

Mappa trimestrale del Risparmio Gestito

4 ° Trimestre 2018

Publicata il 22/02/2019

- L'utilizzo e la diffusione delle informazioni sono consentiti previa citazione della fonte -

Mappa trimestrale del Risparmio Gestito

Sommario

Tavola 1	Sintesi del trimestre
Tavole 2.1 - 2.2 - 2.3	Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Tavola 2.4	Fondi chiusi - Gestori
Tavola 3	Mappa delle attività di promozione e di gestione
Tavola 4	Fondi aperti - Sintesi
Tavola 5	Fondi aperti - Categorie
Tavola 6	Fondi aperti - Gestori
Tavola 7	Fondi aperti sostenibili e responsabili - Gestori
Tavola 8.1 - 8.2 -8.3	Fondi aperti PIR compliant
Tavola 9	Gestioni di portafoglio - Sintesi
Tavola 10	Gestioni di portafoglio - Gestori
Guida alla lettura	

Mappa trimestrale del Risparmio Gestito

Tavola 1 - Sintesi del trimestre
RACCOLTA NETTA

4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	da inizio anno
Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro

PATRIMONIO GESTITO

Dicembre 2018		Settembre 2018	
Mln. euro	%	Mln. euro	%

Industria del risparmio gestito

TOTALE	-3.959	4.042	9.871	2.016.693	100,0%	2.065.208	100,0%
GESTIONI COLLETTIVE	-5.884	454	5.175	1.013.122	50,2%	1.056.182	51,1%
Fondi aperti	-8.711	-624	671	955.114	47,4%	1.001.052	48,5%
Armonizzati (Ucits)	-9.659	110	783	908.389	45,0%	954.357	46,2%
Alternativi non riservati	-70	11	-35	1.186	0,1%	1.470	0,1%
Alternativi riservati	1.018	-745	-76	45.539	2,3%	45.225	2,2%
Fondi chiusi	2.826	1.078	4.504	58.008	2,9%	55.129	2,7%
Fondi mobiliari	692	537	1.309	4.277	0,2%	3.576	0,2%
Fondi immobiliari	2.134	541	3.195	53.731	2,7%	51.554	2,5%
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	1.925	3.588	4.696	1.003.570	49,8%	1.009.026	48,9%
GPF retail	35	447	2.827	38.826	1,9%	40.309	2,0%
GPM retail	-2.827	-1.204	-7.391	86.769	4,3%	93.696	4,5%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-268	1.028	3.756	94.027	4,7%	97.548	4,7%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.422	2.968	8.407	707.572	35,1%	701.027	33,9%
Altre Gestioni	-438	349	-2.903	76.376	3,8%	76.446	3,7%
NUMERO GRUPPI				68		69	
NUMERO SOCIETA'				214		211	

Fondi aperti (dettaglio)

TOTALE	-8.711	-624	671	955.114	100,0%	1.001.052	100,0%
FONDI DI LUNGO TERMINE	-11.334	-60	-1.805	920.681	96,4%	969.096	96,8%
AZIONARI	-1.251	2.495	4.349	197.444	20,7%	232.926	23,3%
BILANCIATI	459	1.875	10.093	98.426	10,3%	101.827	10,2%
OBBLIGAZIONARI	-5.574	-5.847	-25.020	375.132	39,3%	378.931	37,9%
FLESSIBILI	-4.974	1.383	8.566	245.952	25,8%	251.473	25,1%
HEDGE	5	33	208	3.728	0,4%	3.939	0,4%
FONDI MONETARI	2.624	-564	2.418	34.411	3,6%	31.956	3,2%
NON CLASSIFICATI	0		58	22	0,0%		0,0%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-3.518	-1.901	-3.437	239.078	25,0%	252.815	25,3%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	-5.192	1.277	4.108	716.036	75,0%	748.237	74,7%

Tavola 2.1 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito	Patrimonio promosso		Raccolta netta	Patrimonio gestito	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro
1 GRUPPO GENERALI	-91,6	468.063	23,9%	457.787	-428,9	40.829	2,1%	40.483
Fondi aperti	680,4	77.450	4,0%	69.202	-449,1	7.522	0,4%	7.176
GPF retail	-77,4	1.763	0,1%	1.763	13,5	8.985	0,5%	8.985
GPM retail	-36,8	4.277	0,2%	4.277	25,6	23.352	1,2%	23.352
Gestioni di patrimoni previdenziali	-804,0	8.662	0,4%	6.634	-18,9	970	0,0%	970
Gestioni di prodotti assicurativi	-66,5	315.590	16,1%	315.590				
Altre Gestioni	212,6	60.322	3,1%	60.322				
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	-1.443,7	382.930	19,6%	379.679	-310,6	39.269	2,0%	31.603
EURIZON	-1.100,1	298.430	15,2%	294.356	-220,2	29.694	1,5%	23.889
Fondi aperti	-442,4	153.459	7,8%	152.406	-1,5	20	0,0%	0
GPF retail	29,1	507	0,0%	507	-119,7	6.898	0,4%	6.898
GPM retail	-841,4	18.158	0,9%	18.158	40,0	650	0,0%	795
Gestioni di patrimoni previdenziali	234,7	13.115	0,7%	10.093	-1,9	22	0,0%	22
Gestioni di prodotti assicurativi	72,0	112.059	5,7%	112.059	-7,3	1.984	0,1%	
Altre Gestioni	-152,2	1.133	0,1%	1.133				
FIDEURAM	-343,6	84.499	4,3%	85.323				
Fondi aperti	-647,9	40.080	2,0%	40.904				
GPF retail	380,8	18.977	1,0%	18.977				
GPM retail	-215,3	13.093	0,7%	13.093				
Gestioni di patrimoni previdenziali	44,3	1.370	0,1%	1.370				
Gestioni di prodotti assicurativi	94,5	10.980	0,6%	10.980				
3 AMUNDI GROUP	-1.615,3	187.479	9,6%	183.962	1.168,8	34.604	1,8%	22.805
Fondi aperti	-2.691,3	100.703	5,1%	99.046	1.059,6	30.961	1,6%	20.246
GPF retail	110,5	1.674	0,1%	1.674	26,2	780	0,0%	
GPM retail	-32,7	1.626	0,1%	154	0,0	349	0,0%	45
Gestioni di patrimoni previdenziali	470,7	11.106	0,6%	10.718	83,0	2.262	0,1%	2.262
Gestioni di prodotti assicurativi	826,7	71.829	3,7%	71.829	0,0	252	0,0%	252
Altre Gestioni	-299,2	542	0,0%	542				
4 ANIMA HOLDING	94,6	173.107	8,8%	162.084	-450,0	34.308	1,8%	31.671
Fondi aperti	277,0	77.485	4,0%	66.462	-450,0	34.308	1,8%	31.671
GPF retail	-11,6	364	0,0%	364				
GPM retail	-74,1	1.975	0,1%	1.975				
Gestioni di patrimoni previdenziali	50,3	4.124	0,2%	4.124				
Gestioni di prodotti assicurativi	-147,0	89.027	4,5%	89.027				
Altre Gestioni	0,0	132	0,0%	132				
5 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	67.138	3,4%	58.003	-536,9	30.612	1,6%	28.700
Fondi aperti	ND	61.241	3,1%	52.106	-565,3	26.691	1,4%	24.779
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	5.474	0,3%	5.474	25,8	3.906	0,2%	3.906
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	423	0,0%	423	2,5	15	0,0%	15
6 GRUPPO UBI BANCA (1)	-642,8	57.643	2,9%	57.643	-1.560,2	30.016	1,5%	24.612
Fondi aperti	-391,8	30.390	1,6%	30.390	-1.560,2	30.016	1,5%	24.612
GPF retail	-82,4	1.662	0,1%	1.662				
GPM retail	-137,0	4.162	0,2%	4.162				
Gestioni di patrimoni previdenziali	8,2	374	0,0%	374				
Gestioni di prodotti assicurativi	159,0	20.490	1,0%	20.490				
Altre Gestioni	-198,8	566	0,0%	566				
7 ALLIANZ	326,9	47.307	2,4%	45.829	-367,9	28.916	1,5%	28.812
Fondi aperti	337,3	8.862	0,5%	8.862	-270,1	18.018	0,9%	17.941
GPM retail	-81,3	1.916	0,1%	1.916	-164,4	2.209	0,1%	2.209
Gestioni di patrimoni previdenziali	72,9	4.195	0,2%	2.716	-117,5	2.039	0,1%	2.039
Gestioni di prodotti assicurativi	2,0	31.760	1,6%	31.760	184,0	6.623	0,3%	6.623
Altre Gestioni	-4,0	575	0,0%	575	0,0	27	0,0%	
8 GRUPPO MEDIOLANUM	327,3	45.556	2,3%	45.556	261,7	23.443	1,2%	23.443
Fondi aperti	184,2	42.970	2,2%	42.970	261,7	23.443	1,2%	23.443
GPF retail	4,8	236	0,0%	236				
GPM retail	0,0	0	0,0%	0				
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,1	158	0,0%	158				
Gestioni di prodotti assicurativi	137,2	2.163	0,1%	2.163				
Altre Gestioni	0,0	28	0,0%	28				
9 AXA IM					ND	22.798	1,2%	20.749
Fondi aperti					ND	22.798	1,2%	20.749
Gestioni di patrimoni previdenziali								
Gestioni di prodotti assicurativi								
Altre Gestioni								
10 GRUPPO AZIMUT					210,2	20.242	1,0%	20.244
Fondi aperti					259,5	16.381	0,8%	16.383
GPF retail					0,0	7	0,0%	7
GPM retail					43,7	2.769	0,1%	2.769
Gestioni di patrimoni previdenziali					-93,0	1.063	0,1%	1.063
Altre Gestioni					0,0	22	0,0%	22
11 MORGAN STANLEY (2)					-921,7	18.694	1,0%	16.301
Fondi aperti					-941,0	17.204	0,9%	16.301
Gestioni di patrimoni previdenziali					19,3	1.491	0,1%	
Altre Gestioni								
12 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT					-967,7	18.665	1,0%	17.579
Fondi aperti					-967,7	18.665	1,0%	17.579
Altre Gestioni								
13 ARCA					3.972,3	18.646	1,0%	24.956
Fondi aperti					-17,5	1.809	0,1%	8.119
Gestioni di prodotti assicurativi					3.972,1	12.937	0,7%	12.937
Altre Gestioni					17,7	3.900	0,2%	3.900
14 INVESCO (3)					-288,7	17.552	0,9%	20.920
Fondi aperti					3,6	8.165	0,4%	11.215
GPF retail					-248,6	4.733	0,2%	4.733
GPM retail					-45,3	1.364	0,1%	1.657
Gestioni di patrimoni previdenziali					17,3	426	0,0%	510
Gestioni di prodotti assicurativi					-15,7	2.864	0,1%	2.804
Altre Gestioni								
15 GRUPPO BNP PARIBAS					-500,4	13.882	0,7%	13.142
Fondi aperti					-500,0	13.758	0,7%	13.088
Gestioni di patrimoni previdenziali					-1,0	115	0,0%	46
Gestioni di prodotti assicurativi					0,5	8	0,0%	8

