%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE																			
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - SHORT TERM USD	2,7	13,1	20,5	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
US DOLLAR BOND FUND		20,1	285,4	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND CORPORATE USD		0,0	23,2	0,0%	86,8%	0,0%	13,2%	0,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
CORPORATE USD	0,0	4,4	131,8	0,0%	102,8%	0,0%	-2,8%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
US \$ HIGH INCOME BONDS	1,1	17,7	34,9	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
HIGH YIELD USD	-2,6	4,7	113,2	0,0%	98,4%	0,0%	1,6%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
US HIGH YIELD FUND		1,0	353,4	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%											
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
HIGH YIELD FUND	-8,4	71,5	768,2	0,5%	87,7%	0,0%	11,8%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
US HIGH YIELD BOND	0,2	16,9	63,8	0,0%	99,5%	0,1%	0,4%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST US HIGH YIELD BOND	-1,3	8,4	74,3	0,3%	91,9%	0,4%	7,5%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
US HIGH YIELD CORPORATE BOND	-13,6	216,5	799,0	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS US HIGH YIELD	1,5	8,2	53,1	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. INT.LI GOV.																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
GLOBAL BONDS (EURO)	6,1	94,0	106,9	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%											
GLOBAL BONDS (US\$)	5,2	10,6	14,1	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%											
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A OBBLIGAZIONARIO GLOBALE	-12,3	195,2	195,2	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%											
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
GLOBAL AAA BOND FUND	0,0	0,0	18,9	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%											
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																			
INTERNATIONAL BOND	0,1	10,0	10,2	0,0%	69,4%	0,0%	30,6%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL GLOBAL BONDS ^	-0,5	21,1	21,1	0,0%	89,6%	0,0%	10,4%	0,0%											
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
FIX GLOBAL	19,2	39,5	39,5	0,0%	99,4%	0,0%	0,6%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL BOND	-3,6	153,7	264,5	0,0%	49,4%	0,0%	50,6%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE GLOBAL BOND FUND	-1,7	32,0	32,1	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%											
CHALLENGE INTERNATIONAL BOND FUND	-2,2	84,0	84,7	0,0%	102,3%	0,0%	-2,3%	0,0%											
CHALLENGE INTERNATIONAL INCOME FUND	4,8	280,3	282,7	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
CHALLENGE UK STERLING BOND FUND	-2,0	43,0	43,2	0,0%	96,7%	0,0%	3,3%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST GLOBAL BONDS	2,0	3,8	9,6	0,0%	67,2%	0,0%	32,8%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS BOND TWO	-52,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND SCANDIC		0,0	76,5	0,0%	56,8%	0,0%	43,2%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND WORLD		0,0	216,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI NON EMU EUROPEAN BOND	-3,9	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
BONDS	0,2	7,8	7,8	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%											
BONDS WORLD EX EURO	0,1	35,3	35,3	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
GLOBAL BOND	0,2	1,6	14,8	0,0%	100,2%	0,0%	-0,2%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF EUR GLOBAL BOND FUND		186,5	1.058,0	0,0%	91,2%	0,0%	8,8%	0,0%											
JPMF GLOBAL EX-US BOND FUND		0,6	247,7	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%											
JPMF GLOBAL SHORT DURATION FUND ^		1,3	521,1	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%											
JPMF USD GLOBAL BOND FUND		49,8	678,2	0,0%	88,8%	0,0%	11,2%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
GLOBAL BOND (EURO)		0,6	4,4	0,0%	88,5%	0,0%	11,6%	0,0%											
GLOBAL BOND (USD)	-0,1	0,2	9,7	0,0%	91,1%	4,4%	4,5%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. INT.LI GOV.																			
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
GLOBAL BOND	17,6	142,1	273,5	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
GBP BONDS	0,0	0,0	18,8	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%											
GLOBAL BONDS	-4,8	36,7	97,3	0,0%	94,0%	4,5%	1,5%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
INTERNATIONAL BONDS	-96,4	975,7	1.023,8	0,0%	91,0%	9,0%	0,0%	0,0%											
INTERNATIONAL SHORT TERM	61,4	205,1	214,5	0,0%	82,9%	0,0%	17,1%	0,0%											
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
WORLD BOND*	0,0	0,4	0,4	0,0%	87,9%	0,0%	12,1%	0,0%											
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
INTERNATIONAL BOND	-0,4	3,7	5,1	0,0%	95,6%	0,0%	4,4%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS EUROPE	1,0	8,1	80,3	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%											
SOGELUX BONDS WORLD	1,8	6,0	127,1	0,0%	95,9%	0,0%	4,1%	0,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL BOND FUND	6,5	327,9	327,9	0,0%	88,5%	1,8%	9,7%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE																			
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL ENHANCED BOND FUND		102,3	465,7	0,0%	77,2%	0,0%	22,8%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
GLOBAL CORPORATE BOND	0,8	8,1	32,0	0,0%	76,8%	0,0%	23,1%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. INT.LI HIGH YIELD																			
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF GLOBAL HIGH YIELD BONDS	-0,8	1,9	18,0	0,0%	92,0%	0,9%	7,1%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL GLOBAL BONDS OPPORTUNITY	40,3	161,0	161,0	0,0%	89,2%	1,0%	9,8%	0,0%											
