

Comunicato Stampa

Mappa Completa del Risparmio Gestito Agosto 2003

Cresce anche in estate l'Industria del Risparmio Gestito. Ad agosto il patrimonio sfiora gli 838 miliardi di euro.

Anche nei mesi caldi continua a crescere l'Industria del Risparmio Gestito. Il patrimonio lordo registrato dalla Mappa del Risparmio Gestito del mese di agosto ha raggiunto gli **837,9 miliardi di euro** (il dato di luglio era di 825,4 miliardi di euro) mentre il patrimonio al netto delle duplicazioni degli OICR di gruppo si è attestato a quota 718 miliardi di euro (707,6 miliardi di euro in luglio).

Al vertice della classifica dei prodotti finanziari rimangono saldamente ancorati gli **OICR** con un patrimonio lordo di 504,6 miliardi di euro (501,6 miliardi di euro). Al secondo posto si collocano invece le **Gestioni di Prodotti Assicurativi** con un patrimonio lordo di 136,5 miliardi di euro (110,6 miliardi di euro il netto). Seguono le **GPF Retail** con 95,6 miliardi di euro di lordo (16,1 miliardi di euro il netto); le **GPM Retail** con 46,9 miliardi di euro di lordo (38,9 miliardi di euro il netto) e la categoria residuale delle **Altre Gestioni** con un patrimonio lordo di 43,6 miliardi di euro (41,2 miliardi di euro il netto). Ultime nella graduatoria le **Gestioni di Patrimoni Previdenziali** con 10,7 miliardi di euro di patrimonio lordo e 9,6 miliardi di euro di patrimonio netto.

Il comparto **obbligazionario** mantiene, anche ad agosto, il patrimonio maggiore: 308,1 miliardi di euro il lordo; 280,2 miliardi di euro il netto. Seguono i prodotti **bilanciati** con 175,5 miliardi di euro di patrimonio lordo (138,4 miliardi di euro il netto); i prodotti **azionari** con 116,6 miliardi di euro di lordo e 105,3 miliardi di euro il netto e, a poca distanza, i prodotti **monetari** con un patrimonio lordo di 113,8 miliardi di euro, netto di 111,2 miliardi di euro. Sotto la soglia dei 100 miliardi di euro si collocano la categoria residuale dei prodotti **non classificati** (98,6 miliardi di euro il lordo, 66,4 miliardi di euro il netto) e i prodotti **flessibili** (25,3 miliardi di euro di patrimonio lordo e 16,5 di netto).