Tavola 2.1 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito	Patrimonio promosso		Raccolta netta	Patrimonio gestito	Patrimonio promosso		
	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	
24 CREDIT SUISSE	-334,5	12.233	0,6%	12.233	-232,1	3.824	0,2%	5.069	
Fondi aperti	53,5	2.275	0,1%	2.275	0,0	0	0,0%	1.994	
GPF retail	-71,7	827	0,0%	827	-0,6	21	0,0%	21	
GPM retail	-173,1	3.821	0,2%	3.821	-197,1	2.214	0,1%	2.214	
Gestioni di patrimoni previdenziali	-137,7	5.000	0,3%	5.000	-3,0	802	0,0%	53	
Gestioni di prodotti assicurativi	-5,5	228	0,0%	228	-5,1	79	0,0%	79	
Altre Gestioni	0,0	83	0,0%	83	-26,3	709	0,0%	709	
25 KAIROS PARTNERS	-559,9	11.920	0,6%	11.153	-213,8	3.622	0,2%	2.116	
Fondi aperti	-521,5	7.030	0,4%	6.263	-237,7	3.242	0,2%	2.116	
GPF retail	5,6	939	0,0%	939					
GPM retail	-43,9	3.951	0,2%	3.951	23,9	380	0,0%		
26 LYXOR	-208,8	10.712	0,5%	10.712	-48,4	3.403	0,2%	3.241	
Fondi aperti	-208,8	10.712	0,5%	10.712	-5,1	161	0,0%		
27 GRUPPO MEDITERRANEA	17,6	10.154	0,5%	7.322	-48,4	3.403	0,2%	3.241	
Fondi aperti	68,2	4.653	0,2%	1.821	11,9	2.021	0,1%	2.021	
GPM retail	-77,9	4.040	0,2%	4.040	-58,2	1.177	0,1%	1.177	
Gestioni di patrimoni previdenziali	2,1	616	0,0%	616	3,0	44	0,0%	44	
Altre Gestioni	25,3	844	0,0%	844					
28 UBS ASSET MANAGEMENT	-152,4	9.580	0,5%	8.103	-231,9	2.677	0,1%	1.525	
Fondi aperti	-221,0	8.751	0,4%	7.807	-213,1	2.551	0,1%	1.399	
Altre Gestioni	68,7	829	0,0%	297	-18,9	127	0,0%	127	
29 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-145,6	8.792	0,4%	8.712	-147,5	1.776	0,1%	1.819	
Fondi aperti	2,4	2.874	0,1%	2.794	-62,9	1.086	0,1%	1.129	
Gestioni di patrimoni previdenziali	-148,0	5.824	0,3%	5.824	-11,0	74	0,0%	74	
Altre Gestioni	0,0	95	0,0%	95	-59,3	526	0,0%	526	
30 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-9,5	8.606	0,4%	8.606	-147,5	1.776	0,1%	1.819	
Fondi aperti	15,5	1.161	0,1%	1.161	-62,9	1.086	0,1%	1.129	
Gestioni di patrimoni previdenziali	-25,1	7.444	0,4%	7.444	-11,0	74	0,0%	74	
31 ICCREA	-152,9	7.113	0,4%	7.113	-147,5	1.776	0,1%	1.819	
Fondi aperti	-170,1	3.484	0,2%	3.484	-59,3	526	0,0%	526	
GPM retail	13,3	82	0,0%	82	-7,8	66	0,0%	66	
Gestioni di patrimoni previdenziali	28,9	696	0,0%	696	0,0	0	0,0%		
Gestioni di prodotti assicurativi	31,6	2.800	0,1%	2.800	-6,5	25	0,0%	25	
Altre Gestioni	-56,8	52	0,0%	52					
32 CANDRIAM	-47,8	7.077	0,4%	7.077	42 ACOMEIA	38,8	1.752	0,1%	1.718
Fondi aperti	-81,2	2.655	0,1%	2.655	Fondi aperti	38,4	1.619	0,1%	1.619
Gestioni di patrimoni previdenziali	33,4	4.184	0,2%	4.184	GPF retail	-1,4	33	0,0%	5
Altre Gestioni	0,0	239	0,0%	239	GPM retail	-3,0	68	0,0%	62
33 SELLA	-1,7	6.943	0,4%	6.917	Gestioni di prodotti assicurativi	4,8	32	0,0%	32
Fondi aperti	157,0	1.627	0,1%	1.622	43 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.415	0,1%	1.415
GPF retail	-50,2	1.262	0,1%	1.262	Fondi aperti	ND	1.415	0,1%	1.415
GPM retail	-132,3	2.693	0,1%	2.728	44 NEXTAM PARTNERS	-78,4	1.226	0,1%	1.300
Gestioni di patrimoni previdenziali	13,5	683	0,0%	627	Fondi aperti	-38,8	421	0,0%	495
Gestioni di prodotti assicurativi	12,1	412	0,0%	412	GPM retail	-39,6	805	0,0%	805
Altre Gestioni	-1,8	266	0,0%	266	45 CONSULTINVEST	-27,4	1.036	0,1%	1.080
34 GRUPPO ERSEL	-161,1	6.842	0,3%	6.810	Fondi aperti	-25,8	870	0,0%	978
Fondi aperti	-115,1	3.582	0,2%	3.550	GPF retail	-0,7	71	0,0%	71
GPF retail	-6,6	684	0,0%	684	GPM retail	-2,9	31	0,0%	31
GPM retail	-39,4	2.576	0,1%	2.576	Gestioni di patrimoni previdenziali	-0,3	14	0,0%	
35 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	40,6	5.691	0,3%	8.597	Gestioni di prodotti assicurativi	2,3	50	0,0%	
Fondi aperti	0,0	0	0,0%	2.905	46 BANCA PROFILO	-53,0	970	0,0%	897
GPF retail	-2,4	1.241	0,1%	1.241	Fondi aperti	-13,5	73	0,0%	
GPM retail	-50,9	3.171	0,2%	3.171	GPM retail	-43,2	698	0,0%	698
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,3	21	0,0%	21	Altre Gestioni	3,8	200	0,0%	200
Gestioni di prodotti assicurativi	79,6	928	0,0%	928	47 BANCA FINNAT EURAMERICA	-23,7	753	0,0%	1.398
Altre Gestioni	12,9	330	0,0%	330	Fondi aperti	-8,1	272	0,0%	917
36 GRUPPO MONTEPASCHI	-206,8	5.479	0,3%	5.479	GPM retail	-5,6	447	0,0%	447
GPF retail	32,6	876	0,0%	876	Altre Gestioni	-10,0	34	0,0%	34
GPM retail	-200,4	1.837	0,1%	1.837	48 SOPRARNO	-4,6	588	0,0%	588
Gestioni di patrimoni previdenziali	-13,2	2.126	0,1%	2.126	Fondi aperti	4,1	484	0,0%	484
Gestioni di prodotti assicurativi	-25,8	640	0,0%	640	GPM retail	-8,7	104	0,0%	104
					49 HEDGE INVEST	-47,2	576	0,0%	1.049
					Fondi aperti	-47,2	576	0,0%	1.049
					50 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (\$)	5,6	493	0,0%	493
					Fondi aperti	5,6	38	0,0%	38
					Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	52	0,0%	52
					Altre Gestioni	0,0	403	0,0%	403
					51 GRUPPO CERESIO ITALIA	-10,9	470	0,0%	470
					Fondi aperti	-10,9	470	0,0%	470

Tavola 2.1 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%	
52 PENSPLAN INVEST	-1,7	448	0,0%	385
Fondi aperti	-1,4	286	0,0%	206
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,5	8	0,0%	8
Altre Gestioni	-0,9	154	0,0%	171
53 ZENIT (PFM) (§)	-16,6	303	0,0%	257
Fondi aperti	-15,8	195	0,0%	195
GPF retail	-0,1	55	0,0%	9
GPM retail	-0,6	52	0,0%	52
Altre Gestioni	0,0	1	0,0%	1
54 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	-1,8	162	0,0%	162
Fondi aperti	-1,8	162	0,0%	162
55 OREFICI	-3,6	122	0,0%	122
Fondi aperti	-3,6	122	0,0%	122
56 VER CAPITAL	0,9	115	0,0%	
Fondi aperti	0,9	115	0,0%	
57 AGORA	-0,3	107	0,0%	107
Fondi aperti	-0,7	75	0,0%	75
GPM retail	0,4	32	0,0%	32
58 DIAMAN	-0,9	3	0,0%	3
Fondi aperti	-0,9	3	0,0%	3
59 ETICA (6)	0,0	0	0,0%	3.503
Fondi aperti	0,0	0	0,0%	3.503
60 EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS	0,0	0	0,0%	38
Fondi aperti	0,0	0	0,0%	38
TOTALE	-6.785,8	1.958.685	100%	1.894.159
Fondi aperti	-8.710,5	955.114	49%	904.999
GPF retail	35,3	38.826	2%	37.952
GPM retail	-2.826,6	86.769	4%	85.619
Gestioni di patrimoni previdenziali	-268,1	94.027	5%	85.768
Gestioni di prodotti assicurativi	5.422,2	707.572	36%	707.462
Altre Gestioni	-438,1	76.376	4%	72.359

- (1) Il dato comprende anche le deleghe di gestione conferite a Pramerica Financial (**), partner di UBI Banca nel risparmio gestito per il tramite di Pramerica SGR. (**) Pramerica Financial è il marchio utilizzato da Prudential Financial, Inc. (USA) in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti e non ha alcun legame con Prudential Plc, società con sede nel Regno Unito.
- (2) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni e clienti istituzionali.
- (3) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni. Raccolta netta parziale.
- (4) Si rende noto che, a seguito della scissione parziale delle attività di gestione di attivi sottostanti a prodotti assicurativi per oltre 70 miliardi di euro da BancoPosta Fondi SGR in favore di ANIMA SGR, divenuta efficace in data 1° novembre 2018, il patrimonio riferibile all'attività di gestione di portafogli istituzionali di BancoPosta Fondi SGR è passato da circa 87,5 miliardi di euro al 31 ottobre 2018 a circa 17 miliardi di euro al 30 novembre 2018.
- (5) La dinamica dei volumi è influenzata dalle politiche commerciali che portano ad una riallocazione degli attivi a favore delle partnership attive nel Gruppo Banco BPM.
- (6) I dati riferiti ai fondi comuni aperti di Etica Sgr sono contabilizzati in capo al gestore delegato (Anima SGR SpA). Per conoscere i dati di raccolta netta e patrimonio promosso di Etica Sgr si prega di consultare la Tavola 2.3 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori - Dati ordinati per patrimonio promosso.
- (*) Dati di patrimonio non aggiornati.
- (^) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.
- (°) Patrimonio parziale.
- (§) Raccolta netta parziale.

Tavola 2.2 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito al netto dei fondi di gruppo