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
HIGH YIELD BOND	55,6	97,9	98,2	0,0%	81,1%	0,0%	19,0%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
BOND GLOBAL HIGH YIELD	38,9	177,3	177,3	0,0%	86,3%	5,7%	8,0%	0,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
GLOBAL HIGH YIELD	-1,0	4,2	273,1	0,0%	95,4%	0,0%	4,6%	0,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
BOND GLOBAL HIGH YIELD	1,9	115,5	115,5	0,0%	90,3%	4,7%	5,0%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND		101,5	1.293,1	0,0%	96,5%	0,0%	3,5%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS EUROPE HIGH YIELD	25,3	38,4	81,4	0,0%	99,6%	0,0%	0,4%	0,0%											
TOP MANAGERS FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
TOP MANAGERS GLOBAL HIGH YIELD FUND	-3,0	157,4	157,8	0,5%	96,9%	0,0%	2,6%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. YEN																			
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL YEN BONDS ^	0,1	4,7	4,7	0,0%	87,0%	0,0%	13,0%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE JAPAN YEN BOND FUND	0,5	51,5	51,8	0,0%	90,0%	0,0%	10,0%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
BOND JAPAN	2,9	14,2	14,2	0,0%	90,9%	3,8%	5,2%	0,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
YEN	0,7	0,8	40,8	0,0%	129,0%	0,0%	-29,0%	0,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
BOND JAPAN	-1,0	182,2	182,2	0,0%	93,5%	2,3%	4,2%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS FAR EASTERN BONDS	18,5	121,6	121,6	0,0%	67,2%	0,0%	32,8%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST YEN BOND	36,3	104,3	133,0	0,0%	85,3%	0,0%	14,7%	0,0%											
PLURIMA (SANPAOLO - IMI)																			
MEDIUM TERM YEN	-18,5	1,6	1,6	0,0%	94,1%	2,0%	4,0%	0,0%											
SHORT TERM YEN	-16,9	1,2	1,2	0,0%	95,1%	3,2%	1,7%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO YEN	39,9	143,3	143,3	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS JPY	-2,3	1,9	12,6	0,0%	91,2%	0,0%	8,8%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. PAESI EMERGENTI																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
EMERGING MARKET DEBT	1,4	22,1	59,7	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%											
GLOBAL EMERGING MARKET LIQUIDITY	90,9	435,7	592,7	0,0%	94,6%	0,0%	5,4%	0,0%											
BANCA LOMBARDA SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
BANCA LOMBARDA SICAV - EMERGING MARKETS BOND	-0,1	0,1	5,8	0,0%	92,3%	0,0%	7,7%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
ASIAN INCOME	0,0	0,3	14,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
EMERGING MARKETS DEBT	-2,3	2,3	12,6	0,0%	83,7%	0,0%	16,3%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
EMERGING EUROPE	-2,7	14,1	174,0	0,0%	92,0%	0,0%	8,0%	0,0%											
EMERGING MARKETS	-0,3	4,6	33,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
DWS (DEUTSCHE BANK)																			
EMERGING MARKET BONDS	0,0	1,3	58,4	0,0%	94,2%	0,0%	5,8%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST EURO EMERGING MARKETS	2,0	2,0	5,1	0,0%	70,6%	0,0%	29,4%	0,0%											
ETRA GLOBAL SICAV (ETRA)																			
ETRA EMERGING INCOME	1,5	31,4	37,1	0,0%	85,1%	0,0%	14,9%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	41,0	116,2	116,2	0,0%	87,3%	5,4%	7,3%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND EUROPE EMERGING	6,3	13,0	234,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND WORLD EMERGING		0,0	56,2	0,0%	85,6%	0,0%	14,4%	0,0%											
FORTIS L FUND CREDIT SPREAD EMERGING	0,4	0,4	10,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
ASIAN DEBT	0,2	0,7	19,8	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%											
EMD (HARD CURRENCY)	1,4	4,0	151,9	0,0%	67,5%	0,0%	32,5%	0,0%											
EMERGING MARKETS DEBT (LOCAL CURRENCY)	-0,1	1,9	60,1	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
BOND GLOBAL EMERGING MARKETS	1,7	118,6	118,6	0,0%	90,1%	4,1%	5,9%	0,0%											
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF FF EMERGING MARKETS DEBT FUND		17,0	43,8	0,0%	97,7%	0,0%	3,3%	-1,0%											
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPM EMERGING MARKETS FIXED INCOME FUND		13,0	182,3	0,0%	96,4%	0,0%	3,6%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EMERGING MARKETS DEBT	-3,7	93,9	219,7	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS INTERNATIONAL BONDS	-0,6	3,4	3,4	0,0%	62,4%	0,0%	37,7%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST ASIAN BOND	0,0	1,0	12,7	0,0%	101,9%	0,0%	-1,9%	0,0%											
PARVEST EMERGING MARKETS BOND	0,1	5,9	19,0	0,0%	96,7%	0,0%	3,4%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
GLOBAL EMERGING DEBT	-0,8	13,8	134,4	0,0%	99,0%	0,0%	1,0%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
OBBL. PAESI EMERGENTI																				
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																				
EMERGING MARKETS BOND	-7,0	139,6	162,4	0,0%	97,9%	0,0%	2,1%	0,0%												
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																				
OBBLIGAZIONARIO PAESI EMERGENTI	-1,5	23,5	23,8	0,0%	93,8%	0,0%	6,2%	0,0%												
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																				
ASIAN BOND	0,9	8,4	1.288,9	0,0%	86,3%	0,0%	13,7%	0,0%												
CONVERGING EUROPE BOND	-5,4	49,3	233,7	0,0%	95,4%	0,0%	4,6%	0,0%												
EMERGING MARKET DEBT EUR HEDGED ^	34,0	34,9	183,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%												
EMERGING MARKETS DEBT	1,5	39,2	1.169,6	0,0%	96,1%	0,0%	3,9%	0,0%												
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																				
SOGELUX BONDS EMERGING COUNTRIES	0,0	1,7	3,3	0,0%	76,0%	0,0%	24,0%	0,0%												