Milano, 29 settembre 2003

		Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo		Patrimonio al netto della duplicazione di OICR di gruppo		
		Mil. euro	In %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Conc.
1	SANPAOLO - IMI							164.719,5	19,7%	134.150,5	18,68%	18,68%
	SANPAOLO WM							97.706,4	11,7%	85.887,7	11,96%	
	OICR	2.220,5	11,4%	1.489,6	10,0%	730,9	15,9%	66.387,4	7,9%	66.291,1	9,23%	
	GPF retail	247,7	1,3%	241,2	1,6%	6,5	0,1%	9.456,2	1,1%	878,1	0,12%	
	GPM retail	74,8	0,4%	112,5	0,8%	-37,7	-0,8%	4.074,2	0,5%	3.765,7	0,52%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	20,6	0,1%	11,5	0,1%	9,1	0,2%	2.344,2	0,3%	2.240,5	0,31%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	180,5	0,9%	40,5	0,3%	140,0	3,0%	14.069,1	1,7%	11.396,2	1,59%	
	Altre Gestioni	2,1	0,0%	4,4	0,0%	-2,3	-0,1%	1.375,3	0,2%	1.316,0	0,18%	
	BANCA FIDEURAM							54.366,2	6,5%	37.417,9	5,21%	
	OICR	984,7	5,0%	495,1	3,3%	489,7	10,6%	33.083,9	3,9%	33.083,9	4,61%	
	GPF retail	147,1	0,8%	68,2	0,5%	79,0	1,7%	11.348,7	1,4%	0,0	0,00%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,8	0,0%	0,0	0,0%	0,8	0,0%	85,8	0,0%	85,8	0,01%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	185,8	1,0%	88,9	0,6%	96,9	2,1%	9.847,8	1,2%	4.248,3	0,59%	
	EPTACONSORS							12.646,9	1,5%	10.845,0	1,51%	
	OICR	177,9	0,9%	217,9	1,5%	-40,0	-0,9%	11.284,3	1,3%	10.840,8	1,51%	
	GPF retail	2,0	0,0%	8,2	0,1%	-6,2	-0,1%	1.025,2	0,1%	2,8	0,00%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,7	0,0%	0,1	0,0%	0,6	0,0%	40,8	0,0%	1,1	0,00%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	1,5	0,0%	0,7	0,0%	0,8	0,0%	240,9	0,0%	0,3	0,00%	
	Altre Gestioni	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	55,8	0,0%	0,0	0,00%	
2	GRUPPO INTESA(**)							121.931,9	14,6%	102.572,3	14,29%	32,97%
	OICR	2.184,2	11,2%	2.149,9	14,4%	34,3	0,7%	89.600,0	10,7%	88.357,0	12,31%	
	GPF retail	92,9	0,5%	202,3	1,4%	-109,4	-2,4%	16.795,3	2,0%	790,9	0,11%	
	GPM retail	14,6	0,1%	26,0	0,2%	-11,4	-0,2%	2.630,8	0,3%	1.700,2	0,24%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	14,4	0,1%	2,7	0,0%	11,7	0,3%	1.338,9	0,2%	1.184,3	0,16%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	152,9	0,8%	34,4	0,2%	118,5	2,6%	9.634,6	1,1%	8.693,1	1,21%	
	Altre Gestioni	12,8	0,1%	2,9	0,0%	9,9	0,2%	1.932,4	0,2%	1.846,7	0,26%	
3	UNICREDITO ITALIANO							110.662,9	13,2%	84.850,1	11,82%	44,79%
	OICR	1.901,7	9,7%	1.933,4	13,0%	-31,8	-0,7%	65.647,4	7,8%	65.647,4	9,14%	
	GPF retail	41,3	0,2%	156,5	1,0%	-115,2	-2,5%	9.618,8	1,1%	510,0	0,07%	
	GPM retail	55,2	0,3%	110,4	0,7%	-55,2	-1,2%	5.120,4	0,6%	3.201,7	0,45%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	32,4	0,2%	33,6	0,2%	-1,1	0,0%	1.877,4	0,2%	1.379,8	0,19%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	239,2	1,2%	154,8	1,0%	84,4	1,8%	19.444,9	2,3%	6.731,5	0,94%	
	Altre Gestioni	152,4	0,8%	17,0	0,1%	135,3	2,9%	8.954,1	1,1%	7.379,7	1,03%	
4	LE ASSICURAZIONI GENERALI (*)							74.107,8	8,8%	72.873,5	10,15%	54,93%
	OICR	90,6	0,5%	51,9	0,3%	38,7	0,8%	8.713,0	1,0%	8.692,9	1,21%	
	GPF retail	12,1	0,1%	18,9	0,1%	-6,9	-0,1%	1.361,0	0,2%	146,9	0,02%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	32,9	0,2%	13,3	0,1%	19,6	0,4%	729,6	0,1%	729,6	0,10%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	335,1	1,7%	290,5	1,9%	44,6	1,0%	54.471,9	6,5%	54.471,9	7,59%	
	Altre Gestioni	79,1	0,4%	79,6	0,5%	-0,5	0,0%	8.832,2	1,1%	8.832,2	1,23%	
5	ARCA							37.697,3	4,5%	37.486,2	5,22%	60,15%
	OICR	1.323,3	6,8%	1.204,8	8,1%	118,5	2,6%	34.780,7	4,2%	34.638,2	4,82%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	8,7	0,0%	37,9	0,3%	-29,2	-0,6%	572,9	0,1%	568,6	0,08%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	17,3	0,1%	0,5	0,0%	16,8	0,4%	2.161,8	0,3%	2.161,8	0,30%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	181,9	0,0%	117,6	0,02%	
6	FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA							43.927,1	5,2%	36.507,0	5,08%	65,24%
	OICR	810,7	4,2%	607,2	4,1%	203,5	4,4%	28.756,9	3,4%	28.547,8	3,98%	
	GPF retail	91,1	0,5%	114,4	0,8%	-23,4	-0,5%	9.512,8	1,1%	3.893,3	0,54%	
	GPM retail	67,7	0,3%	16,2	0,1%	51,5	1,1%	1.123,0	0,1%	1.085,5	0,15%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,7	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,0%	23,2	0,0%	23,2	0,00%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	12,8	0,1%	2,6	0,0%	10,2	0,2%	2.353,1	0,3%	801,3	0,11%	
	Altre Gestioni	45,2	0,2%	62,0	0,4%	-16,8	-0,4%	2.158,1	0,3%	2.155,8	0,30%	
7	MONTE DEI PASCHI DI SIENA							37.292,4	4,5%	33.618,8	4,68%	69,92%
	OICR	814,8	4,2%	662,8	4,4%	151,9	3,3%	22.196,8	2,6%	21.968,7	3,06%	
	GPF retail	22,7	0,1%	35,0	0,2%	-12,3	-0,3%	2.262,6	0,3%	164,8	0,02%	
	GPM retail	11,4	0,1%	56,9	0,4%	-45,5	-1,0%	3.014,0	0,4%	2.277,0	0,32%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,9	0,0%	0,0	0,0%	0,9	0,0%	198,4	0,0%	141,4	0,02%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	70,7	0,4%	0,0	0,0%	70,7	1,5%	7.821,4	0,9%	7.361,9	1,03%	
	Altre Gestioni	112,5	0,6%	1,0	0,0%	111,6	2,4%	1.799,1	0,2%	1.705,0	0,24%	
8	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA							32.771,4	3,9%	27.256,5	3,80%	73,72%
	OICR	600,2	3,1%	515,0	3,5%	85,2	1,8%	16.363,9	2,0%	16.363,9	2,28%	
	GPF retail	50,0	0,3%	53,1	0,4%	-3,1	-0,1%	5.225,2	0,6%	932,2	0,13%	
	GPM retail	65,1	0,3%	84,9	0,6%	-19,8	-0,4%	4.821,3	0,6%	3.876,8	0,54%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,9	0,0%	0,2	0,0%	0,7	0,0%	259,0	0,0%	237,9	0,03%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	30,2	0,2%	1,1	0,0%	29,1	0,6%	1.861,8	0,2%	1.683,7	0,23%	
	Altre Gestioni	7,7	0,0%	16,1	0,1%	-8,4	-0,2%	4.240,1	0,5%	4.162,0	0,58%	
9	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO							30.711,1	3,7%	25.529,1	3,56%	77,27%
	OICR	340,3	1,7%	279,9	1,9%	60,4	1,3%	18.625,8	2,2%	18.617,8	2,59%	
	GPF retail	3,2	0,0%	27,3	0,2%	-24,1	-0,5%	4.811,7	0,6%	136,6	0,02%	
	GPM retail	33,4	0,2%	13,0	0,1%	20,4	0,4%	1.470,2	0,2%	1.224,4	0,17%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,2	0,0%	0,0	0,0%	0,2	0,0%	1.081,7	0,1%	1.081,7	0,15%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	-	-	-	-	-	-	231,5	0,0%	1,6	0,00%	
	Altre Gestioni	92,0	0,5%	0,1	0,0%	91,9	2,0%	4.490,1	0,5%	4.467,0	0,62%	
10	RAS							26.381,7	3,1%	25.277,1	3,52%	80,79%
	OICR	201,5	1,0%	152,5	1,0%	49,0	1,1%	9.342,8	1,1%	9.342,8	1,30%	
	GPF retail	11,5	0,1%	0,0	0,0%	11,5	0,3%	556,2	0,1%	324,4	0,05%	
	GPM retail	6,0	0,0%	2,9	0,0%	3,1	0,1%	686,3	0,1%	640,6	0,09%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	5,3	0,0%	0,4	0,0%	4,9	0,1%	224,4	0,0%	181,9	0,03%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	47,7	0,2%	4,7	0,0%	43,0	0,9%	11.307,4	1,3%	10.579,9	1,47%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	4.264,5	0,5%	4.207,5	0,59%	
11	DEUTSCHE BANK							20.377,2	2,4%	17.811,1	2,48%	83,27%
	OICR	604,2	3,1%	397,4	2,7%	206,8	4,5%	16.875,9	2,0%	16.412,3	2,29%	
	GPF retail	16,2	0,1%	26,4	0,2%	-10,2	-0,2%	2.418,0	0,3%	354,7	0,05%	
	GPM retail	4,9	0,0%	1,6	0,0%	3,3	0,1%	136,8	0,0%	128,6	0,02%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	-	-	-	-	-	-	318,6	0,0%	318,6	0,04%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	381,9	0,0%	350,8	0,05%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	246,1	0,0%	246,1	0,03%	

(continua)