	Raccolta netta			Patrimonio gestito netto fondi gruppo				Raccolta netta			Patrimonio gestito netto fondi gruppo		
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%
1 GRUPPO GENERALI	-91,6	407.887	23,3%										
Fondi aperti	680,4	73.507	4,2%										
GPF retail	-77,4	947	0,1%										
GPM retail	-36,8	3.382	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-804,0	8.084	0,5%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-66,5	263.334	15,0%										
Altre Gestioni	212,6	58.633	3,3%										
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	-1.443,7	306.129	17,5%										
EURIZON	-1.100,1	239.236	13,6%										
Fondi aperti	-442,4	136.971	7,8%										
GPF retail	29,1	367	0,0%										
GPM retail	-841,4	9.860	0,6%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	234,7	12.720	0,7%										
Gestioni di prodotti assicurativi	72,0	78.304	4,5%										
Altre Gestioni	-152,2	1.014	0,1%										
FIDEURAM	-343,6	66.893	3,8%										
Fondi aperti	-647,9	38.386	2,2%										
GPF retail	380,8	10.344	0,6%										
GPM retail	-215,3	9.719	0,6%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	44,3	1.370	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	94,5	7.074	0,4%										
3 AMUNDI GROUP	-1.615,3	167.872	9,6%										
Fondi aperti	-2.691,3	96.835	5,5%										
GPF retail	110,5	747	0,0%										
GPM retail	-32,7	1.100	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	470,7	10.475	0,6%										
Gestioni di prodotti assicurativi	826,7	58.258	3,3%										
Altre Gestioni	-299,2	459	0,0%										
4 ANIMA HOLDING	94,6	161.097	9,2%										
Fondi aperti	277,0	68.724	3,9%										
GPF retail	-11,6	216	0,0%										
GPM retail	-74,1	1.643	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	50,3	3.574	0,2%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-147,0	86.808	4,9%										
Altre Gestioni	0,0	132	0,0%										
5 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	64.413	3,7%										
Fondi aperti	ND	59.618	3,4%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	4.794	0,3%										
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	1	0,0%										
6 GRUPPO UBI BANCA (1)	-642,8	54.683	3,1%										
Fondi aperti	-391,8	29.533	1,7%										
GPF retail	-82,4	1.211	0,1%										
GPM retail	-137,0	2.755	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	8,2	374	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	159,0	20.244	1,2%										
Altre Gestioni	-198,8	566	0,0%										
7 ALLIANZ	326,9	46.167	2,6%										
Fondi aperti	337,3	8.862	0,5%										
GPM retail	-81,3	1.506	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	72,9	4.195	0,2%										
Gestioni di prodotti assicurativi	2,0	31.030	1,8%										
Altre Gestioni	-4,0	575	0,0%										
8 GRUPPO MEDIOLANUM	327,3	44.319	2,5%										
Fondi aperti	184,2	42.950	2,4%										
GPF retail	4,8	157	0,0%										
GPM retail	0,0	0	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,1	29	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	137,2	1.154	0,1%										
Altre Gestioni	0,0	28	0,0%										
9 AXA IM	-428,9	40.829	2,3%										
Fondi aperti	-449,1	7.522	0,4%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	13,5	8.985	0,5%										
Gestioni di prodotti assicurativi	25,6	23.352	1,3%										
Altre Gestioni	-18,9	970	0,1%										
10 GRUPPO AZIMUT	-310,6	33.209	1,9%										
Fondi aperti	-220,2	25.097	1,4%										
GPF retail	-1,5	0	0,0%										
GPM retail	-119,7	5.471	0,3%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	40,0	650	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-1,9	13	0,0%										
Altre Gestioni	-7,3	1.978	0,1%										
11 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	-450,0	32.867	1,9%										
Fondi aperti	-450,0	32.867	1,9%										
12 ARCA	-536,9	30.121	1,7%										
Fondi aperti	-565,3	26.482	1,5%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	25,8	3.624	0,2%										
Gestioni di prodotti assicurativi	2,5	15	0,0%										
13 MORGAN STANLEY (2)	1.168,8	29.186	1,7%										
Fondi aperti	1.059,6	28.665	1,6%										
GPF retail	26,2	0	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	117	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	83,0	153	0,0%										
Altre Gestioni	0,0	252	0,0%										
14 GRUPPO BNP PARIBAS	-367,9	28.289	1,6%										
Fondi aperti	-270,1	17.989	1,0%										
GPM retail	-164,4	1.687	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-117,5	1.969	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	184,0	6.623	0,4%										
Altre Gestioni	0,0	21	0,0%										
15 INVESCO (3)	-1.560,2	28.211	1,6%										
Fondi aperti	-1.560,2	28.211	1,6%										
16 PICTET ASSET MANAGEMENT	261,7	23.443	1,3%										
Fondi aperti	261,7	23.443	1,3%										
17 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	22.798	1,3%										
Fondi aperti	ND	22.798	1,3%										
18 GRUPPO DEUTSCHE BANK	210,2	19.636	1,1%										
Fondi aperti	259,5	16.381	0,9%										
GPF retail	0,0	6	0,0%										
GPM retail	43,7	2.198	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-93,0	1.029	0,1%										
Altre Gestioni	0,0	22	0,0%										
19 POSTE ITALIANE (4)	3.972,3	18.573	1,1%										
Fondi aperti	-17,5	1.809	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	3.972,1	12.864	0,7%										
Altre Gestioni	17,7	3.900	0,2%										
20 M&G INVESTMENTS	-967,7	17.579	1,0%										
Fondi aperti	-967,7	17.579	1,0%										
21 SCHRODERS	-921,7	17.498	1,0%										
Fondi aperti	-941,0	17.135	1,0%										
Altre Gestioni	19,3	364	0,0%										
22 CREDITO EMILIANO	-288,7	17.117	1,0%										
Fondi aperti	3,6	8.165	0,5%										
GPF retail	-248,6	4.442	0,3%										
GPM retail	-45,3	1.364	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	17,3	426	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-15,7	2.721	0,2%										
23 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-500,4	13.882	0,8%										
Fondi aperti	-500,0	13.758	0,8%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-1,0</												

Tavola 2.2 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito al netto dei fondi di gruppo

	Raccolta netta		Patrimonio gestito netto fondi gruppo			Raccolta netta		Patrimonio gestito netto fondi gruppo		
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	Mln euro	%	
24 CREDIT SUISSE	-334,5	12.233	0,7%							
Fondi aperti	53,5	2.275	0,1%							
GPF retail	-71,7	827	0,0%							
GPM retail	-173,1	3.821	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-137,7	5.000	0,3%							
Gestioni di prodotti assicurativi	-5,5	228	0,0%							
Altre Gestioni	0,0	83	0,0%							
25 LYXOR	-208,8	10.712	0,6%							
Fondi aperti	-208,8	10.712	0,6%							
26 UBS ASSET MANAGEMENT	-152,4	9.580	0,5%							
Fondi aperti	-221,0	8.751	0,5%							
Altre Gestioni	68,7	829	0,0%							
27 KAIROS PARTNERS	-559,9	9.157	0,5%							
Fondi aperti	-521,5	6.985	0,4%							
GPF retail	5,6	465	0,0%							
GPM retail	-43,9	1.707	0,1%							
28 GRUPPO MEOBANCA	17,6	9.117	0,5%							
Fondi aperti	68,2	4.653	0,3%							
GPM retail	-77,9	3.021	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	2,1	616	0,0%							
Altre Gestioni	25,3	827	0,0%							
29 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-145,6	8.194	0,5%							
Fondi aperti	2,4	2.874	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-148,0	5.225	0,3%							
Altre Gestioni	0,0	95	0,0%							
30 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-9,5	8.161	0,5%							
Fondi aperti	15,5	1.134	0,1%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-25,1	7.027	0,4%							
31 ICCREA	-152,9	7.113	0,4%							
Fondi aperti	-170,1	3.484	0,2%							
GPM retail	13,3	82	0,0%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	28,9	696	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	31,6	2.800	0,2%							
Altre Gestioni	-56,8	52	0,0%							
32 SELLA	-1,7	6.849	0,4%							
Fondi aperti	157,0	1.627	0,1%							
GPF retail	-50,2	1.218	0,1%							
GPM retail	-132,3	2.671	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	13,5	655	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	12,1	412	0,0%							
Altre Gestioni	-1,8	266	0,0%							
33 CANDRIAM	-47,8	6.389	0,4%							
Fondi aperti	-81,2	2.655	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	33,4	3.679	0,2%							
Altre Gestioni	0,0	55	0,0%							
34 GRUPPO MONTEPASCHI	-206,8	5.479	0,3%							
GPF retail	32,6	876	0,0%							
GPM retail	-200,4	1.837	0,1%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-13,2	2.126	0,1%							
Gestioni di prodotti assicurativi	-25,8	640	0,0%							
35 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	40,6	5.290	0,3%							
Fondi aperti	0,0	0	0,0%							
GPF retail	-2,4	1.143	0,1%							
GPM retail	-50,9	2.874	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,3	18	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	79,6	925	0,1%							
Altre Gestioni	12,9	330	0,0%							
36 GRUPPO ERSEL	-161,1	4.920	0,3%							
Fondi aperti	-115,1	3.227	0,2%							
GPF retail	-6,6	86	0,0%							
GPM retail	-39,4	1.607	0,1%							
37 GRUPPO BANCO BPM (5)	-232,1	3.824	0,2%							
Fondi aperti	0,0	0	0,0%							
GPF retail	-0,6	21	0,0%							
GPM retail	-197,1	2.214	0,1%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-3,0	802	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	-5,1	79	0,0%							
Altre Gestioni	-26,3	709	0,0%							
38 BNY MELLON	-213,8	3.622	0,2%							
Fondi aperti	-237,7	3.242	0,2%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	23,9	380	0,0%							
39 GRUPPO BPER BANCA	-48,4	3.403	0,2%							
Fondi aperti	-5,1	161	0,0%							
GPF retail	11,9	2.021	0,1%							
GPM retail	-58,2	1.177	0,1%							
Altre Gestioni	3,0	44	0,0%							
40 NN INVESTMENT PARTNERS	-231,9	2.677	0,2%							
Fondi aperti	-213,1	2.551	0,1%							
Altre Gestioni	-18,9	127	0,0%							
41 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-147,5	1.732	0,1%							
Fondi aperti	-62,9	1.080	0,1%							
GPF retail	-11,0	66	0,0%							
GPM retail	-59,3	497	0,0%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-7,8	65	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	0,0	0	0,0%							
Altre Gestioni	-6,5	24	0,0%							
42 ACOMEA	38,8	1.717	0,1%							
Fondi aperti	38,4	1.612	0,1%							
GPF retail	-1,4	32	0,0%							
GPM retail	-3,0	64	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	4,8	9	0,0%							
43 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.415	0,1%							
Fondi aperti	ND	1.415	0,1%							
44 NEXTAM PARTNERS	-78,4	1.039	0,1%							
Fondi aperti	-38,8	421	0,0%							
GPM retail	-39,6	617	0,0%							
45 CONSULTINVEST	-27,4	1.019	0,1%							
Fondi aperti	-25,8	870	0,0%							
GPF retail	-0,7	63	0,0%							
GPM retail	-2,9	31	0,0%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	-0,3	14	0,0%							
Gestioni di prodotti assicurativi	2,3	42	0,0%							
46 BANCA PROFILO	-53,0	970	0,1%							
Fondi aperti	-13,5	73	0,0%							
GPM retail	-43,2	698	0,0%							
Altre Gestioni	3,8	200	0,0%							
47 BANCA FINNAT EURAMERICA	-23,7	578	0,0%							
Fondi aperti	-8,1	271	0,0%							
GPM retail	-5,6	273	0,0%							
Altre Gestioni	-10,0	33	0,0%							
48 SOPRARNO	-4,6	518	0,0%							
Fondi aperti	4,1	463	0,0%							
GPM retail	-8,7	55	0,0%							
49 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (S)	5,6	493	0,0%							
Fondi aperti	5,6	38	0,0%							
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	52	0,0%							
Altre Gestioni	0,0	403	0,0%							
50 GRUPPO CERESIO ITALIA	-10,9	470	0,0%							
Fondi aperti	-10,9	470	0,0%							
51 HEDGE INVEST	-47,2	459	0,0%							
Fondi aperti	-47,2	459	0,0%							

Tavola 2.2 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito al netto dei fondi di gruppo

	Raccolta netta	Patrimonio gestito netto fondi gruppo	
	Mln euro	Mln euro	%
52 PENSPLAN INVEST	-1,7	386	0,0%
Fondi aperti	-1,4	286	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,5	1	0,0%
Altre Gestioni	-0,9	99	0,0%
53 ZENIT (PFM) (§)	-16,6	282	0,0%
Fondi aperti	-15,8	192	0,0%
GPF retail	-0,1	45	0,0%
GPM retail	-0,6	44	0,0%
Altre Gestioni	0,0	1	0,0%
54 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	-1,8	162	0,0%
Fondi aperti	-1,8	162	0,0%
55 OREFICI	-3,6	122	0,0%
Fondi aperti	-3,6	122	0,0%
56 VER CAPITAL	0,9	114	0,0%
Fondi aperti	0,9	114	0,0%
57 AGORA	-0,3	94	0,0%
Fondi aperti	-0,7	75	0,0%
GPM retail	0,4	19	0,0%
58 DIAMAN	-0,9	3	0,0%
Fondi aperti	-0,9	3	0,0%
59 EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS	0,0	0	0,0%
Fondi aperti	0,0	0	0,0%
60 ETICA (6)	0,0	0	0,0%
Fondi aperti	0,0	0	0,0%
TOTALE	-6.785,8	1.754.099	100,0%
Fondi aperti	-8.710,5	905.745	51,6%
GPF retail	35,3	25.300	1,4%
GPM retail	-2.826,6	63.995	3,6%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-288,1	88.885	5,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.422,2	597.088	34,0%
Altre Gestioni	-438,1	73.087	4,2%

(1) Il dato comprende anche le deleghe di gestione conferite a Pramerica Financial (**), partner di UBI Banca nel risparmio gestito per il tramite di Pramerica SGR. (**) Pramerica Financial è il marchio utilizzato da Prudential Financial, Inc. (USA) in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti e non ha alcun legame con Prudential Plc, società con sede nel Regno Unito.