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
CONVERTIBLE BONDS	5,6	58,7	79,1	0,0%	93,1%	0,0%	6,9%	0,0%											
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
EUROPEAN CORPORATE BOND FUND	0,2	0,2	11,4	0,0%	91,0%	0,0%	9,0%	0,0%											
GLOBAL CONVERTIBLES FUND	0,4	4,4	308,8	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
AXA WORLD FUNDS (AXA)																			
AWF DEVELOPMENT DEBT A CAP	0,0	0,0	19,1	0,0%	76,4%	12,2%	11,4%	0,0%											
AWF EURO CREDIT BONDS	0,7	2,2	59,9	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
AWF EUROPEAN CONVERGENCE BONDS	4,0	7,8	44,5	0,0%	95,6%	-0,1%	4,5%	0,0%											
AWF GLOBAL BONDS	-0,2	6,3	24,1	0,0%	93,2%	0,0%	6,8%	0,0%											
BNL GLOBAL FUNDS PLC (BANCA NAZIONALE DEL LAVORO)																			
BNL EURO LIQUIDITY	162,9	547,4	547,4	0,0%	83,3%	0,0%	16,7%	0,0%											
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																			
EUROPEAN BOND EX EURO FUND	2,6	21,0	21,0	0,0%	88,7%	0,0%	11,3%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN CONVERT. BOND	12,8	32,9	51,8	0,0%	0,0%	97,5%	2,5%	0,0%											
SWISS FRANC BOND	-0,3	1,2	22,4	0,0%	96,7%	0,0%	3,3%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE PRUDENT MIX FUND	-3,0	133,5	133,5	0,0%	90,7%	0,0%	9,4%	0,0%											
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
INFLATION LINKED (EURO)	21,0	21,9	124,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
INFLATION LINKED (SFR)	0,0	0,0	87,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
INFLATION LINKED (USD)	2,6	2,8	71,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
AUS\$	-0,1	2,0	57,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
CAN\$	0,2	1,4	93,2	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%											
CONVERT EUROPE	1,4	19,6	79,0	0,0%	97,4%	0,0%	2,6%	0,0%											
GBP	0,3	10,4	153,0	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
SFR	0,0	2,2	1.408,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
SHORT-TERM (EURO)	-92,1	320,1	1.559,7	0,0%	98,7%	0,0%	1,3%	0,0%											
SHORT-TERM (SFR)	-0,6	4,0	435,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
SHORT-TERM (USD)	5,0	42,9	697,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
TOPS (EURO)	10,9	91,5	770,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
TOPS (SFR)	0,0	0,8	315,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
TOPS (US\$)	1,3	4,9	417,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
CREDIT SUISSE PORTFOLIO FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
FIXED INCOME (EURO)	-2,9	13,2	84,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
FIXED INCOME (SFR)	0,0	0,6	148,4	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
FIXED INCOME (US\$)	0,3	2,5	31,2	0,0%	92,5%	0,0%	7,5%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST CONVERTIBLES	12,3	12,3	33,9	8,1%	77,3%	0,0%	14,6%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																			
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
GLOBAL HIGHGRADE BOND	29,2	143,3	148,1	0,0%	90,5%	0,0%	9,5%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS EURO CASH	73,6	134,8	134,8	0,0%	100,3%	0,0%	-0,3%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
EURO BOND FUND		78,1	546,5	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
INTERNATIONAL BOND FUND		4,0	222,8	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%											
STERLING BOND FUND		0,4	120,1	0,0%	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%											
FONDITALIA (SANPAOLO - IMI)																			
INFLATION LINKED	94,3	352,4	352,4	0,0%	92,7%	4,6%	2,6%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND EURO	2,8	14,2	1.890,0	0,0%	73,6%	0,0%	26,4%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND EUROPE OPPORTUNITIES		0,0	331,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
FORTIS L FUND BOND EUROPE PLUS		0,0	664,8	0,0%	46,9%	0,0%	53,1%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND HIGH YIELD		0,0	85,7	0,0%	48,9%	0,0%	51,1%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND MEDIUM TERM EURO	5,2	16,8	815,2	0,0%	80,1%	0,0%	19,9%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND MEDIUM TERM USD		0,0	47,3	0,0%	93,5%	0,0%	6,5%	0,0%											
FORTIS L FUND BOND USD		0,0	64,9	0,0%	85,9%	0,0%	14,1%	0,0%											
GENERALI ASSET MANAGERS SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
EURO SHORT TERM YIELD PLUS	26,1	183,4	183,4	0,0%	99,9%	0,3%	-0,2%	0,0%											
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																			
BONDS HIGH YIELD	2,2	12,9	12,9	0,0%	84,0%	3,4%	12,7%	0,0%											
IDEA MULTIMANAGER SICAV (BANCA LOMBARDA)																			
HIGH YIELD BOND ^	-0,2	13,1	13,1	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
ING (L) RENTA FUND (ING GROUP)																			
DOLLAR	0,9	4,5	147,0	0,0%	67,5%	0,0%	32,5%	0,0%											
EURO	17,6	50,7	1.204,4	0,0%	94,1%	0,0%	5,9%	0,0%											
INTERNATIONAL	0,6	5,3	603,4	0,0%	85,2%	0,0%	14,8%	0,0%											