Dati aggregati per gruppo di gestione e tipologia prodotto

		Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo		Patrimonio al netto della duplicazione di OICR di gruppo		
		Mil. euro	In %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Conc.
	<i>(segue)</i>											
12	BANCA LOMBARDA (*) (**) (***)							17.312,3	2,1%	17.312,0	2,41%	85,68%
	OICR	435,4	2,2%	270,2	1,8%	165,3	3,6%	8.388,1	1,0%	8.388,1	1,17%	
	GPF retail	-	-	-	-	-	-	3.493,2	0,4%	3.493,2	0,49%	
	GPM retail	-	-	-	-	-	-	2.601,7	0,3%	2.601,7	0,36%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	-	-	-	-	-	-	0,3	0,0%	0,1	0,00%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	2.829,0	0,3%	2.829,0	0,39%	
13	BANCA POPOLARE DI MILANO(***)							16.329,6	1,9%	14.053,4	1,96%	87,64%
	OICR	293,3	1,5%	210,2	1,4%	83,1	1,8%	11.323,7	1,4%	11.310,2	1,58%	
	GPF retail	7,6	0,0%	8,5	0,1%	-0,9	0,0%	1.900,1	0,2%	76,4	0,01%	
	GPM retail	65,4	0,3%	65,9	0,4%	-0,5	0,0%	2.887,2	0,3%	2.457,5	0,34%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	1,5	0,0%	0,1	0,0%	1,5	0,0%	218,6	0,0%	209,3	0,03%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0%	0,0	0,00%	
14	CREDITO EMILIANO							16.769,2	2,0%	13.397,8	1,87%	89,51%
	OICR	359,1	1,8%	257,9	1,7%	101,2	2,2%	10.677,2	1,3%	10.677,2	1,49%	
	GPF retail	12,0	0,1%	17,9	0,1%	-5,9	-0,1%	2.777,2	0,3%	68,8	0,01%	
	GPM retail	27,2	0,1%	9,7	0,1%	17,5	0,4%	2.493,5	0,3%	2.157,6	0,30%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	33,7	0,2%	3,7	0,0%	30,0	0,7%	821,2	0,1%	494,2	0,07%	
15	BANCHE POPOLARI UNITE(**)							14.442,7	1,7%	12.482,2	1,74%	91,25%
	OICR	265,7	1,4%	121,1	0,8%	144,6	3,1%	5.963,6	0,7%	5.963,6	0,83%	
	GPF retail	27,0	0,1%	19,8	0,1%	7,2	0,2%	3.466,8	0,4%	1.520,4	0,21%	
	GPM retail	24,8	0,1%	8,4	0,1%	16,4	0,4%	3.213,8	0,4%	3.199,7	0,45%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	-	-	-	-	-	-	2,1	0,0%	2,1	0,00%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	-	-	-	-	-	-	356,2	0,0%	356,2	0,05%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	1.440,2	0,2%	1.440,2	0,20%	
16	GRUPPO MEDIOLANUM(***)							11.682,0	1,4%	9.798,3	1,36%	92,61%
	OICR	169,1	0,9%	79,7	0,5%	89,4	1,9%	9.733,0	1,2%	9.702,3	1,35%	
	GPF retail	9,4	0,0%	11,7	0,1%	-2,3	0,0%	1.896,1	0,2%	55,0	0,01%	
	GPM retail	0,3	0,0%	0,1	0,0%	0,2	0,0%	39,4	0,0%	39,4	0,01%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	13,5	0,0%	1,6	0,00%	
17	GRUPPO AZIMUT							7.500,2	0,9%	6.654,7	0,93%	93,54%
	OICR	192,5	1,0%	115,3	0,8%	77,1	1,7%	6.431,1	0,8%	6.392,1	0,89%	
	GPF retail	8,8	0,0%	11,1	0,1%	-2,3	0,0%	739,8	0,1%	39,8	0,01%	
	GPM retail	1,1	0,0%	1,2	0,0%	0,0	0,0%	222,1	0,0%	222,1	0,03%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	6,3	0,0%	0,7	0,00%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	0,2	0,0%	0,1	0,0%	0,1	0,0%	100,9	0,0%	0,0	0,00%	
18	ANTONVENETA ABN AMRO BANK							6.797,5	0,8%	5.944,1	0,83%	94,36%
	OICR	170,8	0,9%	52,5	0,4%	118,3	2,6%	3.330,5	0,4%	3.330,5	0,46%	
	GPF retail	3,6	0,0%	4,9	0,0%	-1,3	0,0%	810,4	0,1%	95,2	0,01%	
	GPM retail	5,2	0,0%	9,9	0,1%	-4,6	-0,1%	1.819,2	0,2%	1.681,1	0,23%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	8,1	0,0%	0,0	0,0%	8,1	0,2%	550,5	0,1%	550,5	0,08%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	286,9	0,0%	286,9	0,04%	
19	ERSEL							7.291,3	0,9%	5.154,2	0,72%	95,08%
	OICR	230,4	1,2%	222,4	1,5%	8,0	0,2%	3.848,3	0,5%	3.848,3	0,54%	
	GPF retail	10,8	0,1%	18,3	0,1%	-7,5	-0,2%	1.706,3	0,2%	50,7	0,01%	
	GPM retail	548,8	2,8%	12,3	0,1%	536,5	11,6%	1.736,7	0,2%	1.255,2	0,17%	
20	ICCREA							4.886,6	0,6%	4.744,3	0,66%	95,74%
	OICR	67,8	0,3%	34,5	0,2%	33,3	0,7%	4.510,5	0,5%	4.375,9	0,61%	
	GPM retail	10,4	0,1%	9,2	0,1%	1,2	0,0%	364,7	0,0%	357,2	0,05%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	11,4	0,0%	11,2	0,00%	
21	ING GROUP							4.839,9	0,6%	4.737,3	0,66%	96,40%
	OICR	377,6	1,9%	284,1	1,9%	93,5	2,0%	3.570,2	0,4%	3.567,7	0,50%	
	GPF retail	22,3	0,1%	0,0	0,0%	22,3	0,5%	456,7	0,1%	456,7	0,06%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	4,1	0,0%	0,0	0,0%	4,1	0,1%	359,4	0,0%	311,7	0,04%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	0,4	0,0%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	343,7	0,0%	302,8	0,04%	
	Altre Gestioni	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	109,8	0,0%	98,4	0,01%	
22	CREDIT AGRICOLE							5.711,7	0,7%	4.533,4	0,63%	97,03%
	OICR	105,7	0,5%	88,2	0,6%	17,5	0,4%	2.620,3	0,3%	2.620,3	0,36%	
	GPF retail	8,4	0,0%	48,1	0,3%	-39,7	-0,9%	822,5	0,1%	40,1	0,01%	
	GPM retail	20,0	0,1%	0,0	0,0%	20,0	0,4%	1.026,0	0,1%	702,9	0,10%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	20,4	0,1%	0,0	0,0%	20,4	0,4%	216,1	0,0%	159,6	0,02%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	8,3	0,0%	0,0	0,0%	8,3	0,2%	1.026,8	0,1%	1.010,6	0,14%	
23	BANCA SELLA							3.582,8	0,4%	3.521,2	0,49%	97,53%
	OICR	138,8	0,7%	136,9	0,9%	1,9	0,0%	3.520,7	0,4%	3.520,1	0,49%	
	GPF retail	0,0	0,0%	0,1	0,0%	-0,1	0,0%	31,1	0,0%	0,1	0,00%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,6	0,0%	0,0	0,0%	0,6	0,0%	30,9	0,0%	1,0	0,00%	
24	GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE SYMPHONIA							3.769,2	0,4%	3.504,0	0,49%	98,01%
	OICR	17,4	0,1%	14,8	0,1%	2,6	0,1%	786,6	0,1%	786,6	0,11%	
	GPF retail	0,1	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	45,2	0,0%	9,0	0,00%	
	GPM retail	20,2	0,1%	13,7	0,1%	6,5	0,1%	1.168,0	0,1%	1.168,0	0,16%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	5,0	0,0%	5,0	0,00%	
	BANCA INTERMOBILIARE							1.764,4	0,2%	1.535,4	0,21%	
	OICR	22,4	0,1%	30,6	0,2%	-8,2	-0,2%	728,6	0,1%	728,6	0,10%	
	GPM retail	16,4	0,1%	9,4	0,1%	7,0	0,2%	1.035,8	0,1%	806,9	0,11%	
25	BANCA POP. EMILIA ROMAGNA (*) (**) (***)							3.049,9	0,4%	3.021,4	0,42%	98,43%
	OICR	-	-	-	-	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%	
	GPF retail	6,4	0,0%	6,9	0,0%	-0,5	0,0%	1.391,9	0,2%	1.391,2	0,19%	
	GPM retail	9,2	0,0%	7,3	0,0%	1,8	0,0%	1.629,3	0,2%	1.629,3	0,23%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	0,2	0,0%	0,2	0,0%	0,0	0,0%	28,7	0,0%	0,9	0,00%	
26	ANIMA							2.553,7	0,3%	2.553,7	0,36%	98,79%
	OICR	204,0	1,0%	82,9	0,6%	121,1	2,6%	2.553,7	0,3%	2.553,7	0,36%	

(continua)