(2) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni e clienti istituzionali.

(3) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni. Raccolta netta parziale.

(4) Si rende noto che, a seguito della scissione parziale delle attività di gestione di attivi sottostanti a prodotti assicurativi per oltre 70 miliardi di euro da BancoPosta Fondi SGR in favore di ANIMA SGR, divenuta efficace in data 1° novembre 2018, il patrimonio riferibile all'attività di gestione di portafogli istituzionali di BancoPosta Fondi SGR è passato da circa 87,5 miliardi di euro al 31 ottobre 2018 a circa 17 miliardi di euro al 30 novembre 2018.

(5) La dinamica dei volumi è influenzata dalle politiche commerciali che portano ad una riallocazione degli attivi a favore delle partnership attive nel Gruppo Banco BPM.

(6) I dati riferiti ai fondi comuni aperti di Etica Sgr sono contabilizzati in capo al gestore delegato (Anima SGR SpA). Per conoscere i dati di raccolta netta e patrimonio promosso di Etica Sgr si prega di consultare la Tavola 2.3 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori - Dati ordinati per patrimonio promosso.

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(^) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(°) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

Tavola 2.3 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)			Patrimonio promosso				Raccolta netta (promosso)			Patrimonio promosso		
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%
1 GRUPPO GENERALI	-423,8	457.787	24,2%										
Fondi aperti	331,5	69.202	3,7%										
GPF retail	-77,4	1.763	0,1%										
GPM retail	-36,8	4.277	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-787,3	6.634	0,4%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-66,5	315.590	16,7%										
Altre Gestioni	212,6	60.322	3,2%										
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	-1.579,6	379.679	20,0%										
EURIZON	-1.228,8	294.356	15,5%										
Fondi aperti	-508,2	152.406	8,0%										
GPF retail	29,1	507	0,0%										
GPM retail	-841,4	18.158	1,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	171,8	10.093	0,5%										
Gestioni di prodotti assicurativi	72,0	112.059	5,9%										
Altre Gestioni	-152,2	1.133	0,1%										
FIDEURAM	-350,9	85.323	4,5%										
Fondi aperti	-655,2	40.904	2,2%										
GPF retail	380,8	18.977	1,0%										
GPM retail	-215,3	13.093	0,7%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	44,3	1.370	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	94,5	10.980	0,6%										
3 AMUNDI GROUP	-1.654,9	183.962	9,7%										
Fondi aperti	-2.739,4	99.046	5,2%										
GPF retail	110,5	1.674	0,1%										
GPM retail	-18,5	154	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	465,0	10.718	0,6%										
Gestioni di prodotti assicurativi	826,7	71.829	3,8%										
Altre Gestioni	-299,2	542	0,0%										
4 ANIMA HOLDING	-139,6	162.084	8,6%										
Fondi aperti	42,8	66.462	3,5%										
GPF retail	-11,6	364	0,0%										
GPM retail	-74,1	1.975	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	50,3	4.124	0,2%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-147,0	89.027	4,7%										
Altre Gestioni	0,0	132	0,0%										
5 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	58.003	3,1%										
Fondi aperti	ND	52.106	2,8%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	5.474	0,3%										
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	423	0,0%										
6 GRUPPO UBI BANCA (1)	-642,8	57.643	3,0%										
Fondi aperti	-391,8	30.390	1,6%										
GPF retail	-82,4	1.662	0,1%										
GPM retail	-137,0	4.162	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	8,2	374	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	159,0	20.490	1,1%										
Altre Gestioni	-198,8	566	0,0%										
7 ALLIANZ	278,0	45.829	2,4%										
Fondi aperti	337,3	8.862	0,5%										
GPM retail	-81,3	1.916	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	24,0	2.716	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	2,0	31.760	1,7%										
Altre Gestioni	-4,0	575	0,0%										
8 GRUPPO MEDIOLANUM	327,3	45.556	2,4%										
Fondi aperti	184,2	42.970	2,3%										
GPF retail	4,8	236	0,0%										
GPM retail	0,0	0	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,1	158	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	137,2	2.163	0,1%										
Altre Gestioni	0,0	28	0,0%										
9 AXA IM	-420,7	40.483	2,1%										
Fondi aperti	-440,9	7.176	0,4%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	13,5	8.985	0,5%										
Gestioni di prodotti assicurativi	25,6	23.352	1,2%										
Altre Gestioni	-18,9	970	0,1%										
10 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	-709,5	31.671	1,7%										
Fondi aperti	-709,5	31.671	1,7%										
11 GRUPPO AZIMUT	-206,2	31.603	1,7%										
Fondi aperti	-124,3	23.889	1,3%										
GPF retail	0,0	0	0,0%										
GPM retail	-119,7	6.898	0,4%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	39,7	795	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-1,9	22	0,0%										
12 GRUPPO BNP PARIBAS	-406,5	28.812	1,5%										
Fondi aperti	-308,6	17.941	0,9%										
GPM retail	-164,4	2.209	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-117,5	2.039	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	184,0	6.623	0,3%										
13 ARCA	-536,1	28.700	1,5%										
Fondi aperti	-564,4	24.779	1,3%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	25,8	3.906	0,2%										
Gestioni di prodotti assicurativi	2,5	15	0,0%										
14 POSTE ITALIANE (2)	4.060,3	24.956	1,3%										
Fondi aperti	70,6	8.119	0,4%										
Gestioni di prodotti assicurativi	3.972,1	12.937	0,7%										
Altre Gestioni	17,7	3.900	0,2%										
15 INVESCO (3)	-1.560,2	24.612	1,3%										
Fondi aperti	-1.560,2	24.612	1,3%										
16 PICTET ASSET MANAGEMENT	261,7	23.443	1,2%										
Fondi aperti	261,7	23.443	1,2%										
17 MORGAN STANLEY (4)	311,7	22.805	1,2%										
Fondi aperti	228,7	20.246	1,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	45	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	83,0	2.262	0,1%										
Altre Gestioni	0,0	252	0,0%										
18 CREDITO EMILIANO	-204,0	20.920	1,1%										
Fondi aperti	113,4	11.215	0,6%										
GPF retail	-248,6	4.733	0,2%										
GPM retail	-76,4	1.657	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	18,4	510	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-10,7	2.804	0,1%										
19 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	20.749	1,1%										
Fondi aperti	ND	20.749	1,1%										
20 GRUPPO DEUTSCHE BANK	-372,0	20.244	1,1%										
Fondi aperti	-322,7	16.383	0,9%										
GPF retail	0,0	7	0,0%										
GPM retail	43,7	2.769	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-93,0	1.063	0,1%										
Altre Gestioni	0,0	22	0,0%										
21 M&G INVESTMENTS	-915,8	17.579	0,9%										
Fondi aperti	-915,8	17.579	0,9%										
22 SCHRODERS	-899,9	16.301	0,9%										
Fondi aperti	-899,9	16.301	0,9%										
23 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-429,1	13.142	0,7%										
Fondi aperti	-428,6	13.088	0,7%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-1,0	46	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	0,5	8	0,0%										

Tavola 2.3 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)			Patrimonio promosso				Raccolta netta (promosso)			Patrimonio promosso		
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%
24 CREDIT SUISSE	-334,5	12.233	0,6%										
Fondi aperti	53,5	2.275	0,1%										
GPF retail	-71,7	827	0,0%										
GPM retail	-173,1	3.821	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-137,7	5.000	0,3%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-5,5	228	0,0%										
Altre Gestioni	0,0	83	0,0%										
25 KAIROS PARTNERS	-468,0	11.153	0,6%										
Fondi aperti	-429,6	6.263	0,3%										
GPF retail	5,6	939	0,0%										
GPM retail	-43,9	3.951	0,2%										
26 LYXOR	-208,8	10.712	0,6%										
Fondi aperti	-208,8	10.712	0,6%										
27 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-144,5	8.712	0,5%										
Fondi aperti	3,5	2.794	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-148,0	5.824	0,3%										
Altre Gestioni	0,0	95	0,0%										
28 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-9,5	8.606	0,5%										
Fondi aperti	15,5	1.161	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-25,1	7.444	0,4%										
29 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	105,7	8.597	0,5%										
Fondi aperti	65,1	2.905	0,2%										
GPF retail	-2,4	1.241	0,1%										
GPM retail	-50,9	3.171	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	1,3	21	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	79,6	928	0,0%										
Altre Gestioni	12,9	330	0,0%										
30 UBS ASSET MANAGEMENT	-230,5	8.103	0,4%										
Fondi aperti	-234,0	7.807	0,4%										
Altre Gestioni	3,5	297	0,0%										
31 GRUPPO MEDITERRANEA	-93,3	7.322	0,4%										
Fondi aperti	-42,7	1.821	0,1%										
GPM retail	-77,9	4.040	0,2%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	2,1	616	0,0%										
Altre Gestioni	25,3	844	0,0%										
32 ICCREA	-152,9	7.113	0,4%										
Fondi aperti	-170,1	3.484	0,2%										
GPM retail	13,3	82	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	28,9	696	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	31,6	2.800	0,1%										
Altre Gestioni	-56,8	52	0,0%										
33 CANDRIAM	-47,8	7.077	0,4%										
Fondi aperti	-81,2	2.655	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	33,4	4.184	0,2%										
Altre Gestioni	0,0	239	0,0%										
34 SELLA	-4,9	6.917	0,4%										
Fondi aperti	157,3	1.622	0,1%										
GPF retail	-50,2	1.262	0,1%										
GPM retail	-133,4	2.728	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	11,1	627	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	12,1	412	0,0%										
Altre Gestioni	-1,8	266	0,0%										
35 GRUPPO ERSEL	-162,5	6.810	0,4%										
Fondi aperti	-116,5	3.550	0,2%										
GPF retail	-6,6	684	0,0%										
GPM retail	-39,4	2.576	0,1%										
36 GRUPPO MONTEPASCHI	-206,8	5.479	0,3%										
GPF retail	32,6	876	0,0%										
GPM retail	-200,4	1.837	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-13,2	2.126	0,1%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-25,8	640	0,0%										
37 GRUPPO BANCO BPM (5)	-224,3	5.069	0,3%										
Fondi aperti	4,8	1.994	0,1%										
GPF retail	-0,6	21	0,0%										
GPM retail	-197,1	2.214	0,1%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	53	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	-5,1	79	0,0%										
Altre Gestioni	-26,3	709	0,0%										
38 ETICA	191,6	3.503	0,2%										
Fondi aperti	191,6	3.503	0,2%										
39 GRUPPO BPER BANCA	-43,3	3.241	0,2%										
GPF retail	11,9	2.021	0,1%										
GPM retail	-58,2	1.177	0,1%										
Altre Gestioni	3,0	44	0,0%										
40 BNY MELLON	-251,3	2.116	0,1%										
Fondi aperti	-251,3	2.116	0,1%										
41 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-148,2	1.819	0,1%										
Fondi aperti	-63,6	1.129	0,1%										
GPF retail	-11,0	74	0,0%										
GPM retail	-59,3	526	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	-7,8	66	0,0%										
Altre Gestioni	-6,5	25	0,0%										
42 ACOMEA	40,2	1.718	0,1%										
Fondi aperti	38,4	1.619	0,1%										
GPF retail	-0,4	5	0,0%										
GPM retail	-2,5	62	0,0%										
Gestioni di prodotti assicurativi	4,8	32	0,0%										
43 NN INVESTMENT PARTNERS	-210,0	1.525	0,1%										
Fondi aperti	-191,1	1.399	0,1%										
Altre Gestioni	-18,9	127	0,0%										
44 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.415	0,1%										
Fondi aperti	ND	1.415	0,1%										
45 BANCA FINNAT EURAMERICA	-61,8	1.398	0,1%										
Fondi aperti	-46,3	917	0,0%										
GPM retail	-5,6	447	0,0%										
Altre Gestioni	-10,0	34	0,0%										
46 NEXTAM PARTNERS	-83,6	1.300	0,1%										
Fondi aperti	-44,0	495	0,0%										
GPM retail	-39,6	805	0,0%										
47 CONSULTINVEST	-27,8	1.080	0,1%										
Fondi aperti	-24,2	978	0,1%										
GPF retail	-0,7	71	0,0%										
GPM retail	-2,9	31	0,0%										
48 HEDGE INVEST	-90,5	1.049	0,1%										
Fondi aperti	-90,5	1.049	0,1%										
49 BANCA PROFILO	-39,5	897	0,0%										
GPM retail	-43,2	698	0,0%										
Altre Gestioni	3,8	200	0,0%										
50 SOPRARNO	-4,6	588	0,0%										
Fondi aperti	4,1	484	0,0%										
GPM retail	-8,7	104	0,0%										
51 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (\$)	5,6	493	0,0%										
Fondi aperti	5,6	38	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	52	0,0%										
Altre Gestioni	0,0	403	0,0%										
52 GRUPPO CERESIO ITALIA	-10,9	470	0,0%										
Fondi aperti	-10,9	470	0,0%										
53 PENSPLAN INVEST	-1,7	385	0,0%										
Fondi aperti	-1,4	206	0,0%										
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,5	8											