WORLD	-1,7	24,6	162,5	0,0%	98,2%	0,0%	1,8%	0,0%											
INTERFUND SICAV (SANPAOLO - IMI)																			
INFLATION LINKED	5,0	21,0	21,0	0,0%	94,8%	3,6%	1,7%	0,0%											
JPMORGAN FLEMING FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF FF EUROPE AGGREGATE		128,1	184,3	0,0%	86,2%	0,0%	13,8%	0,0%											
JPMF FF GLOBAL AGGREGATE		19,1	457,8	0,0%	97,5%	0,0%	2,5%	0,0%											
JPMF GLOBAL CONVERTIBLE BOND		78,2	291,5	0,0%	93,0%	0,0%	7,0%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
EUROPEAN CONVERTIBLE BOND		0,2	79,7	3,1%	80,9%	0,0%	16,0%	0,0%											
MONTE SICAV (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
BOND GLOBAL		88,4	88,4	0,0%	84,0%	0,0%	16,0%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (EUR)	9,3	59,4	324,3	0,0%	88,5%	0,0%	11,5%	0,0%											
SELECT GLOBAL CONVERTIBLE (USD)	1,4	3,1	119,6	0,0%	90,7%	0,0%	9,3%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																			
MY FUNDS (BANCHE POPOLARI UNITE)																			
EURO - BONDS	-20,5	41,3	41,3	0,0%	98,9%	0,0%	1,1%	0,0%											
EURO - SHORT	6,5	38,9	39,1	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%											
EURO CORPORATE BONDS	-2,4	91,8	91,8	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
GLOBAL BONDS	-0,9	13,0	13,0	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
US CORPORATE BONDS	-1,4	14,5	14,5	0,0%	99,9%	0,0%	0,1%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS US CORPORATE BONDS	-4,8	13,6	13,6	0,0%	90,6%	0,0%	9,4%	0,0%											
OBLILION GARANTI (CREDIT AGRICOLE)																			
OBLILION GARANTI		0,0	152,9	0,0%	98,4%	5,0%	-3,4%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EONIA PLUS	3,4	57,6	118,1	0,0%	100,8%	0,0%	-0,8%	0,0%											
PARVEST EURO BOND	8,9	645,4	1.125,5	0,0%	100,9%	0,0%	-0,9%	0,0%											
PARVEST INTERNATIONAL BOND	-0,6	21,9	67,3	0,0%	77,1%	0,0%	22,9%	0,0%											
PARVEST MEDIUM TERM EURO BOND	-18,8	139,1	380,8	0,0%	98,1%	0,0%	1,9%	0,0%											
PARVEST SCANDINAVIAN BOND	4,2	21,1	54,6	0,0%	92,1%	0,0%	7,9%	0,0%											
PARVEST STERLING BOND	-2,6	12,0	26,2	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											
PARVEST SWISS FRANC BOND	0,0	1,6	22,0	0,0%	105,5%	0,0%	-5,5%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EURO SHORT TERM	134,6	7.257,5	8.030,7	0,0%	93,8%	0,0%	6,3%	0,0%											
PRIME LUXEMBOURG HIGH INCOME BOND (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
PRIME LUXEMBOURG HIGH INCOME BOND	-2,9	73,7	73,7	0,0%	96,5%	3,5%	0,1%	0,0%											
RAS LUX FUND (RAS)																			
SHORT TERM DOLLAR	10,4	49,3	49,3	0,0%	90,9%	0,0%	9,1%	0,0%											
SHORT TERM EUROPE	-0,4	25,7	25,7	0,0%	99,7%	0,0%	0,3%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBBLIGAZIONARIO HIGH YIELD	3,5	123,9	147,9	0,0%	92,3%	-1,1%	8,8%	0,0%											
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO FRANCHI SVIZZERI	-0,1	2,3	2,4	0,0%	99,8%	-0,1%	0,2%	0,0%											
OBIETTIVO OBBLIGAZIONARIO STERLINE	6,1	13,8	14,1	0,0%	98,7%	0,0%	1,2%	0,0%											
VALORE EQUILIBRIO	24,0	34,6	34,6	0,0%	98,5%	0,0%	1,6%	0,0%											
VALORE REALE ^	18,0	42,3	42,3	0,0%	96,7%	0,0%	3,2%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EURO BOND	36,7	198,6	366,4	0,0%	97,6%	0,0%	2,4%	0,0%											
EUROPEAN DEFENSIVE	0,3	16,5	23,5	0,0%	95,8%	0,0%	4,2%	0,0%											
GLOBAL BOND	2,6	28,8	68,5	0,0%	79,5%	0,0%	20,5%	0,0%											
HONG KONG DOLLAR BOND ^	0,0	0,0	48,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
US DOLLAR BOND	6,3	19,9	71,0	0,0%	89,0%	0,0%	11,0%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI																			
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX BONDS CHF	-0,1	0,6	9,0	0,0%	88,2%	0,0%	11,8%	0,0%											
SOGELUX BONDS CONVERGING EUROPE	0,0	0,9	44,2	0,0%	87,0%	0,0%	13,0%	0,0%											
SOGELUX BONDS GBP	0,0	0,2	3,2	0,0%	96,9%	0,0%	3,1%	0,0%											
SOGELUX BONDS US MORTGAGE-BACKED SECURITIES	0,5	4,5	122,6	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. MISTI																			
ANTONVENETA ABN AMRO FUNDS (ANTONVENETA ABN AMRO BANK)																			
3A BASE PLUS	-4,4	47,1	47,1	4,4%	84,4%	0,0%	11,2%	0,0%											
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
CORPORATE BOND EURO	-3,7	100,8	100,8	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS GLOBAL FOUR	0,0	52,8	52,8	20,2%	79,7%	0,0%	0,0%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
FPS DEFENSIVE FUND		1,2	33,9	10,5%	48,7%	0,0%	40,8%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND BOND CONVERTIBLE EUROPE	-0,1	2,7	468,1	0,3%	79,9%	0,0%	19,8%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST ASIAN CONVERTIBLE BOND	5,6	9,5	134,7	0,0%	98,3%	0,0%	1,7%	0,0%											
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND	6,3	51,9	241,4	0,1%	85,9%	0,0%	14,0%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	-0,1	13,9	13,9	0,2%	92,3%	0,1%	7,3%	0,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL SERENO FUND	3,5	27,7	27,7	17,3%	74,8%	0,0%	7,9%	0,0%											