Dati aggregati per gruppo di gestione e tipologia prodotto

		Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo		Patrimonio al netto della duplicazione di OICR di gruppo		
		Mil. euro	In %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Conc.
	(segue)											
27	VEGAGEST							3.085,6	0,4%	2.259,2	0,31%	99,10%
	OICR	170,5	0,9%	104,8	0,7%	65,7	1,4%	1.758,2	0,2%	1.758,2	0,24%	
	GPF retail	8,3	0,0%	3,6	0,0%	4,7	0,1%	539,5	0,1%	37,0	0,01%	
	GPM retail	2,6	0,0%	1,3	0,0%	1,3	0,0%	193,8	0,0%	193,8	0,03%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	-	-	-	-	-	-	128,3	0,0%	128,3	0,02%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	0,3	0,0%	0,1	0,0%	0,2	0,0%	30,7	0,0%	0,0	0,00%	
	Altre Gestioni	-	-	-	-	-	-	435,1	0,1%	141,9	0,02%	
28	KAIROS PARTNERS							2.623,2	0,3%	1.949,8	0,27%	99,38%
	OICR	39,5	0,2%	25,9	0,2%	13,5	0,3%	1.831,6	0,2%	1.831,6	0,26%	
	GPM retail	26,6	0,1%	3,1	0,0%	23,5	0,5%	791,6	0,1%	118,2	0,02%	
29	ALBERTINI							1.185,0	0,1%	1.109,5	0,15%	99,53%
	OICR	-	-	-	-	-	-	84,4	0,0%	84,4	0,01%	
	GPM retail	8,8	0,0%	5,6	0,0%	3,2	0,1%	1.100,6	0,1%	1.025,1	0,14%	
30	GRUPPO BANCA LEONARDO							1.113,0	0,1%	1.032,5	0,14%	99,67%
	OICR	5,5	0,0%	3,7	0,0%	1,8	0,0%	201,5	0,0%	201,5	0,03%	
	GPF retail	0,1	0,0%	0,1	0,0%	0,0	0,0%	36,4	0,0%	7,9	0,00%	
	GPM retail	4,2	0,0%	1,3	0,0%	2,9	0,1%	875,0	0,1%	823,1	0,11%	
31	BANCA POPOLARE VICENTINA							1.320,0	0,2%	918,6	0,13%	99,80%
	OICR	0,9	0,0%	0,8	0,0%	0,1	0,0%	190,3	0,0%	190,3	0,03%	
	GPF retail	1,6	0,0%	6,8	0,0%	-5,1	-0,1%	935,4	0,1%	537,2	0,07%	
	GPM retail	1,5	0,0%	0,7	0,0%	0,8	0,0%	194,4	0,0%	191,2	0,03%	
32	BANCA POPOLARE DI BARI							756,4	0,1%	731,3	0,10%	99,90%
	OICR	12,5	0,1%	7,2	0,0%	5,3	0,1%	428,4	0,1%	428,4	0,06%	
	GPF retail	0,5	0,0%	2,5	0,0%	-2,0	0,0%	73,9	0,0%	50,2	0,01%	
	GPM retail	0,3	0,0%	0,1	0,0%	0,2	0,0%	254,0	0,0%	252,7	0,04%	
33	GRUPPO FONDIARIA - SAI(***)							393,7	0,0%	392,3	0,05%	99,96%
	OICR	8,3	0,0%	4,1	0,0%	4,2	0,1%	329,8	0,0%	329,6	0,05%	
	GPF retail	0,0	0,0%	0,1	0,0%	0,0	0,0%	15,1	0,0%	13,8	0,00%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,7	0,0%	0,3	0,0%	0,4	0,0%	48,8	0,0%	48,8	0,01%	
34	PFM							358,6	0,0%	298,6	0,04%	100,00%
	OICR	7,3	0,0%	4,7	0,0%	2,6	0,1%	156,6	0,0%	156,6	0,02%	
	GPF retail	5,2	0,0%	0,0	0,0%	5,2	0,1%	44,6	0,0%	30,9	0,00%	
	GPM retail	0,3	0,0%	0,4	0,0%	0,0	0,0%	157,4	0,0%	111,1	0,02%	
	TOTALI	19.520,6	100%	14.912,0	100%	4.608,6	100%	837.934,2	100%	718.036,2	100%	100%
	OICR	15.548,9	79,7%	12.309,8	82,5%	3.239,1	70,3%	504.625,7	60,2%	501.550,2	69,85%	
	GPF retail	870,0	4,5%	1.112,0	7,5%	-242,0	-5,3%	95.574,1	11,4%	16.108,3	2,24%	
	GPM retail	1.126,6	5,8%	584,1	3,9%	542,5	11,8%	46.881,3	5,6%	38.894,4	5,42%	
	Gestioni di patrimoni previdenziali	154,3	0,8%	100,1	0,7%	54,1	1,2%	10.685,9	1,3%	9.604,2	1,34%	
	Gestioni di prodotti assicurativi	1.316,8	6,7%	622,9	4,2%	693,9	15,1%	136.536,5	16,3%	110.647,0	15,41%	
	Altre Gestioni	503,9	2,6%	183,1	1,2%	320,9	7,0%	43.630,8	5,2%	41.232,1	5,74%	

(*) Patrimonio parzialmente nettizzato dagli OICR di gruppo. Si vedano le note delle singola società componenti il gruppo

(**) Flussi di raccolta parzialmente rappresentativi dei flussi di gruppo. Si vedano le note delle singole società componenti il gruppo

(***) Dati non rappresentativi dell'intero gruppo. Si vedano le note delle singole società componenti il gruppo.

Note

BANCA LOMBARDA

CAPITALGEST SGR: non sono al momento disponibili informazioni sui flussi e sulla composizione del portafoglio delle gestioni ricevute in delega (per la nettizzazione degli OICR) delle GPF, GPM e degli OICR esteri (SICAV)
Non sono al momento disponibili i dati relativi all'altra SGR del gruppo Grifogest.

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

BNL FONDI IMMOBILIARI SGR p.A.: I dati sul patrimonio del fondo immobiliare è aggiornato al 30 giugno 2003, mentre i dati relativi alla gestione finanziaria sono aggiornati ad agosto 2003

BNL GESTIONI SGR: i dati relativi alla gestione finanziaria sui fondi immobiliari chiusi si riferiscono a agosto 2003

BNL GLOBAL FUNDS PLC: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

BANCA POP. EMILIA ROMAGNA

OPTIMA SPA SGR: i dati relativi alle gestioni individuali ricevute in delega sono incompleti per la parte afflusso/deflusso/raccolta netta in quanto non è disponibile una distinzione gpf/gpm

BANCA POPOLARE DI BARI

POPOLARE BARI SERVIZI FINANZIARI SIM: i dati relativi alle GPF retail sono stati temporaneamente inseriti tra le GPM retail

BANCHE POPOLARI UNITE

BPB PRUMERICA GLOBAL INVESTMENTS SGR: Non sono ancora disponibili i dati sui flussi di raccolta delle "Gestioni previdenziali" e delle 'Altre Gestioni' istituite. Non sono inoltre disponibili i dati sui flussi delle gestioni ricevute in delega.

BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA

NOVARA AQUILONE SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

CREDITO EMILIANO

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

DEUTSCHE BANK

DWS INVESTMENT SA: raccolta e al patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

ERSEL

ERSEL GESTIONI INTERNATIONAL SA: Raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

GRUPPO FONDIARIA - SAI

EFGE GESTIONI SGR: dal 1° luglio 2003 la gestione derivante dal collocamento di prodotti assicurativi e previdenziali viene effettuata dalla capogruppo Fondiaria - Sai

SAI INVESTIMENTI: dal 1° luglio 2003 la gestione derivante dal collocamento di prodotti assicurativi e previdenziali viene effettuata dalla capogruppo Fondiaria - Sai. I dati non evidenziano inoltre i valori riferiti ai FPA dati in delega di gestione a SAI Investimenti SGR in quanto, dal mese di agosto c.a., gli stessi vengono gestiti direttamente dalla Direzione Finanza della Fondiaria - Sai

GRUPPO INTESA

EPSILON ASSOCIATI SGR: non sono ancora disponibili i dati sui flussi di raccolta delle 'Altre Gestioni' istituite.