Tavola 2.3 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%
54 ZENIT (PFM)	-16,6	257	0,0%
Fondi aperti	-15,8	195	0,0%
GPF retail	-0,1	9	0,0%
GPM retail	-0,6	52	0,0%
Altre Gestioni	0,0	1	0,0%
55 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	-1,8	162	0,0%
Fondi aperti	-1,8	162	0,0%
56 OREFICI	-3,6	122	0,0%
Fondi aperti	-3,6	122	0,0%
57 AGORA	-0,3	107	0,0%
Fondi aperti	-0,7	75	0,0%
GPM retail	0,4	32	0,0%
58 EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS	-27,3	38	0,0%
Fondi aperti	-27,3	38	0,0%
59 DIAMAN	-0,9	3	0,0%
Fondi aperti	-0,9	3	0,0%
60 VER CAPITAL	ND		0,0%
TOTALE	-8.830,3	1.894.159	100%
Fondi aperti	-10.516,0	904.999	48%
GPF retail	11,6	37.952	2%
GPM retail	-2.844,2	85.619	5%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-391,1	85.768	5%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.424,8	707.462	37%
Altre Gestioni	-515,3	72.359	4%

- (1) Il dato comprende anche le deleghe di gestione conferite a Pramerica Financial (**), partner di UBI Banca nel risparmio gestito per il tramite di Pramerica SGR. (***) Pramerica Financial è il marchio utilizzato da Prudential Financial, Inc. (USA) in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti e non ha alcun legame con Prudential Plc, società con sede nel Regno Unito.
- (2) Si rende noto che, a seguito della scissione parziale delle attività di gestione di attivi sottostanti a prodotti assicurativi per oltre 70 miliardi di euro da BancoPosta Fondi SGR in favore di ANIMA SGR, divenuta efficace in data 1° novembre 2018, il patrimonio riferibile all'attività di gestione di portafogli istituzionali di BancoPosta Fondi SGR è passato da circa 87,5 miliardi di euro al 31 ottobre 2018 a circa 17 miliardi di euro al 30 novembre 2018.
- (3) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni. Raccolta netta parziale.
- (4) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni e clienti istituzionali.
- (5) La dinamica dei volumi è influenzata dalle politiche commerciali che portano ad una riallocazione degli attivi a favore delle partnership attive nel Gruppo Banco BPM.
- (*) Dati di patrimonio non aggiornati.
- (^) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.
- (°) Patrimonio parziale.
- (§) Raccolta netta parziale.

Tavola 2.4 - Fondi chiusi - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio promosso		Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio promosso
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro		Mln euro	Mln euro	%	Mln euro
1 GRUPPO GENERALI	2.766,8	9.978	17,2%	8.065	26 ZENIT (PFM)	19,9	77	0,1%	77
Fondi mobiliari	0,0	576	1,0%	676	Fondi mobiliari	19,9	77	0,1%	77
Fondi immobiliari	2.766,8	9.402	16,2%	7.389	27 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	24,0	60	0,1%	60
2 DEA CAPITAL (1)	ND	9.488	16,4%	9.488	Fondi mobiliari	24,0	60	0,1%	60
Fondi immobiliari	ND	9.488	16,4%	9.488	TOTALE	2.826,4	58.008	100%	55.336
3 BANCA FINNAT EURAMERICA	0,0	7.177	12,4%	7.177	Fondi mobiliari	692,4	4.277	7%	4.377
Fondi immobiliari	0,0	7.177	12,4%	7.177	Fondi immobiliari	2.133,9	53.731	93%	50.959
4 GRUPPO BNP PARIBAS	-14,0	4.869	8,4%	4.869					
Fondi mobiliari	-14,0	3	0,0%	3					
Fondi immobiliari	0,0	4.866	8,4%	4.866					
5 PRELIOS (*)	ND	3.652	6,3%	3.652					
Fondi immobiliari	ND	3.652	6,3%	3.652					
6 FABRICA IMMOBILIARE (1)	ND	3.361	5,8%	3.361					
Fondi immobiliari	ND	3.361	5,8%	3.361					
7 CASTELLO	-46,3	2.246	3,9%	2.216					
Fondi immobiliari	-46,3	2.246	3,9%	2.216					
8 AXA IM	179,6	1.721	3,0%	991					
Fondi immobiliari	179,6	1.721	3,0%	991					
9 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	187,8	1.675	2,9%	1.675					
Fondi mobiliari	63,6	373	0,6%	373					
Fondi immobiliari	124,2	1.302	2,2%	1.302					
10 CDP SPA (1)	ND	1.643	2,8%	1.643					
Fondi immobiliari	ND	1.643	2,8%	1.643					
11 AMUNDI GROUP	104,7	1.476	2,5%	1.476					
Fondi mobiliari	18,0	266	0,5%	266					
Fondi immobiliari	86,7	1.210	2,1%	1.210					
12 LA CENTRALE FINANZIARIA GENERALE SPA	0,0	1.475	2,5%	1.475					
Fondi immobiliari	0,0	1.475	2,5%	1.475					
13 SORGENTE	-954,4	1.466	2,5%	1.466					
Fondi mobiliari	22,6	40	0,1%	40					
Fondi immobiliari	-977,0	1.426	2,5%	1.426					
14 ALLIANZ	36,7	1.465	2,5%	1.465					
Fondi mobiliari	44,0	835	1,4%	835					
Fondi immobiliari	-7,3	631	1,1%	631					
15 POLIS (1)	ND	1.216	2,1%	1.216					
Fondi immobiliari	ND	1.216	2,1%	1.216					
16 UNIPOL	3,3	1.130	1,9%	1.130					
Fondi immobiliari	3,3	1.130	1,9%	1.130					
17 FORTRESS INVESTMENT GROUP	0,0	948	1,6%	948					
Fondi immobiliari	0,0	948	1,6%	948					
18 VER CAPITAL	114,0	827	1,4%	827					
Fondi mobiliari	114,0	827	1,4%	827					
19 GRUPPO INTESA SANPAOLO	388,7	810	1,4%	810					
FIDEURAM	388,7	810	1,4%	810					
Fondi mobiliari	388,7	810	1,4%	810					
20 UBS ASSET MANAGEMENT	4,0	411	0,7%	411					
Fondi immobiliari	4,0	411	0,7%	411					
21 GRUPPO MEDIOLANUM	0,0	290	0,5%	290					
Fondi immobiliari	0,0	290	0,5%	290					
22 GRUPPO MEDIOBANCA	0,0	182	0,3%	182					
Fondi mobiliari	0,0	135	0,2%	135					
Fondi immobiliari	0,0	47	0,1%	47					
23 PENSPLAN INVEST	0,0	157	0,3%	157					
Fondi mobiliari	0,0	157	0,3%	157					
24 GRUPPO ERSEL	0,0	108	0,2%	108					
Fondi mobiliari	0,0	18	0,0%	18					
Fondi immobiliari	0,0	90	0,2%	90					
25 HEDGE INVEST	11,7	100	0,2%	100					
Fondi mobiliari	11,7	100	0,2%	100					

(1) Dato dal bilancio ordinario d'esercizio del 31/12/2017.

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(**) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(°) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

Tavola 3 - Mappa delle attività di promozione e di gestione

	Patrimonio promosso	Patrimonio ricevuto in delega di gestione	Patrimonio dato in delega di gestione	Patrimonio gestito	Fondi di gruppo e effetto omissioni	Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Fondi non di gruppo e effetto omissioni	Patrimonio gestito netto tutti fondi
Min. euro								
Industria del risparmio gestito								
TOTALE	1.949.495	387.410	-320.212	2.016.693	-205.446	1.811.246	-155.037	1.656.209
GESTIONI COLLETTIVE	960.335	298.379	-245.592	1.013.122	-50.230	962.892	-58.339	904.553
Fondi aperti	904.999	294.672	-244.557	955.114	-49.370	905.745	-57.988	847.757
Fondi chiusi	55.336	3.707	-1.035	58.008	-861	57.147	-351	56.796
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	989.160	89.031	-74.621	1.003.570	-155.216	848.354	-96.697	751.657
GPF retail	37.952	8.306	-7.432	38.826	-13.526	25.300	-21.948	3.352
GPM retail	85.619	9.009	-7.859	86.769	-22.774	63.995	-23.575	40.420
Gestioni di patrimoni previdenziali	85.768	19.315	-11.056	94.027	-5.142	88.885	-3.933	84.951
Fondi pensione aperti	12.261	4.515	-145	16.631	-1.017	15.614	-1.588	14.026
Fondi pensione negoziali	47.501	2.930	-2.711	47.719	-2.725	44.994	-920	44.074
Fondi pensione preesistenti	6.763	3.204	-2.216	7.751	-351	7.400	-82	7.318
Casse di previdenza	3.804	1.396	-1.095	4.105	-219	3.886	-105	3.781
Altre forme previdenziali	15.439	7.270	-4.889	17.821	-830	16.991	-1.239	15.752
Gestioni di prodotti assicurativi	707.462	47.371	-47.261	707.572	-110.485	597.088	-45.776	551.312
Unit Linked	93.901	46.780	-46.730	93.951	-49.997	43.954	-30.209	13.745
Index Linked	59	0		59	0	59	0	59
Gestioni Separate	484.161	224	-224	484.161	-50.593	433.568	-11.492	422.077
Altri prodotti assicurativi	129.341	367	-307	129.401	-9.895	119.506	-4.075	115.431
Altre Gestioni	72.359	5.030	-1.013	76.376	-3.289	73.087	-1.466	71.621

Fondi aperti (dettaglio)

TOTALE	904.999	294.672	-244.557	955.114	-49.370	905.745	-57.988	847.757
FONDI DI LUNGO TERMINE	871.018	290.283	-240.620	920.681	-49.145	871.536	-57.391	814.145
AZIONARI	185.298	46.244	-34.098	197.444	-2.395	195.048	-9.795	185.253
BILANCIATI	88.860	29.688	-20.122	98.426	-7.595	90.831	-13.823	77.007
OBBLIGAZIONARI	365.210	122.202	-112.281	375.132	-9.275	365.856	-5.103	360.753
FLESSIBILI	228.253	91.517	-73.818	245.952	-29.739	216.214	-27.177	189.037
HEDGE	3.398	632	-302	3.728	-140	3.587	-1.493	2.095
FONDI MONETARI	33.981	4.367	-3.937	34.411	-203	34.209	-597	33.611
NON CLASSIFICATI		22		22	-22	0	0	0
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	239.629	25.655	-26.206	239.078	-26.230	212.848	-22.177	190.671
FONDI DI DIRITTO ESTERO	665.370	269.017	-218.351	716.036	-23.139	692.897	-35.811	657.086