^ comparto non collocato in Italia

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
OBBL. FLESSIBILI																			
CREDIT SUISSE BOND FUND (LUX) (CREDIT SUISSE)																			
TARGET RETURN	121,9	256,9	1.363,1	0,0%	89,2%	0,0%	10,8%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST TOTAL RETURN BONDS	38,2	38,2	848,3	0,0%	80,4%	12,6%	7,0%	0,0%											
ETRA GLOBAL SICAV (ETRA)																			
ETRA DOLLAR	-2,1	5,1	5,1	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											
ETRA EURO	-3,3	62,8	63,4	0,0%	99,1%	0,0%	0,9%	0,0%											
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
FLEXIBLE INCOME FUND	11,8	112,4	1.497,6	0,4%	96,1%	0,0%	3,5%	0,0%											
JPMORGAN FLEMING LUX FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF GLOBAL STRATEGIC BOND FUND		2,0	116,0	0,0%	96,0%	0,0%	4,0%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EUROPEAN BOND OPPORTUNITIES	28,4	74,2	248,2	0,0%	68,6%	0,0%	31,4%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EURO MATURITY BOND 1 ^	-51,1	1.156,5	1.183,0	0,0%	99,2%	0,0%	0,8%	0,0%											
EURO MATURITY BOND 2 ^	-10,2	598,6	601,3	0,0%	99,3%	0,0%	0,7%	0,0%											
STRATEGIC INCOME ^	9,8	85,8	151,5	0,0%	95,8%	0,0%	4,2%	0,0%											
PIONEER INSTITUTIONAL FUND (UNICREDITO ITALIANO)																			
INSTITUTIONAL 13 ^	133,1	461,2	461,2	0,0%	97,9%	1,7%	0,4%	0,0%											
INSTITUTIONAL 15 ^	-17,5	16,5	16,5	10,4%	84,3%	1,3%	4,0%	0,0%											
INSTITUTIONAL 16 ^	0,0	68,4	68,4	0,0%	96,8%	2,0%	1,2%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI											
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.	
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO																				
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																				
EURO LIQUIDITY	-3,5	136,9	169,1	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%												
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																				
EUR RESERVE FUND	4,0	25,6	43,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
AZ FUND 1 (GRUPPO AZIMUT)																				
RESERVE SHORT TERM EURO	61,3	149,8	154,5	0,0%	97,7%	0,0%	2,3%	0,0%												
BPM FUND MANAGEMENT (IRELAND) LTD (BANCA POPOLARE DI MILANO)																				
EURO 11 FUND	3,6	36,0	36,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																				
FIX LIQUIDITY	-13,4	760,7	760,7	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%												
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																				
EURO RESERVE	43,4	116,7	267,0	0,0%	60,0%	0,0%	40,0%	0,0%												
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																				
CHALLENGE LIQUIDITY EURO FUND	15,7	377,1	379,8	0,0%	98,5%	0,0%	1,5%	0,0%												
DB PORTFOLIO (DEUTSCHE BANK)																				
EURO LIQUIDITY	26,6	26,6	26,6	0,0%	91,1%	7,9%	1,0%	0,0%												
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																				
EURO SHORT TERM	-40,9	306,5	306,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																				
DWS INVEST EURO RESERVE	5,8	327,3	543,7	0,0%	96,8%	0,8%	2,4%	0,0%												
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																				
EURO SHORT TERM	2,4	529,4	536,6	0,0%	98,6%	0,0%	1,4%	0,0%												
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																				
ENIS EURO LIQUIDITY ^	50,0	50,0	50,0	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												
FIDELITY FUNDS II SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
EURO CURRENCY FUND		0,0	134,5	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																				
EURO CASH FUND		23,3	357,2	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
FLEMING SERIES II EURO	-33,6	45,1	153,1	0,0%	36,2%	0,0%	63,8%	0,0%												
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																				
FORTIS L FUND MONEY MARKET EURO	2,0	195,2	2.244,7	0,0%	8,3%	0,0%	91,7%	0,0%												
GIOTTO LUX FUND (CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE)																				
EURO CASH	68,4	2.330,8	2.333,4	0,0%	90,0%	0,0%	9,9%	0,0%												
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																				
EURO RESERVE	-4,9	68,0	126,4	0,0%	51,8%	0,0%	48,2%	0,0%												
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																				
EURO RESERVE FUND	-31,4	17,6	27,8	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%												
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																				
JPMF EURO FONDO DE DINERO		61,0	923,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%												