EURONEXTRA INVESTMENT SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

NEXTRA INVESTMENT MANAGEMENT SGR: è SGR promotore di fondi non armonizzati italiani. Le SGR gestori sono indicate nel prospetto informativo dell'OICR stesso.

GRUPPO MEDIOLANUM

MEDIOLANUM GESTIONE FONDI: Allo scopo di rilevare la corretta dimensione delle masse del Gruppo Mediolanum sul mercato italiano occorre integrare la segnalazione in oggetto con il patrimonio relativo all'attività assicurativa.

La compagnia assicurativa del Gruppo Mediolanum (Mediolanum Vita) non rientra, infatti, nella segnalazione in oggetto in quanto la gestione delle masse derivanti dal collocamento di prodotti assicurativi non viene delegata a "società abilitata alla gestione individuale", ma effettuata dalla società stessa.

Per dare un'indicazione delle masse relative al collocamento di prodotti assicurativi sulla vita, riportiamo di seguito l'ultimo dato disponibile delle Riserve Matematiche Totali di Mediolanum Vita al 31/08/2003.

Le Riserve Matematiche di Mediolanum Vita ammontano a 7.777,6 Euro/mio, articolate in prodotti vita Tradizionali, Unit Linked e Index linked. Tale patrimonio è investito in O.I.C.R. del Gruppo Mediolanum per 3.352,7 Euro/mio.

ING GROUP

ING (L) INDEX LINKED FUND SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

ING (L) INVEST SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

ING (L) PATRIMONIAL SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

ING (L) RENTA FUND SICAV: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

LE ASSICURAZIONI GENERALI

GENERALI ASSET MANAGEMENT: è SGR gestore di un comparto del fondo GEO promosso da Intesa Asset Management SGR. Tale gestione, per motivi statistici, è stata inserita tra le gestioni ricevute in delega.
Non sono al momento disponibili informazioni sulla detenzione di OICR di gruppo all'interno delle gestioni dei prodotti previdenziali, assicurativi e delle "Altre gestioni".

RAS

RAS ASSET MANAGEMENT SGR: Ras Asset Management SGR è la SGR gestore di due comparti del fondo GEO promosso da Nextra Asset Management SGR. Tale gestione, per motivi statistici, è stata inserita tra le gestioni ricevute in delega.

SANPAOLO - IMI

BANCA FIDEURAM

FIDEURAM GESTIONS S.A.: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

SANPAOLO WM

SANPAOLO IMI INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT SGR: La società Sanpaolo IMI Institutional Asset Management SGR è la SGR gestore del fondo non armonizzato GEO promosso da Nextra Asset Management SGR. Tale gestione, per motivi statistici, è stata inserita tra le gestioni ricevute in delega.

UNICREDITO ITALIANO

PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SA: raccolta e patrimonio dei soli investitori italiani (cd. Patrimonio Italia)

Mappa del risparmio gestito
Raccolta e patrimonio del mese
Dati aggregati per tipologia prodotto/gestione

AGOSTO 2003

	Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo		Patrimonio al netto della duplic. di OICR di gruppo	
	Mil. euro	In %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
OICR	15.548,9	79,7%	12.309,8	82,5%	3.239,1	70,3%	504.625,7	60,2%	501.550,2	69,85%
Italiani aperti armonizzati	10.896,1	55,8%	9.026,7	60,5%	1.869,4	40,6%	375.538,5	44,8%	375.352,3	52,27%
Italiani aperti non armonizzati Fondi di fondi	182,6	0,9%	96,2	0,6%	86,4	1,9%	6.421,8	0,8%	3.998,5	0,56%
Italiani aperti non armonizzati Fondi speculativi	220,4	1,1%	22,6	0,2%	197,8	4,3%	2.390,8	0,3%	2.390,8	0,33%
Italiani aperti non armonizzati Altri	63,8	0,3%	55,4	0,4%	8,4	0,2%	2.445,9	0,3%	2.445,9	0,34%
Italiani chiusi mobiliari	0,2	0,0%	-0,7	0,0%	0,9	0,0%	275,3	0,0%	273,2	0,04%
Italiani chiusi immobiliari	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	2.528,9	0,3%	2.065,3	0,29%
Esteri armonizzati	4.135,4	21,2%	3.077,3	20,6%	1.058,0	23,0%	112.207,3	13,4%	112.207,0	15,63%
Esteri non armonizzati	47,7	0,2%	13,6	0,1%	34,1	0,7%	1.322,6	0,2%	1.322,6	0,18%
Esteri non armonizzati Hedge Fund	2,7	0,0%	18,6	0,1%	-15,9	-0,3%	1.494,6	0,2%	1.494,6	0,21%
GPF retail	870,0	4,5%	1.112,0	7,5%	-242,0	-5,3%	95.574,1	11,4%	16.108,3	2,24%
GPM retail	1.126,6	5,8%	584,1	3,9%	542,5	11,8%	46.881,3	5,6%	38.894,4	5,42%
Gestioni di patrimoni previdenziali	154,3	0,8%	100,1	0,7%	54,1	1,2%	10.685,9	1,3%	9.604,2	1,34%
Fondi pensione aperti	21,5	0,1%	4,1	0,0%	17,5	0,4%	1.343,4	0,2%	979,2	0,14%
Fondi pensione negoziali	91,9	0,5%	25,3	0,2%	66,6	1,4%	3.954,6	0,5%	3.882,5	0,54%
Forme di previdenza complementare di tipo individuale	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	126,5	0,0%	126,5	0,02%
Altre forme previdenziali	40,8	0,2%	70,8	0,5%	-29,9	-0,6%	5.261,4	0,6%	4.615,9	0,64%
Gestioni di prodotti assicurativi	1.316,8	6,7%	622,9	4,2%	693,9	15,1%	136.536,5	16,3%	110.647,0	15,41%
Gestione Separate	741,6	3,8%	360,9	2,4%	380,7	8,3%	94.021,2	11,2%	92.425,0	12,87%
Unit Linked	573,1	2,9%	261,4	1,8%	311,7	6,8%	36.543,3	4,4%	12.278,3	1,71%
Index Linked	0,0	0,0%	0,5	0,0%	-0,5	0,0%	1.394,9	0,2%	1.394,9	0,19%
Altri prodotti assicurativi	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	1.519,5	0,2%	1.517,7	0,21%
Prodotti assicurativi non classificati	2,2	0,0%	0,0	0,0%	2,2	0,0%	3.057,6	0,4%	3.031,2	0,42%
Altre Gestioni	503,9	2,6%	183,1	1,2%	320,9	7,0%	43.630,8	5,2%	41.232,1	5,74%
TOTALE	19.520,6	100%	14.912,0	100%	4.608,6	100%	837.934,2	100%	718.036,2	100%