Tavola 4 - Fondi aperti - Sintesi

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	da inizio anno	Dicembre 2018		Settembre 2018	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
TOTALE	-8.711	-624	671	955.114	100,0%	1.001.052	100,0%
FONDI DI LUNGO TERMINE	-11.334	-60	-1.805	920.681	96,4%	969.096	96,8%
AZIONARI	-1.251	2.495	4.349	197.444	20,7%	232.926	23,3%
BILANCIATI	459	1.875	10.093	98.426	10,3%	101.827	10,2%
OBBLIGAZIONARI	-5.574	-5.847	-25.020	375.132	39,3%	378.931	37,9%
FLESSIBILI	-4.974	1.383	8.566	245.952	25,8%	251.473	25,1%
HEDGE	5	33	208	3.728	0,4%	3.939	0,4%
FONDI MONETARI	2.624	-564	2.418	34.411	3,6%	31.956	3,2%
NON CLASSIFICATI	0		58	22	0,0%		0,0%
ARMONIZZATI (UCITS)	-9.659	110	783	908.389	95,1%	954.357	95,3%
ALTERNATIVI NON RISERVATI	-70	11	-35	1.186	0,1%	1.470	0,1%
ALTERNATIVI RISERVATI	1.018	-745	-76	45.539	4,8%	45.225	4,5%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-3.518	-1.901	-3.437	239.078	25,0%	252.815	25,3%
Gruppi italiani	-1.969	-886	774	212.918	22,3%	223.912	22,4%
Gruppi esteri	-1.549	-1.016	-4.211	26.160	2,7%	28.903	2,9%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	-5.192	1.277	4.108	716.036	75,0%	748.237	74,7%
Gruppi italiani	62	-500	1.352	302.517	31,7%	317.143	31,7%
Gruppi esteri	-5.254	1.777	2.756	413.519	43,3%	431.093	43,1%
GRUPPI ITALIANI	-1.907	-1.386	2.126	515.435	54,0%	541.056	54,0%
GRUPPI ESTERI	-6.803	762	-1.455	439.679	46,0%	459.996	46,0%
TOTALE GRUPPI				55		55	
TOTALE SOCIETA'				179		174	

Tavola 5 - Fondi aperti - Categorie

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Min euro	Min euro	Min euro	N.ro	in %	Min euro	in %
AZIONARI	- 1.882,6	2.417,8	2.703,5	1.610	33,0%	185.297,5	20,5%
AZ. ITALIA	- 250,7	- 11,3	- 467,3	56	1,1%	8.213,8	0,9%
AZ. AREA EURO	- 456,8	33,4	- 17,4	113	2,3%	9.440,9	1,0%
AZ. EUROPA	- 1.262,7	- 763,3	- 3.049,3	214	4,4%	27.896,1	3,1%
AZ. AMERICA	- 350,1	900,9	193,6	166	3,4%	24.404,4	2,7%
AZ. PACIFICO	- 170,5	- 187,7	- 408,3	126	2,6%	9.214,2	1,0%
AZ. PAESI EMERGENTI	251,5	19,6	434,7	195	4,0%	16.875,1	1,9%
AZ. PAESE	- 169,8	- 162,3	- 133,7	198	4,1%	8.512,2	0,9%
AZ. INTERNAZIONALI	698,3	1.233,8	3.507,7	239	4,9%	49.595,5	5,5%
AZ. ENERGIA E M.P.	- 10,6	- 105,7	- 275,9	40	0,8%	2.247,5	0,2%
AZ. INDUSTRIA	3,0	- 3,2	- 12,3	8	0,2%	56,0	0,0%
AZ. BENI CONSUMO	24,7	0,7	30,9	15	0,3%	944,6	0,1%
AZ. SALUTE	- 48,5	127,2	99,5	20	0,4%	2.006,6	0,2%
AZ. FINANZA	- 85,2	110,4	- 68,8	14	0,3%	857,0	0,1%
AZ. INFORMATICA	158,4	118,0	358,5	17	0,3%	1.475,8	0,2%
AZ. SERV. COM.	8,1	- 5,0	- 5,9	7	0,1%	31,8	0,0%
AZ. SERV. PUBBL. UT.	41,9	0,3	124,8	8	0,2%	969,7	0,1%
AZ. ALTRI SETTORI	259,6	1.103,3	3.712,3	77	1,6%	15.793,3	1,7%
AZ. ALTRE SPECIAL.	- 523,2	8,6	- 1.319,7	97	2,0%	6.763,0	0,7%
BILANCIATI	359,7	1.781,9	9.932,1	345	7,1%	88.860,0	9,8%
BILANCIATI AZIONARI	381,9	393,5	1.088,3	37	0,8%	3.573,7	0,4%
BILANCIATI	294,3	1.187,8	5.220,9	164	3,4%	44.464,1	4,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	- 316,5	200,6	3.622,9	144	3,0%	40.822,1	4,5%
OBBLIGAZIONARI	- 6.864,9	- 6.280,7	- 27.112,1	1.493	30,6%	365.210,3	40,4%
OBBL. ITALIA	57,1	- 38,2	- 244,1	15	0,3%	1.739,3	0,2%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	662,2	- 781,3	- 359,0	70	1,4%	19.195,5	2,1%
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	- 448,0	199,2	- 2.416,3	156	3,2%	26.522,0	2,9%
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	- 534,7	- 37,4	- 3.151,1	108	2,2%	26.646,6	2,9%
OBBL. EURO HIGH YIELD	- 511,2	- 159,5	- 1.100,0	52	1,1%	11.653,4	1,3%
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	- 28,6	6,0	- 70,3	12	0,2%	901,5	0,1%
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	149,2	190,9	- 2,1	27	0,6%	1.952,6	0,2%
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	- 570,9	- 224,5	- 858,7	32	0,7%	4.244,6	0,5%
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	- 160,8	45,5	- 334,4	31	0,6%	1.670,3	0,2%
OBBL. INT.LI GOV.	107,8	758,7	1.104,5	67	1,4%	9.449,0	1,0%
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	- 444,1	- 95,3	- 811,3	20	0,4%	3.480,2	0,4%
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	- 599,4	- 213,1	- 2.169,4	49	1,0%	11.790,2	1,3%
OBBL. YEN	57,4	- 33,3	79,1	6	0,1%	457,5	0,1%
OBBL. PAESI EMERGENTI	- 578,0	402,7	- 1.035,6	166	3,4%	31.947,1	3,5%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	- 2.496,0	- 2.068,4	- 4.797,0	279	5,7%	66.233,5	7,3%
OBBL. MISTI	142,6	- 2.033,4	- 6.216,1	115	2,4%	74.813,7	8,3%
OBBL. FLESSIBILI	- 1.669,5	- 2.199,3	- 4.730,4	288	5,9%	72.513,4	8,0%
FONDI DI MERCATO MONETARIO	2.611,0	- 564,1	2.454,2	137	2,8%	33.980,9	3,8%
FONDI DI MERCATO MONETARIO EURO	2.594,9	- 607,7	2.588,0	92	1,9%	31.995,1	3,5%
FONDI DI MERCATO MONETARIO DOLLARO	- 20,7	47,2	- 183,5	23	0,5%	1.574,6	0,2%
FONDI DI MERCATO MONETARIO YEN	18,2	1,5	53,6	1	0,0%	115,9	0,0%
FONDI DI MERCATO MONETARIO ALTRE VALUTE	18,6	- 5,2	- 3,8	21	0,4%	295,2	0,0%
FLESSIBILI	- 4.702,1	1.584,3	8.092,3	1.260	25,8%	228.252,8	25,2%
HEDGE	- 37,1	1,1	22,2	36	0,7%	3.397,7	0,4%
TOTALE PROMOSSO	- 10.516,0	- 1.059,7	- 3.907,6	4.881	100,0%	904.999,3	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA E PATRIMONIO GESTITO	- 8.710,5	- 624,3	671,0			955.114,4	100,0%

Tavola 6 - Fondi aperti - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promossa)	Patrimonio promosso
	Min euro	Min euro	%	Min euro	Min euro	Min euro
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	-1.090,3	193.539	20,3%	175.357	-1.163,4	193.310
EURIZON	-442,4	153.459	16,1%	136.971	-508,2	152.406
EURIZON CAPITAL SGR SPA	-2.217,3	100.126	10,5%	85.149	-996,9	62.092
EURIZON CAPITAL SA	1.325,2	28.648	3,0%	28.556	-1.211,1	66.790
EPSILON ASSOCIATI SGR SPA	170,9	23.513	2,5%	22.147	-198,9	5.977
EURIZON SLJ CAPITAL LTD	278,9	1.171	0,1%	1.119		
EURIZON INVESTMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	1.898,6	17.548
FIDEURAM	-647,9	40.080	4,2%	38.386	-655,2	40.904
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND	-663,4	37.917	4,0%	36.243	-600,2	25.798
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	15,5	2.163	0,2%	2.143	16,3	1.993
INTERFUND SICAV	0,0	0	0,0%	0	-71,3	13.113
2 AMUNDI GROUP	-2.691,3	100.703	10,5%	96.835	-2.739,4	99.046
AMUNDI IRELAND LIMITED	-7.089,7	31.036	3,2%	29.667		
AMUNDI SGR SPA	3.479,7	21.032	2,2%	18.602	-991,4	31.176
AMUNDI FUNDS	20,2	11.324	1,2%	11.324	20,2	11.324
AMUNDI	1.292,6	10.140	1,1%	10.070	114,9	6.626
AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH	93,6	9.579	1,0%	9.579		
AMUNDI INDEX SOLUTIONS	-610,1	6.236	0,7%	6.236	-602,2	6.245
FIRST EAGLE AMUNDI	-109,8	5.518	0,6%	5.518	-109,8	5.518
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT INC	30,1	4.221	0,4%	4.221		
CPR ASSET MANAGEMENT	202,2	1.616	0,2%	1.616	202,2	1.616
SOCIETE GENERALE GESTION	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
AMUNDI LUX SA	0,0	0	0,0%	0	-1.373,3	36.541
3 ANIMA HOLDING	277,0	77.485	8,1%	68.724	42,8	66.462
ANIMA SGR SPA	5.037,2	77.485	8,1%	68.724	-214,5	58.122
ANIMA ASSET MANAGEMENT LTD	-4.760,2	0	0,0%	0	-71,0	1.424
ANIMA FUNDS PLC	0,0	0	0,0%	0	328,3	6.748
MONTE SICAV	0,0	0	0,0%	0	0,0	168
4 GRUPPO GENERALI	680,4	77.450	8,1%	73.507	331,5	69.202
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT SPA SGR	140,4	43.249	4,5%	39.927	-33,8	40.177
GENERALI INVESTMENTS PARTNERS SPA SGR	526,0	20.328	2,1%	19.724	452,0	10.104
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA	13,9	13.874	1,5%	13.856		
GENERALI INVESTMENTS LUXEMBOURG SA	0,0	0	0,0%	0	-2,8	310
LUX IM	0,0	0	0,0%	0	1.069,2	6.428
BG ALTERNATIVE SICAV	0,0	0	0,0%	0	-15,6	163
BG SELECTION SICAV	0,0	0	0,0%	0	-1.052,5	7.520
VOBA FUND SICAV	0,0	0	0,0%	0	-2,1	167
GENERALI INVESTMENTS SICAV	0,0	0	0,0%	0	-82,7	4.332
5 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	61.241	6,4%	59.618	ND	52.106
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	61.241	6,4%	59.618	ND	52.106
6 GRUPPO MEDIOLANUM	184,2	42.970	4,5%	42.950	184,2	42.970
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	36,4	31.742	3,3%	31.742	91,8	32.638
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA	130,6	10.462	1,1%	10.442	74,3	9.516
GAMAX MANAGEMENT A.G.	17,2	766	0,1%	766	17,2	746
MEDIOLANUM SPECIALITIES SICAV SIF	0,0	0	0,0%	0	0,8	70
7 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	-450,0	34.308	3,6%	32.867	-709,5	31.671
JPMORGAN FUNDS SICAV	-576,1	16.949	1,8%	15.913	-576,1	16.949
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS SICAV	-259,6	12.898	1,4%	12.898	-259,6	12.898
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	259,5	2.637	0,3%	2.232		
JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS SICAV	197,4	1.612	0,2%	1.612	197,4	1.612
JPMORGAN PRIVATE BANK FUNDS I	-71,2	211	0,0%	211	-71,2	211
8 MORGAN STANLEY (1)	1.059,6	30.961	3,2%	28.665	228,7	20.246
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	1.045,6	30.947	3,2%	28.651	214,8	20.232
MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS	14,0	14	0,0%	14	14,0	14
9 GRUPPO UBI BANCA (2)	-391,8	30.390	3,2%	29.533	-391,8	30.390
PRAMERICA SGR SPA	-226,3	25.190	2,6%	24.333	-589,7	14.097
PIIA	-165,4	5.200	0,5%	5.200		
PRAMERICA SICAV	0,0	0	0,0%	0	198,2	16.289
PRAMERICA MANAGEMENT COMPANY SA	0,0	0	0,0%	0	-0,2	4