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
FONDI DI LIQUIDITA' AREA EURO																			
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPM EURO LIQUIDITY ENHANCED YIELD FUND		493,2	1.029,8	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
JPM EURO LIQUIDITY FUND ^		518,4	7.102,6	2,3%	0,0%	0,0%	97,7%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
SHORT TERM EURO	-6,5	0,3	25,4	0,0%	104,3%	0,0%	-4,3%	0,0%											
MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS PLC (MORGAN STANLEY)																			
MS - EURO LIQUIDITY PLC	98,2	156,2	1.700,0	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
EURO LIQUIDITY	24,1	173,9	617,5	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST EONIA	-33,4	41,3	943,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
PARVEST SHORT TERM EURO	46,8	699,3	1.981,7	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
EUR TURBO INCOME ^	3,8	16,2	135,2	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
EURO CASH PLUS	48,5	454,8	853,5	0,0%	88,4%	6,4%	5,2%	0,0%											
PIONEER FUNDS (UNICREDITO ITALIANO)																			
EURO RESERVE	0,0	0,0	19,7	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
VALORE LIQUIDITA'	204,9	4.326,1	4.357,6	0,0%	89,1%	0,0%	10,9%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EURO LIQUIDITY	27,5	282,4	315,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
SELLA SICAV LUX (BANCA SELLA)																			
EURO SHORT TERM BOND	-4,0	22,5	22,5	0,0%	92,7%	0,0%	7,3%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX DYNAMIC MONEY CONVERT ^	49,8	50,0	80,2	0,0%	5,0%	5,3%	89,7%	0,0%											
SOGELUX MONEY MARKET EURO	-20,0	416,3	762,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL BREVE TERMINE	-0,4	18,2	18,2	0,0%	94,4%	0,0%	5,6%	0,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
FONDI DI LIQUIDITA' AREA DOLLARO																			
AMERICAN EXPRESS FUNDS (AMERICAN EXPRESS)																			
US \$ LIQUIDITY	8,4	23,0	37,3	0,0%	98,0%	0,0%	2,0%	0,0%											
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
USD RESERVE FUND	-4,3	0,0	16,9	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
CA-FUNDS (CREDIT AGRICOLE)																			
US DOLLAR RESERVE	5,6	19,6	51,7	0,0%	0,0%	60,0%	40,0%	0,0%											
CHALLENGE FUNDS (GRUPPO MEDIOLANUM)																			
CHALLENGE LIQUIDITY US DOLLAR FUND	15,5	77,8	78,3	0,0%	95,2%	0,0%	4,8%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST USD RESERVE	8,7	23,4	30,2	0,0%	73,8%	0,0%	26,2%	0,0%											
FIDELITY FUNDS II SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
US DOLLAR CURRENCY FUND		0,0	114,8	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
USD CASH FUND		19,1	258,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
FLEMING SERIES II USD	4,3	13,3	369,0	0,0%	4,0%	0,0%	96,0%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND MONEY MARKET USD	-0,2	0,3	158,7	0,0%	72,1%	0,0%	27,9%	0,0%											
INVESCO GT SICAV (INVESCO)																			
DOLLAR RESERVE	-1,7	18,5	92,5	0,0%	52,2%	0,0%	47,8%	0,0%											
JANUS WORLD FUND PLC (JANUS CAPITAL GROUP INC.)																			
US DOLLAR RESERVE FUND	12,8	33,7	141,4	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
JPMF INVESTMENT FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPMF US SHORT DURATION BOND FUND		10,7	774,1	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPM US DOLLAR LIQUIDITY FUND		16,1	20.000,4	2,6%	2,9%	0,0%	94,5%	0,0%											
LION FORTUNE (CREDIT AGRICOLE)																			
SHORT TERM USD		0,0	21,4	0,0%	103,1%	0,0%	-3,1%	0,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
US DOLLAR LIQUIDITY ^	5,2	9,0	310,6	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST SHORT TERM DOLLAR	3,3	29,2	425,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
USD CASH PLUS	8,7	25,0	148,0	0,0%	79,7%	19,3%	1,0%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
OBIETTIVO LIQUIDITA' DOLLARI	97,1	381,3	382,4	0,0%	97,8%	0,0%	2,2%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
US DOLLAR LIQUIDITY	15,7	36,6	44,5	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX MONEY MARKET USD	18,5	45,8	152,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
FONDI DI LIQUIDITA' ALTRE VALUTE																			
AVIVA FUNDS (MORLEY F.M. (AVIVA))																			
GBP RESERVE FUND ^		0,0	61,9	0,0%	68,0%	0,0%	32,0%	0,0%											
FIDELITY FUNDS II SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
AUSTRALIAN DOLLAR CURRENCY FUND		0,0	61,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
JAPANESE YEN CURRENCY FUND		7,3	28,1	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
STERLING CURRENCY FUND		0,0	253,9	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
SWISS FRANC CURRENCY FUND		0,0	23,3	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
FLEMING SERIES II FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
FLEMING SERIES II GBP	0,0	0,1	69,2	0,0%	16,4%	0,0%	83,6%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND MONEY MARKET EUROPE	-0,1	0,0		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
JPMF LIQUIDITY FUNDS (JPMORGAN FLEMING)																			
JPM STERLING LIQUIDITY FUND		3,1	3.698,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
MORGAN STANLEY SICAV (MORGAN STANLEY)																			
STERLING LIQUIDITY ^	4,1	4,2	18,3	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST SHORT TERM CHF	0,2	1,2	55,6	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
PARVEST SHORT TERM STERLING	0,7	3,9	41,2	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%											
PICTET FIXED INCOME FUND (PICTET FUNDS)																			
CHF CASH PLUS	0,0	16,9	304,8	0,0%	87,5%	11,3%	1,2%	0,0%											
SOGELUX FUND (SOCIETE GENERALE)																			
SOGELUX MONEY MARKET GBP	0,0	0,2	8,9	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
				Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro																
FLESSIBILI																			
BRIGHT OAK PLC (MONTE DEI PASCHI DI SIENA)																			
TOTAL RETURN ^	-5,4	10,0	10,0	3,5%	121,2%	0,0%	-24,7%	0,0%											
DUEMME SICAV (BANCA ESPERIA)																			
BALANCED EURO 100	-12,3	26,2	26,2	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%											
DWS INVEST (DEUTSCHE BANK)																			
DWS INVEST TOTAL RETURN FLEXIBLE	12,9	12,9	220,5	26,6%	58,0%	0,0%	15,4%	0,0%											
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV (CREDITO EMILIANO)																			
QFUND90	11,1	11,0	11,0	20,0%	36,9%	4,8%	38,2%	0,0%											
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV (GRUPPO INTESA)																			
ENIS GLOBAL ONE	0,0	223,8	223,8	13,5%	86,3%	0,0%	0,2%	0,0%											
ENIS GLOBAL THREE	0,0	36,6	36,6	13,5%	86,3%	0,0%	0,2%	0,0%											
FIDELITY FUNDS SICAV (FIDELITY INVESTMENTS)																			
FIDELITY TARGET 2010 TM EURO FUND		0,0	2,1	40,6%	56,6%	0,0%	2,8%	0,0%											
FIDELITY TARGET 2015 TM EURO FUND		0,0	1,3	73,5%	24,3%	0,0%	2,2%	0,0%											
FIDELITY TARGET 2020 TM EURO FUND		0,0	1,2	98,6%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%											
FIDELITY TARGET TM 2010 FUND		0,0	41,7	68,8%	22,9%	0,0%	8,3%	0,0%											
FIDELITY TARGET TM 2020 FUND		0,0	42,2	97,5%	0,0%	0,0%	2,5%	0,0%											
FORTIS L FUND (FORTIS INVESTMENTS)																			
FORTIS L FUND ACTIVE CLICK		0,0	153,6	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
FORTIS L FUND OPPORTUNITIES WORLD	0,5	2,9	53,9	94,6%	0,0%	0,0%	5,4%	0,0%											
GENERALI MULTIMANAGER SICAV (LE ASSICURAZIONI GENERALI)																			
GENERALI RESERVE EUROPE	-3,4	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
ING (L) INDEX LINKED FUND (ING GROUP)																			
CCF EURO ^	-0,3	4,3	109,4	16,8%	0,0%	83,2%	0,0%	0,0%											
CCF JAPAN ^	-0,2	1,1	24,0	22,7%	0,0%	77,3%	0,0%	0,0%											
CCF US (EUR)	1,2	4,4	27,0	22,5%	0,0%	77,5%	0,0%	0,0%											
CCF US (USD)	0,0	1,1	4,9	17,4%	0,0%	82,6%	0,0%	0,0%											
ING CONTINUOS CLICK FUND EUROTOP 100	-0,2	1,3	53,9	15,2%	0,0%	84,8%	0,0%	0,0%											
PROTECTED MIX 70	0,6	9,9	69,7	32,0%	65,0%	0,0%	3,0%	0,0%											
PROTECTED MIX 80	-0,3	9,9	62,7	25,0%	74,0%	0,0%	1,0%	0,0%											
PROTECTED MIX 90	-1,1	14,9	74,6	16,0%	81,0%	0,0%	3,0%	0,0%											
INTESA EUROGLOBAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
EUROGLOBAL EUROPA	-2,7	30,7	30,7	0,0%	92,3%	0,0%	7,7%	0,0%											
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV (GRUPPO INTESA)																			
NIS SCUDO	8,8	182,3	182,3	7,3%	92,2%	0,0%	0,5%	0,0%											
NIS STRATEGIC EUROPE 1	-1,0	36,8	36,8	28,1%	70,9%	0,0%	1,0%	0,0%											
NIS STRATEGIC EUROPE 2	-0,4	31,9	31,9	52,2%	47,2%	0,0%	0,6%	0,0%											
PARVEST (BNP PARIBAS AM)																			
PARVEST FLOOR 90 EURO	2,8	2,8	31,3	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
PARVEST FLOOR 90 JAPAN	0,2	0,2	3,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											
PARVEST FLOOR 90 USA	0,2	0,8	4,5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%											