ASSOGESTIONI

Mappa del risparmio gestito - AGOSTO 2003

Raccolta e patrimonio del mese

	Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo		Patrimonio al netto della duplic. di OICR di gruppo
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	
TOTALE	19.520,6	100,0%	14.912,0	100,0%	4.608,6	100,0%	837.934,2	100,0%	718.036,2
OICR	15.548,9	79,7%	12.309,8	82,5%	3.239,1	70,3%	504.625,7	60,2%	501.550,2
GPF retail	870,0	4,5%	1.112,0	7,5%	-242,0	-5,3%	95.574,1	11,4%	16.108,3
GPM retail	1.126,6	5,8%	584,1	3,9%	542,5	11,8%	46.881,3	5,6%	38.894,4
Gestioni di patrimoni previdenziali	154,3	0,8%	100,1	0,7%	54,1	1,2%	10.685,9	1,3%	9.604,2
Gestioni di prodotti assicurativi	1.316,8	6,7%	622,9	4,2%	693,9	15,1%	136.536,5	16,3%	110.647,0
Altre Gestioni	503,9	2,6%	183,1	1,2%	320,9	7,0%	43.630,8	5,2%	41.232,1
AZIONARI	2.817,7	14,4%	2.232,5	15,0%	585,2	12,7%	116.599,5	13,9%	105.333,5
OICR	2.539,2	13,0%	2.131,2	14,3%	408,0	8,9%	101.671,2	12,1%	101.306,3
GPF retail	93,0	0,5%	44,9	0,3%	48,1	1,0%	8.068,1	1,0%	1.079,5
GPM retail	23,8	0,1%	23,1	0,2%	0,7	0,0%	1.768,2	0,2%	1.434,9
Gestioni di patrimoni previdenziali	6,8	0,0%	0,8	0,0%	6,0	0,1%	587,1	0,1%	455,2
Gestioni di prodotti assicurativi	93,4	0,5%	32,0	0,2%	61,4	1,3%	4.250,1	0,5%	836,7
Altre Gestioni	61,5	0,3%	0,4	0,0%	61,1	1,3%	254,8	0,0%	220,9
BILANCIATI	1.391,9	7,1%	1.331,6	8,9%	60,3	1,3%	175.491,3	20,9%	138.413,8
OICR	385,9	2,0%	421,0	2,8%	-35,1	-0,8%	41.105,1	4,9%	39.932,2
GPF retail	235,5	1,2%	297,8	2,0%	-62,2	-1,4%	32.530,5	3,9%	5.794,1
GPM retail	139,3	0,7%	163,5	1,1%	-24,2	-0,5%	14.484,2	1,7%	10.801,1
Gestioni di patrimoni previdenziali	82,3	0,4%	54,1	0,4%	28,2	0,6%	4.307,7	0,5%	4.006,6
Gestioni di prodotti assicurativi	505,8	2,6%	318,2	2,1%	187,5	4,1%	68.856,6	8,2%	64.196,6
Altre Gestioni	43,1	0,2%	77,1	0,5%	-34,0	-0,7%	14.207,3	1,7%	13.683,3
OBBLIGAZIONARI	7.454,5	38,2%	7.138,7	47,9%	315,8	6,9%	308.108,9	36,8%	280.158,9
OICR	6.634,1	34,0%	6.580,8	44,1%	53,3	1,2%	237.810,6	28,4%	237.178,6
GPF retail	198,2	1,0%	280,4	1,9%	-82,2	-1,8%	23.501,7	2,8%	2.267,8
GPM retail	101,9	0,5%	175,0	1,2%	-73,2	-1,6%	9.578,1	1,1%	8.269,2
Gestioni di patrimoni previdenziali	20,1	0,1%	10,4	0,1%	9,6	0,2%	2.318,3	0,3%	2.194,3
Gestioni di prodotti assicurativi	356,9	1,8%	65,0	0,4%	291,9	6,3%	24.846,9	3,0%	20.551,2
Altre Gestioni	143,4	0,7%	27,1	0,2%	116,3	2,5%	10.053,3	1,2%	9.697,9
MONETARI	6.131,8	31,4%	3.140,5	21,1%	2.991,3	64,9%	113.770,2	13,6%	111.220,8
OICR	5.450,6	27,9%	3.028,5	20,3%	2.422,1	52,6%	107.023,3	12,8%	107.023,3
GPF retail	30,0	0,2%	49,0	0,3%	-19,0	-0,4%	2.341,0	0,3%	149,5
GPM retail	602,1	3,1%	61,3	0,4%	540,8	11,7%	3.097,1	0,4%	2.792,3
Gestioni di patrimoni previdenziali	2,5	0,0%	1,2	0,0%	1,3	0,0%	288,1	0,0%	269,1
Gestioni di prodotti assicurativi	0,6	0,0%	0,0	0,0%	0,6	0,0%	20,7	0,0%	20,7
Altre Gestioni	46,0	0,2%	0,6	0,0%	45,4	1,0%	1.000,0	0,1%	965,9
FLESSIBILI	678,6	3,5%	372,3	2,5%	306,3	6,6%	25.327,5	3,0%	16.478,4
OICR	462,4	2,4%	136,5	0,9%	325,9	7,1%	14.030,1	1,7%	13.588,0
GPF retail	170,6	0,9%	217,2	1,5%	-46,7	-1,0%	8.129,2	1,0%	701,2
GPM retail	42,3	0,2%	14,0	0,1%	28,3	0,6%	1.521,9	0,2%	562,9
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	18,8	0,0%	18,8
Gestioni di prodotti assicurativi	3,3	0,0%	4,5	0,0%	-1,2	0,0%	1.590,5	0,2%	1.574,7
Altre Gestioni	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	37,0	0,0%	32,9
NON CLASSIFICATO	1.046,0	5,4%	696,4	4,7%	349,6	7,6%	98.636,8	11,8%	66.430,7
OICR	76,6	0,4%	11,8	0,1%	64,9	1,4%	2.985,5	0,4%	2.521,9
GPF retail	142,6	0,7%	222,7	1,5%	-80,0	-1,7%	21.003,5	2,5%	6.116,2
GPM retail	217,2	1,1%	147,2	1,0%	70,0	1,5%	16.431,7	2,0%	15.034,1
Gestioni di patrimoni previdenziali	42,6	0,2%	33,6	0,2%	9,0	0,2%	3.166,0	0,4%	2.660,2
Gestioni di prodotti assicurativi	356,9	1,8%	203,2	1,4%	153,7	3,3%	36.971,7	4,4%	23.467,2
Altre Gestioni	210,0	1,1%	78,0	0,5%	132,0	2,9%	18.078,4	2,2%	16.631,2

ASSOGESTIONI

Mappa del risparmio gestito - AGOSTO 2003

Raccolta e patrimonio degli ultimi 3 mesi

	Num. soc.	Afflussi lordi		Deflussi lordi		Flussi lordi		Patrimonio lordo	
		Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Agosto 2003	131	19.520,6	100,0%	14.912,0	100,0%	4.608,6	100,0%	837.934,2	100,0%
Luglio 2003	132	37.134,6	100,0%	30.979,6	100,0%	6.155,1	100,0%	825.377,6	100,0%
Giugno 2003	119	43.394,8	100,0%	38.859,3	100,0%	4.535,5	100,0%	826.556,4	100,0%

Patrimonio al netto della duplic. di OICR di gruppo	
Mil. euro	in %
718.036,2	100,0%
707.608,9	100,0%
710.286,9	100,0%