Tavola 6 - Fondi aperti - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promossa)	Patrimonio promosso
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	Mln euro
10 INVESCO (3)	-1.560,2	30.016	3,1%	28.211	-1.560,2	24.612
INVESCO FUNDS	-1.481,4	21.347	2,2%	21.347	-1.481,4	21.347
INVESCO ASSET MANAGEMENT SA	ND	5.404	0,6%	3.598		
INVESCO ETF	ND	2.976	0,3%	2.976	ND	2.976
INVESCO ZODIAC FUNDS	-81,4	279	0,0%	279	-81,4	279
INVESCO AIM STIC (GLOBAL SERIES) PLC	2,6	10	0,0%	10	2,6	10
11 GRUPPO AZIMUT	-220,2	29.694	3,1%	25.097	-124,3	23.889
AZ FUND MANAGEMENT SA	-139,0	28.148	2,9%	23.594	-79,4	22.922
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	-34,7	759	0,1%	722	-33,9	746
AZ SWISS & PARTNERS SA	-35,6	566	0,1%	561		
ESKATOS CAPITAL MANAGEMENT SARL	-10,9	221	0,0%	221	-10,9	221
12 ARCA	-565,3	26.691	2,8%	26.482	-564,4	24.779
ARCA FONDI SGR SPA	-565,3	26.691	2,8%	26.482	-564,4	24.779
13 PICTET ASSET MANAGEMENT	261,7	23.443	2,5%	23.443	261,7	23.443
PICTET	252,1	22.739	2,4%	22.739	252,1	22.739
PICTET TOTAL RETURN	7,4	563	0,1%	563	7,4	563
PICTET CH SICAV	-1,3	66	0,0%	66	-1,3	66
PICTET ALTERNATIVE FUNDS	4,2	31	0,0%	31	4,2	31
PICTET SELECT	-0,1	29	0,0%	29	-0,1	29
MOSAIC	0,0	8	0,0%	8	0,0	8
PICTET SICAV II	-0,7	7	0,0%	7	-0,7	7
MOSAIC TRADING	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
14 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	22.798	2,4%	22.798	ND	20.749
FIDELITY FUNDS SICAV	ND	19.998	2,1%	19.998	ND	19.998
FIL PENSIONS MANAGEMENT	ND	2.049	0,2%	2.049	ND	
FIDELITY ACTIVE STRATEGY SICAV	ND	747	0,1%	747	ND	747
FIDELITY QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC	ND	4	0,0%	4	ND	4
15 M&G INVESTMENTS	-967,7	18.665	2,0%	17.579	-915,8	17.579
M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1	-461,7	10.111	1,1%	10.111	-461,7	10.111
M&G INTERNATIONAL INVESTMENTS SA	-506,0	8.554	0,9%	7.467	-454,1	7.467
16 GRUPPO BNP PARIBAS	-270,1	18.018	1,9%	17.989	-308,6	17.941
PARVEST SICAV	26,2	5.728	0,6%	5.728	26,2	5.728
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA FRANCESE)	-90,1	4.702	0,5%	4.702	-90,1	4.702
BNP PARIBAS L1	9,1	1.562	0,2%	1.562	9,1	1.562
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED	-61,0	1.499	0,2%	1.499		
THEAM QUANT	-142,5	971	0,1%	971	-142,5	971
BNP PARIBAS MONEY 3M	-124,5	748	0,1%	748	-124,5	748
FUNDQUEST	-18,4	698	0,1%	698	-18,4	698
BNP PARIBAS INSTICASH	134,0	459	0,0%	459	134,0	459
PARWORLD SICAV	-24,5	369	0,0%	369	-24,5	369
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE	37,0	272	0,0%	242	-1,5	195
BNP PARIBAS PLAN	-35,3	256	0,0%	256	-35,3	256
BNP PARIBAS A FUND	-17,6	218	0,0%	218	-17,6	218
BNP PARIBAS SELECT	28,7	206	0,0%	206	28,7	206
BNP PARIBAS EASY	-13,7	160	0,0%	160	-13,7	160
BNP PARIBAS FLEXI III	8,3	83	0,0%	83	8,3	83
BNP PARIBAS FLEXI I	-5,0	36	0,0%	36	-5,0	36
CAMGESTION OBLIGATIONS EUROPE	2,6	27	0,0%	27	2,6	27
CAMGESTION CONVERTIBLE EUROPE	17,1	20	0,0%	20	17,1	20
BNP PARIBAS MIDCAP EUROPE	-0,5	4	0,0%	4	-0,5	4
BNP PARIBAS B STRATEGY	0,0	1	0,0%	1	0,0	1
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBURG	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA ITALIANA)	0,0	0	0,0%	0	-61,0	1.499
17 SCHRODERS	-941,0	17.204	1,8%	17.135	-899,9	16.301
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	-850,0	15.983	1,7%	15.983	-850,0	15.983
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	-39,1	679	0,1%	610		
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT NORTH AMERICA INC.	-2,0	224	0,0%	224		
SCHRODER GAIA	-41,7	204	0,0%	204	-41,7	204
SCHRODER SPECIAL SITUATIONS FUND	0,3	113	0,0%	113	0,3	113
SCHRODER ABSOLUTE RETURN FUND COMPANY	-8,6	0	0,0%	0	-8,6	0

Tavola 6 - Fondi aperti - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promossa)	Patrimonio promosso
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	Mln euro
18 GRUPPO DEUTSCHE BANK	259,5	16.381	1,7%	16.381	-322,7	16.383
DWS INVEST SICAV	-368,2	6.017	0,6%	6.017	-368,2	6.017
DB X-TRACKERS II	307,6	2.862	0,3%	2.862	307,6	2.862
DB X-TRACKERS I	52,6	2.440	0,3%	2.440	52,6	2.440
DEAWM FIXED MATURITY	-82,9	1.554	0,2%	1.554	-82,9	1.554
DWS INVESTMENT GMBH	387,2	1.261	0,1%	1.261	-152,2	246
DEUTSCHE ASSET MANAGEMENT SA	-133,4	1.176	0,1%	1.176	-133,4	1.176
CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC	102,3	491	0,1%	491	102,3	491
DWS CONCEPT SICAV	23,5	278	0,0%	278	23,5	278
DB ADVISORY MULTIBRANDS SICAV	-33,0	174	0,0%	174	-75,9	1.191
DB PLATINUM IV	-0,3	66	0,0%	66	-0,3	66
DEUTSCHE INVEST II SICAV	-1,8	34	0,0%	34	-1,8	34
DWS INSTITUTIONAL SICAV	8,6	15	0,0%	15	8,6	15
DB PWM SICAV	0,1	8	0,0%	8	0,1	8
DB PLATINUM	-2,7	6	0,0%	6	-2,7	6
DWS FUNDS SICAV	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
19 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-500,0	13.758	1,4%	13.758	-428,6	13.088
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-500,0	13.758	1,4%	13.758	-428,6	13.088
20 LYXOR	-208,8	10.712	1,1%	10.712	-208,8	10.712
MULTI UNITS LUXEMBOURG	312,1	4.049	0,4%	4.049	312,1	4.049
MULTI UNITS FRANCE	-61,3	3.897	0,4%	3.897	-61,3	3.897
LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT	-231,6	1.488	0,2%	1.488	-231,6	1.488
LYXOR INDEX FUND	-228,0	1.278	0,1%	1.278	-228,0	1.278
21 ALLIANZ	337,3	8.862	0,9%	8.862	337,3	8.862
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	422,1	5.307	0,6%	5.307	422,1	5.307
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	78,4	2.852	0,3%	2.852	-76,3	3.067
INVESTITORI SGR SPA	-8,6	488	0,1%	488	-8,6	488
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS U.S. LLC	-153,9	156	0,0%	156		
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS JAPAN CO. LTD	-0,8	59	0,0%	59		
22 UBS ASSET MANAGEMENT	-221,0	8.751	0,9%	8.751	-234,0	7.807
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA	-295,6	6.480	0,7%	6.480	-234,4	3.258
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LTD	61,6	1.327	0,1%	1.327	8,1	342
UBS ASSET MANAGEMENT (ITALIA) SGR SPA	13,0	944	0,1%	944		
UBS ETF	0,0	0	0,0%	0	-61,2	3.222
UBS (IRL) ETF PLC	0,0	0	0,0%	0	38,1	418
UBS ETFS PLC	0,0	0	0,0%	0	15,4	566
23 CREDITO EMILIANO	3,6	8.165	0,9%	8.165	113,4	11.215
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	3,6	8.165	0,9%	8.165	515,4	6.352
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	0,0	0	0,0%	0	-402,0	4.863
24 AXA IM	-449,1	7.522	0,8%	7.522	-440,9	7.176
AXA INVESTMENT MANAGERS (PARIS) SA	-441,6	6.666	0,7%	6.666	-2,4	67
AXA ROSENBERG INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-7,6	856	0,1%	856	-7,6	856
AXA WORLD FUNDS II	0,0	0	0,0%	0	-0,1	2
AXA IM STRATEGIES PLC	0,0	0	0,0%	0	4,0	211
AXA WORLD FUNDS	0,0	0	0,0%	0	-392,6	5.084
AXA FUNDS MANAGEMENT S.A.	0,0	0	0,0%	0	-42,3	956
25 KAIROS PARTNERS	-521,5	7.030	0,7%	6.985	-429,6	6.263
KAIROS PARTNERS SGR SPA	-483,7	5.811	0,6%	5.782	-16,4	465
KAIROS INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED (UK)	-37,8	1.220	0,1%	1.202	30,9	679
KAIROS ALPHA SICAV	0,0	0	0,0%	0	-14,8	148
KAIROS INTERNATIONAL SICAV	0,0	0	0,0%	0	-429,3	4.972
26 GRUPPO MEDIOBANCA	68,2	4.653	0,5%	4.653	-42,7	1.821
MEDIOBANCA SGR SPA	78,1	4.329	0,5%	4.329	-16,5	452
MEDIOBANCA MANAGEMENT COMPANY SA	-10,0	325	0,0%	325	-1,0	29
DUEMME PRESTIGE SICAV	0,0	0	0,0%	0	-1,0	74
ESPERIA FUNDS SICAV	0,0	0	0,0%	0	-24,2	1.267
27 GRUPPO ERSEL	-115,1	3.582	0,4%	3.227	-116,5	3.550
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-94,6	2.091	0,2%	2.050	3,6	1.301
ERSEL GESTION INTERNATIONALE SA	-20,5	1.490	0,2%	1.177	-120,1	2.249
28 ICCREA	-170,1	3.484	0,4%	3.484	-170,1	3.484
BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R.P.A	-170,1	3.484	0,4%	3.484	-170,1	3.484