	Racc. netta (Italia)*	Patr. Italia	Patr. Totale	Ripartizione delle attività finanziarie					Ripartizione della componente azionaria sulla base degli indici MSCI										
	Mil. euro	Mil. euro	Mil. euro	Azioni	Obblig.	Altro	Liquid.	N.d.	Energy	Mater.	Industr.	Cons. discret.	Cons. staples	Health care	Financ.	Info Techn.	Tel. serv.	Utilities	N.d.
FLESSIBILI																			
PIONEER INSTITUTIONAL FUND (UNICREDITO ITALIANO)																			
EURO BOND II SUB FUND ^	0,0	1,4	1,4	0,0%	97,0%	0,0%	3,0%	0,0%											
INSTITUTIONAL 2	0,0	13,0	13,0	0,0%	98,0%	0,4%	1,6%	0,0%											
INSTITUTIONAL 3 ^	-3,1	27,4	27,4	0,0%	95,1%	1,1%	3,7%	0,0%											
INSTITUTIONAL 4 ^	-70,5	2.411,6	2.411,6	0,0%	98,2%	1,4%	0,3%	0,0%											
INSTITUTIONAL 5 ^	-12,4	577,5	577,5	0,0%	99,2%	0,1%	0,7%	0,0%											
INSTITUTIONAL 6 ^	7,6	98,8	98,8	0,0%	97,3%	0,5%	2,1%	0,0%											
INSTITUTIONAL 7 ^	0,0	0,0	120,2	0,0%	91,6%	1,8%	6,6%	0,0%											
INSTITUTIONAL 8 ^	-4,5	297,8	297,8	0,0%	99,1%	0,9%	0,1%	0,0%											
INSTITUTIONAL 9 ^	0,0	0,0	351,3	0,0%	81,2%	17,8%	1,0%	0,0%											
SANPAOLO IMI WM LUX (SANPAOLO - IMI)																			
ORIZZONTE PROTETTO 12 ^	4,8	30,3	30,3	0,0%	60,2%	0,1%	39,7%	0,0%											
ORIZZONTE PROTETTO 24 ^	8,0	43,9	43,9	22,9%	62,3%	0,1%	14,7%	0,0%											
ORIZZONTE PROTETTO 6 ^	9,4	39,2	39,2	0,0%	85,4%	0,1%	14,6%	0,0%											
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND (SCHRODERS)																			
EUROPEAN ABSOLUTE RETURN	55,9	103,9	124,2	70,3%	0,1%	0,0%	29,6%	0,0%											
SELLA GLOBAL STRATEGY SICAV (BANCA SELLA)																			
GLOBAL PORTFOLIO	-1,0	25,0	25,2	90,9%	0,0%	0,0%	9,1%	0,0%											
UNIPOL FONDI LIMITED (UNIPOL)																			
UNIPOL TREND FUND	0,4	5,5	5,5	74,1%	20,2%	0,0%	5,8%	0,0%											