OICR									
Agosto 2003	104	15.548,9	79,7%	12.309,8	82,5%	3.239,1	70,3%	504.625,7	60,2%
Luglio 2003	105	27.819,6	74,9%	22.907,3	73,9%	4.912,3	79,8%	496.366,3	60,1%
Giugno 2003	101	36.977,2	85,2%	33.508,6	86,2%	3.468,6	76,5%	487.954,5	59,0%
GPF retail									
Agosto 2003	59	870,0	4,5%	1.112,0	7,5%	-242,0	-5,3%	95.574,1	11,4%
Luglio 2003	59	1.789,9	4,8%	2.268,0	7,3%	-478,1	-7,8%	96.368,2	11,7%
Giugno 2003	47	1.612,2	3,7%	2.087,4	5,4%	-475,2	-10,5%	92.374,8	11,2%
GPM retail									
Agosto 2003	52	1.126,6	5,8%	584,1	3,9%	542,5	11,8%	46.881,3	5,6%
Luglio 2003	43	1.760,3	4,7%	1.715,0	5,5%	45,3	0,7%	44.425,7	5,4%
Giugno 2003	41	936,2	2,2%	1.085,4	2,8%	-149,3	-3,3%	41.937,6	5,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali									
Agosto 2003	35	154,3	0,8%	100,1	0,7%	54,1	1,2%	10.685,9	1,3%
Luglio 2003	36	113,5	0,3%	57,4	0,2%	56,1	0,9%	10.563,9	1,3%
Giugno 2003	35	645,9	1,5%	170,8	0,4%	475,1	10,5%	10.424,1	1,3%
Gestioni di prodotti assicurativi									
Agosto 2003	30	1.316,8	6,7%	622,9	4,2%	693,9	15,1%	136.536,5	16,3%
Luglio 2003	30	4.842,4	13,0%	3.488,0	11,3%	1.354,5	22,0%	134.278,0	16,3%
Giugno 2003	31	2.599,6	6,0%	1.309,0	3,4%	1.290,5	28,5%	142.437,2	17,2%
Altre Gestioni									
Agosto 2003	25	503,9	2,6%	183,1	1,2%	320,9	7,0%	43.630,8	5,2%
Luglio 2003	25	808,9	2,2%	543,8	1,8%	265,1	4,3%	43.375,5	5,3%
Giugno 2003	26	623,7	1,4%	698,0	1,8%	-74,3	-1,6%	51.428,2	6,2%

501.550,2	70,3%
493.841,1	70,1%
485.517,7	68,7%
16.108,3	13,3%
17.460,6	13,6%
13.804,2	13,0%
38.894,4	6,5%
36.572,3	6,3%
34.065,3	5,9%
9.604,2	1,5%
9.575,9	1,5%
9.462,5	1,5%
110.647,0	19,0%
109.158,4	19,0%
118.127,7	20,1%
41.232,1	6,1%
41.000,6	6,1%
49.309,5	7,2%

1 SANPAOLO - IMI**SANPAOLO WM**

BANCO DI NAPOLI A.M. SGR
SANPAOLO IMI ALTERNATIVE INV. SGR SpA
SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR
SANPAOLO IMI INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT SGR
SANPAOLO IMI WEALTH MANAGEMENT LUXEMBOURG SA

EPTACONSORS

EPTA GLOBAL INVESTMENTS LTD
EPTAFUND SGR

BANCA FIDEURAM

FIDEURAM CAPITAL SIM S.p.A.
FIDEURAM GESTIONS S.A.
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA
INTERFUND SICAV
INTERNATIONAL SECURITIES FUND NEW ECONOMY
SANPAOLO INVEST IRELAND LTD

2 GRUPPO INTESA

BETA1 ETFUNDS PLC
EPSILON ASSOCIATI SGR
EURONEXTRA INVESTMENT SICAV
INTESA EUROGLOBAL SICAV
NEXTRA ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR
NEXTRA INTERNATIONAL SICAV
NEXTRA INVESTMENT MANAGEMENT SGR

3 UNICREDITO ITALIANO

FRT FIDUCIARIA TORINO SIM
PIONEER ALTERNATIVE INV. MANAGEMENT LTD
PIONEER ALTERNATIVE INV. SGRpa
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT INC
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT LTD
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR p.A.
UNICREDIT BANCA
UNICREDIT CAPITAL ITALIA Adv. COMPANY
UNICREDIT FONDI SGRpA
UNICREDIT PRIVATE ASSET MANAG. - SGRpA
UNICREDIT PRIVATE BANKING

4 LE ASSICURAZIONI GENERALI

FONDI ALLEANZA SGR
GENERALI ASSET MANAGEMENT

5 ARCA

ARCA SGR

6 FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA

FINECO ASSET MANAGEMENT SpA SGR
FINECO GESTIONI SGR SpA
FONDI IMMOBILIARI ITALIANI SGR S.p.A.
MC GESTIONI
MCC - SOFIPA SGR S.p.A.
SOCIETE DE GESTION DU ROMINVEST INTERNATIONAL FUND

7 MONTE DEI PASCHI DI SIENA

BRIGHT OAK PLC
MONTE PASCHI ASSET MANAGEMENT SGR
MPS ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SPA
MPS ASSET MANAGEMENT IRELAND Ltd

8 BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA

ALETTI GESTIELLE ALTERNATIVE SGR SpA
ALETTI GESTIELLE SGR SpA
BANCA ALETTI
BANCA POPOLARE DI NOVARA
BANCO POPOLARE VERONA E NOVARA
CREDITO BERGAMASCO
NOVARA AQUILONE SICAV

9 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

BNL FONDI IMMOBILIARI SGR p.A.
BNL GESTIONI SGR
BNL GLOBAL FUNDS PLC

10 RAS

INVESTITORI SGR
RAS ASSET MANAGEMENT SGR

11 DEUTSCHE BANK

DeAM INVESTMENTGESELLSCHAFT GMBH (Germania)
DeAM LTD (Inghilterra)
DEUTSCHE BANK FONDIIMMOBILIARI SGR
DWS INVESTMENT GMBH (Germania)
DWS INVESTMENT SA
DWS INVESTMENTS ITALY SGR SpA

12 BANCA LOMBARDA

CAPITALGEST SGR

- 13 BANCA POPOLARE DI MILANO**
BIPIEMME GESTIONI SGR
- 14 CREDITO EMILIANO**
ABAXBANK
BANCA EUROMOBILIARE
CREDEM
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV
- 15 BANCHE POPOLARI UNITE**
BPB PRUMERICA GLOBAL INVESTMENTS SGR
- 16 GRUPPO MEDIOLANUM**
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD
MEDIOLANUM STATE STREET
- 17 GRUPPO AZIMUT**
AZ FUND MANAGEMENT SA
AZIMUT SGR
- 18 ANTONVENETA ABN AMRO BANK**
ABN AMRO BANK
ABN AMRO FUNDS SICAV
ANTONVENETA ABN AMRO BANK
ANTONVENETA ABN AMRO INVESTMENT FUNDS LTD
ANTONVENETA ABN AMRO SGR S.p.A
- 19 ERSEL**
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA
ERSEL GESTIONI INTERNATIONAL SA
ERSEL HEDGE SGR
ERSEL SIM
- 20 ICCREA**
AUREO GESTIONI SGR
- 21 ING GROUP**
ING (L) INDEX LINKED FUND SICAV
ING (L) INVEST SICAV
ING (L) PATRIMONIAL SICAV
ING (L) RENTA FUND SICAV
ING AELTUS INVESTMENT MANAGEMENT INC
ING FUND MANAGEMENT BV
ING INVESTMENT MANAG. ITALIA SGR
PRIVATE KAS BANK N.V.
- 22 CREDIT AGRICOLE**
CREDIT AGRICOLE AIPG SGR
CREDIT AGRICOLE AM SGR
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SA
- 23 BANCA SELLA**
GESTNORD FONDI SGR
- 24 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE**
SYMPHONIA
SYMPHONIA MULTISICAV
SYMPHONIA SGR
SYMPHONIA SICAV
BANCA INTERMOBILIARE
BIM ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR SPA
BIM SGR
- 25 BANCA POP. EMILIA ROMAGNA**
BANCA DELLA CAMPANIA
BANCA DI SASSARI
BANCA POPOLARE DEL MATERANO
BANCA POPOLARE DELL'EM.ROMAGNA
BANCA POPOLARE DI CROTONE
BANCA POPOLARE DI LANCIANO E SULMONA
BANCA POPOLARE DI RAVENNA
BANCO DI SARDEGNA
CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DELL'AQUILA
CASSA DI RISPARMIO DI VIGNOLA
OPTIMA SPA SGR
- 26 ANIMA**
ANIMA SGR
- 27 VEGAGEST**
VEGAGEST SGR
- 28 KAIROS PARTNERS**
KAIROS ALTERNATIVE INVESTMENT SGR
KAIROS INVESTMENT MANAGEMENT LTD (UK)
KAIROS PARTNERS SGR SPA
- 29 ALBERTINI**
ALBERTINI SYZ & C. SGR S.p.A.