Guida alla lettura del comunicato trimestrale sui fondi/sicav (OICR) esteri

Oggetto dell'indagine trimestrale di Assogestioni sono i fondi e le sicav di diretto estero, promossi sia da gruppi stranieri sia da gruppi italiani, associati che hanno aderito all'iniziativa promossa dall'Associazione. Nella rilevazione sono stati inclusi quei fondi/sicav che hanno, alla data di riferimento, esperito la procedura di commercializzazione per almeno un loro comparto (classe).

A differenza del Rapporto mensile sull'Industria dei fondi comuni si vuole evidenziare che:

- le informazioni sono pubblicate per singolo fondo/sicav e non per singola società di gestione;
- i fondi/sicav promossi da gruppi italiani partecipanti alla rilevazione mensile e trimestrale non sono identici;
- lievi discordanze tra i dati dei fondi/sicav censiti in entrambe le rilevazioni sono causate da una diversa data di riferimento utilizzata per la valorizzazione delle informazioni stesse (causata per es. da festività);

- Caratteristiche dei dati -

I) Dati di flusso

- a) Raccolta netta (Italia): ammontare della raccolta netta fatta confluire in questi prodotti da parte dei soli investitori italiani nel trimestre di riferimento

II) Dati di stock

- a) Patrimonio Italia: controvalore delle quote detenute dai soli investitori italiani a fine trimestre ;
- b) Patrimonio Totale: controvalore delle quote complessive del fondo/sicav a fine trimestre;
- c) Patrimonio complessivo della divisione asset management del gruppo: indicatore sintetico della massa gestita complessivamente dal gruppo di riferimento alla data indicata.

II) Dati di portafoglio

Ripartizione delle attività finanziarie per macro categoria: azioni, obbligazioni, altro e liquidità (e non disponibile);

III) Composizione settoriale

Informazione richiesta solamente per i comparti Azionari. Di questi viene indicata la ripartizione dell'investimento azionario (considerato pari a 100) sulla base dei 10 settori individuati dallo schema GICS (MSCI – S&P):

- Energy
- Materials
- Industrials
- Consumer discretionary
- Consumer staples
- Health care
- Financials
- Information Technology
- Telecommunication Services
- Utilities
- Non classificato