- 30 GRUPPO BANCA LEONARDO**
BANCA LEONARDO
LEONARDO SGR
- 31 BANCA POPOLARE VICENTINA**
B.P.VI FONDI
- 32 BANCA POPOLARE DI BARI**
BANCA POPOLARE DI BARI
EUROCONSULT SGR
POPOLARE BARI SERVIZI FINANZIARI SIM
- 33 GRUPPO FONDIARIA - SAI**
EFFE GESTIONI SGR
SAI INVESTIMENTI
- 34 PFM**
ZENIT ALTERNATIVE INVESTMENTS SGR
ZENIT SGR
-

ASSOGESTIONI

Mappa del risparmio gestito *- Note metodologiche-*

Obiettivo del rapporto è quello di rilevare il risparmio gestito dagli italiani e degli italiani, analizzando le tipologie dei prodotti istituiti e/o gestiti dalle società appartenenti a gruppi associati ad Assogestioni abilitati all'attività di gestione individuale e/o collettiva secondo quanto indicato nel T.U.F (D. Lgs. 24.2.98, n. 58) quali SGR, banche, SICAV, SIM e altre imprese di investimento. Non vengono quindi incluse nella rilevazione le imprese di assicurazione.

A tal fine sono state richieste informazioni sulle caratteristiche dei prodotti istituiti e/o gestiti (OICR, GPF retail, GPM retail, Gestione di prodotti previdenziali, Gestioni di prodotti assicurativi, Altre gestioni), sull'asset allocation delle gestioni tramite l'ausilio delle categorie Assogestioni e sulle caratteristiche dei mandati ricevuti/effettuati (gestioni istituite, gestioni ricevute in delega, gestioni delegate).

Per evidenziare i reali ammontare in gestione di ogni singola società e di ogni singolo gruppo è stato inoltre richiesto di fornire informazioni sugli OICR di gruppo detenuti nei portafogli delle diverse gestioni effettuate.

Per rendere più rispondente l'indagine alla realtà italiana, è stato infine richiesto alle società di diritto estero, appartenenti a gruppi esteri associati ad Assogestioni, di segnalare solamente l'ammontare dei patrimoni istituiti e/o gestiti il cui acquisto e/o mandato sia stato effettuato direttamente da un soggetto residente in Italia. L'attività di gestione derivante da mandati conferiti da soggetti non residenti in Italia (operazione cd. estero su estero) non è stata oggetto di rilevazione.

Caratteristiche dei dati pubblicati

L'ammontare degli afflussi, dei deflussi, dei flussi e del patrimonio lordo deriva dalla somma algebrica, per ogni singola società componente il gruppo, dei dati sulle gestioni istituite (+), sulle gestioni ricevute in delega (+) e sulle gestioni date in delega (-).

Il patrimonio al netto della duplicazioni di OICR di gruppo viene calcolato togliendo dal patrimonio lordo l'ammontare degli OICR promossi dalle diverse società componenti il gruppo detenuti nei diversi portafogli. In questi ultimi le società possono infatti inserire oltre alle azioni e alle obbligazioni anche quote di OICR. Si pensi ad esempio alle GPF e ai fondi di fondi che sono, per regolamento, costituiti principalmente da quote di OICR.

Questa informazione permette di evidenziare la reale massa gestita di ogni singolo gruppo.

Il seguente esempio aiuta a comprendere meglio il caso in questione.

Si ipotizzi che un sottoscrittore abbia investito (disinvestito) 1000 (-1000) euro in una GPF che investe esclusivamente nei prodotti di gruppo della società X. La società X per investire (disinvestire) i 1000 euro ricevuti dal cliente acquista (vende) un corrispondente numero di quote di OICR di gruppo.

Nel report "Dati aggregati per gruppo di gestione e tipologia prodotto" si vedrebbe che il patrimonio netto complessivamente gestito dalla società è pari a 1000 e non a 2000.

ASSOGESTIONI

Flussi lordi positivi	Afflussi lordi	Deflussi lordi	Flussi lordi	Patrimonio lordo
Totale Società X				2000
OICR	...	...	1000	1000
GPF	...	...	1000	1000

Patrimonio al netto della duplicazione di OICR di gruppo
1000
1000
0

Flussi lordi negativi	Afflussi lordi	Deflussi lordi	Flussi lordi	Patrimonio lordo
Totale Società X				2000
OICR	...	...	-1000	1000
GPF	...	...	-1000	1000

Patrimonio al netto della duplicazione di OICR di gruppo
1000
1000
0

Da questo semplice esempio è evidente come la sommatoria dei dati lordi per società (e per gruppo) non è indicativa dei reali flussi di raccolta; questi risulterebbero infatti sempre sovradimensionati: positivamente nel caso di flussi positivi (+2000 al posto di +1000) o negativamente nel caso di flussi negativi (–2000 al posto di –1000). Per evitare considerazioni non corrette, non vengono pubblicati i flussi lordi per società e per gruppo.

Afflussi, deflussi, flussi lordi e patrimonio lordo

Gli ammontari lordi evidenziano per ogni tipologia prodotto istituita/gestita gli ammontari affluiti, defluiti e il controvalore degli stessi a fine periodo. Tali valori permettono di comprendere dove gli investitori si sono orientati nel corso del mese come, per esempio, acquisto di gestioni patrimoniali rispetto all'acquisto di prodotti previdenziali o assicurativi.

Classificazione dei prodotti

1. OICR
 - Italiani aperti armonizzati
 - Italiani aperti non armonizzati Fondi di Fondi
 - Italiani aperti non armonizzati Fondi speculativi
 - Italiani aperti non armonizzati altri (p.e. fondi riservati)
 - Italiani chiusi mobiliari
 - Italiani chiusi immobiliari
 - Esteri armonizzati
 - Esteri non armonizzati
 - Esteri non armonizzati Hedge Fund
2. GPF retail
3. GPM retail
4. Gestioni di patrimoni previdenziali
 - Fondi pensione aperti
 - Fondi pensione negoziali (ex articolo 6 del d.lgs. n. 124/93)
 - Forme di previdenza complementare di tipo individuale (es. polizze vita con finalità previdenziali ex articolo 9-ter del d.lgs. n. 124/93)
 - Altre forme previdenziali (quali patrimoni di forme di previdenza complementare preesistenti al d.lgs. n. 124/93 cosiddetti “vecchi fondi” e patrimoni relativi a forme di previdenza obbligatoria, I° Pilastro, come ad esempio le Casse di previdenza)
 - Gestioni previdenziali non classificate (voce residuale)
5. Gestioni di prodotti assicurativi
 - Unit Linked
 - Index Linked
 - Gestioni separate
 - Altri prodotti assicurativi
 - Prodotti assicurativi non classificati (voce residuale)
6. Altre Gestioni (GPF/M istituzionali quali p.e. quelle per la gestioni del portafoglio di proprietà della banca, di imprese di assicurazione, di fondazioni...)