Tavola 6 - Fondi aperti - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promossa)	Patrimonio promosso
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	Mln euro
29 BNY MELLON	-237,7	3.242	0,3%	3.242	-251,3	2.116
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC	-202,1	2.082	0,2%	2.082	-202,1	2.082
BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LTD	13,6	1.126	0,1%	1.126		
ABSOLUTE INSIGHT FUNDS PLC	-49,2	33	0,0%	33	-49,2	33
30 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	2,4	2.874	0,3%	2.874	3,5	2.794
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG	2,9	2.711	0,3%	2.711	2,9	2.711
SSGA LIQUIDITY PLC	0,6	83	0,0%	83	0,6	83
STATE STREET GLOBAL ADVISORS UK LTD	-1,1	80	0,0%	80		
31 CANDRIAM	-81,2	2.655	0,3%	2.655	-81,2	2.655
CANDRIAM BONDS	-246,4	1.730	0,2%	1.730	-246,4	1.730
CANDRIAM EQUITIES L	-2,5	312	0,0%	312	-2,5	312
CANDRIAM MONEY MARKET	151,0	301	0,0%	301	151,0	301
CANDRIAM LUXEMBOURG	2,0	168	0,0%	168	2,0	168
CANDRIAM SRI	8,7	98	0,0%	98	8,7	98
CANDRIAM QUANT	-0,4	32	0,0%	32	-0,4	32
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV	6,3	6	0,0%	6	6,3	6
CANDRIAM SUSTAINABLE	0,1	5	0,0%	5	0,1	5
CANDRIAM GF	0,0	1	0,0%	1	0,0	1
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
32 NN INVESTMENT PARTNERS	-213,1	2.551	0,3%	2.551	-191,1	1.399
NN INVESTMENT PARTNERS	-213,1	2.551	0,3%	2.551	-191,1	1.399
33 CREDIT SUISSE	53,5	2.275	0,2%	2.275	53,5	2.275
CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT SA	43,8	2.073	0,2%	2.073	53,5	2.275
CREDIT SUISSE (ITALY) SPA	9,7	202	0,0%	202		
34 POSTE ITALIANE (4)	-17,5	1.809	0,2%	1.809	70,6	8.119
BANCOPOSTA FONDI SGR SPA	-17,5	1.809	0,2%	1.809	70,6	8.119
35 SELLA	157,0	1.627	0,2%	1.627	157,3	1.622
SELLA SGR SPA	157,0	1.627	0,2%	1.627	163,2	1.572
SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	-5,8	50
36 ACOMEA	38,4	1.619	0,2%	1.612	38,4	1.619
ACOMEA SGR SPA	38,4	1.619	0,2%	1.612	38,4	1.619
37 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.415	0,1%	1.415	ND	1.415
ABERDEEN GLOBAL	ND	1.389	0,1%	1.389	ND	1.389
ABERDEEN LIQUIDITY FUND (LUX)	ND	26	0,0%	26	ND	26
38 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	15,5	1.161	0,1%	1.134	15,5	1.161
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	13,8	1.082	0,1%	1.082	13,8	1.082
MONDE GAN D	1,6	35	0,0%	35	1,6	35
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR SPA	0,0	30	0,0%	2	0,0	30
GROUPAMA CREDIT EURO CT	0,2	15	0,0%	15	0,2	15
ASTORG ACTIONS EUROPE	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
EURO CAPITAL DURABLE	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
GROUPAMA JAPON STOCK	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
AMERI GAN D	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
39 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-62,9	1.086	0,1%	1.080	-63,6	1.129
SYMPHONIA SGR SPA	-62,9	1.086	0,1%	1.080	-54,3	942
SYMPHONIA LUX SICAV	0,0	0	0,0%	0	-9,3	187
40 CONSULTINVEST	-25,8	870	0,1%	870	-24,2	978
CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-25,8	870	0,1%	870	-24,2	978
41 HEDGE INVEST	-47,2	576	0,1%	459	-90,5	1.049
HEDGE INVEST SGR SPA	-8,4	407	0,0%	290	-12,2	335
PRINCIPIA INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-38,7	169	0,0%	169		
HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC SICAV	0,0	0	0,0%	0	-78,3	715
42 SOPRARNO	4,1	484	0,1%	463	4,1	484
SOPRARNO SGR SPA	4,1	484	0,1%	463	4,1	484
43 GRUPPO CERESIO ITALIA	-10,9	470	0,0%	470	-10,9	470
GLOBAL SELECTION SGR	-10,9	470	0,0%	470	-10,9	470
44 NEXTAM PARTNERS	-38,8	421	0,0%	421	-44,0	495
NEXTAM PARTNERS SGR SPA	-37,6	349	0,0%	349	-12,5	96
NEXTAM PARTNERS LIMITED	-1,2	73	0,0%	73		
NEXTAM PARTNERS SICAV	0,0	0	0,0%	0	-31,5	400

Tavola 6 - Fondi aperti - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	Mln euro
45 PENSPLAN INVEST	-1,4	286	0,0%	286	-1,4	206
PENSPLAN INVEST SGR SPA	-1,4	286	0,0%	286	-1,4	206
46 BANCA FINNAT EURAMERICA	-8,1	272	0,0%	271	-46,3	917
BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	-8,1	272	0,0%	271		
NEW MILLENNIUM SICAV	0,0	0	0,0%	0	-46,3	917
47 ZENIT (PFM)	-15,8	195	0,0%	192	-15,8	195
ZENIT SGR SPA	-15,8	195	0,0%	192	-3,7	174
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV	0,0	0	0,0%	0	-12,1	21
48 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	-1,8	162	0,0%	162	-1,8	162
AVIVA INVESTORS	-1,8	119	0,0%	119	-1,8	119
AVIVA INVESTORS FRANCE	0,0	43	0,0%	43	0,0	43
49 GRUPPO BPER BANCA	-5,1	161	0,0%	161		
OPTIMA SPA SIM	-5,1	161	0,0%	161		
50 OREFICI	-3,6	122	0,0%	122	-3,6	122
ALICANTO CAPITAL SGR SPA	-3,6	122	0,0%	122	-3,6	122
51 VER CAPITAL	0,9	115	0,0%	114		
VER CAPITAL SGR	0,9	115	0,0%	114		
52 AGORA	-0,7	75	0,0%	75	-0,7	75
AGORA INVESTMENTS SGR	-0,7	75	0,0%	75	-0,7	75
53 BANCA PROFILO	-13,5	73	0,0%	73		
BANCA PROFILO SPA	-13,5	73	0,0%	73		
54 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	5,6	38	0,0%	38	5,6	38
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR SPA	5,6	38	0,0%	38	5,6	38
55 DIAMAN	-0,9	3	0,0%	3	-0,9	3
DIAMAN SICAV	-0,9	3	0,0%	3	-0,9	3
56 ETICA	0,0	0	0,0%	0	191,6	3.503
ETICA SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	191,6	3.503
57 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	0,0	0	0,0%	0	65,1	2.905
NORD EST ASSET MANAGEMENT SA	0,0	0	0,0%	0	65,1	2.905
58 GRUPPO BANCO BPM (5)	0,0	0	0,0%	0	4,8	1.994
GESTIELLE INVESTMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	4,8	1.994
59 EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS	0,0	0	0,0%	0	-27,3	38
EUROPEAN AND GLOBAL INVESTMENTS LTD	0,0	0	0,0%	0	-27,3	38
TOTALE	-8.710,5	955.114	100,0%	905.745	-10.516,0	904.999

- (1) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni e clienti istituzionali.
- (2) Il dato comprende anche le deleghe di gestione conferite a Pramerica Financial (**), partner di UBI Banca nel risparmio gestito per il tramite di Pramerica SGR. (***) Pramerica Financial è il marchio utilizzato da Prudential Financial, Inc. (USA) in determinati Paesi al di fuori degli Stati Uniti e non ha alcun legame con Prudential Plc, società con sede nel Regno Unito.
- (3) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni. Raccolta netta parziale.
- (4) Si rende noto che, a seguito della scissione parziale delle attività di gestione di attivi sottostanti a prodotti assicurativi per oltre 70 miliardi di euro da BancoPosta Fondi SGR in favore di ANIMA SGR, divenuta efficace in data 1° novembre 2018, il patrimonio riferibile all'attività di gestione di portafogli istituzionali di BancoPosta Fondi SGR è passato da circa 87,5 miliardi di euro al 31 ottobre 2018 a circa 17 miliardi di euro al 30 novembre 2018.
- (5) La dinamica dei volumi è influenzata dalle politiche commerciali che portano ad una riallocazione degli attivi a favore delle partnership attive nel Gruppo Banco BPM.
- (*) Dati di patrimonio non aggiornati.
- (**) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.
- (*) Patrimonio parziale.
- (§) Raccolta netta parziale.

Tavola 7 - Fondi aperti sostenibili e responsabili ()- Gestori**
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Min euro	Min euro	Min euro	N.ro	in %	Min euro	in %
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	181,8	484,4	2.135,3	26	15,6%	5.735,0	31,0%
EURIZON	153,7	445,8	2.058,9	24	14,4%	5.619,6	30,4%
EURIZON CAPITAL SGR SpA	124,0	389,7	1.714,7	21	12,6%	5.047	12,6%
EURIZON CAPITAL SA	29,7	56,1	344,2	3	1,8%	572	1,8%
FIDEURAM	28,1	38,6	76,4	2	1,2%	115,4	0,6%
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND	28,1	38,6	76,4	2	1,2%	115	1,2%
2 ETICA	191,6	148,2	396,6	6	3,6%	3.503,1	18,9%
ETICA SGR SpA	191,6	148,2	396,6	6	3,6%	3.503	3,6%
3 SCHRODERS	- 319,3	- 27,2	- 532,1	39	23,4%	3.274,5	17,7%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	- 319,3	- 27,2	- 532,1	39	23,4%	3.275	23,4%
4 GRUPPO BNP PARIBAS	140,3	- 30,3	427,9	24	14,4%	2.055,0	11,1%
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA FRANCESE)	36,9	10,5	96,1	4	2,4%	843	2,4%
PARVEST SICAV	24,0	50,8	188,2	12	7,2%	519	7,2%
BNP PARIBAS L1	51,4	1,1	117,5	4	2,4%	382	2,4%
FUNDQUEST	6,7	1,8	24,9	1	0,6%	100	0,6%
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA ITALIANA)	- 3,9	- 3,5	- 14,7	1	0,6%	93	0,6%
BNP PARIBAS SELECT	32,3	- 99,3	42,5	1	0,6%	71	0,6%
THEAM QUANT	- 7,0	8,3	3,5	1	0,6%	46	0,6%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBURG			- 30,0		0,0%		0,0%
5 AMUNDI GROUP	91,3	180,5	713,9	12	7,2%	1.204,7	6,5%
AMUNDI SGR SpA	60,2	97,5	495,7	6	3,6%	850	3,6%
AMUNDI FUNDS	13,1	28,9	102,7	1	0,6%	158	0,6%
AMUNDI LUX SA	10,3	2,7	34,9	1	0,6%	116	0,6%
CPR ASSET MANAGEMENT	23,1	51,0	77,3	1	0,6%	75	0,6%
AMUNDI	1,1	0,2	1,3	2	1,2%	3	1,2%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS	- 16,6	0,1	1,9	1	0,6%	3	0,6%
6 GRUPPO UBI BANCA	84,5	150,9	477,4	5	3,0%	1.088,3	5,9%
PRAMERICA SICAV	85,1	155,3	485,9	2	1,2%	823	1,2%
PRAMERICA SGR SpA	- 0,6	- 4,4	- 8,5	3	1,8%	266	1,8%
7 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	- 23,1	10,8	- 32,2	3	1,8%	490,4	2,7%
NORD EST ASSET MANAGEMENT SA	- 23,1	10,8	- 32,2	3	1,8%	490	1,8%
8 GRUPPO DEUTSCHE BANK	- 45,2	- 280,5	- 473,9	9	5,4%	487,4	2,6%
DEUTSCHE INVEST I SICAV	- 45,7	- 280,2	- 469,7	3	1,8%	461	1,8%
DEAWM FIXED MATURITY	- 0,9	- 1,9	- 7,1	1	0,6%	23	0,6%
CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC	1,3	1,5	2,8	4	2,4%	3	2,4%
DB X-TRACKERS II	0,1	0,0	0,1	1	0,6%	0	0,6%
9 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	1,0	0,2	- 14,1	2	1,2%	151,0	0,8%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG	1,0	0,2	- 14,1	2	1,2%	151	1,2%
10 GRUPPO MEDIOLANUM	4,0	3,3	14,2	1	0,6%	106,3	0,6%
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	4,0	3,3	14,2	1	0,6%	106	0,6%
11 CANDRIAM	8,8	7,3	19,2	17	10,2%	103,8	0,6%
CANDRIAM SRI	8,7	8,1	18,1	13	7,8%	98	7,8%
CANDRIAM SUSTAINABLE	0,1	- 0,8	1,2	4	2,4%	5	2,4%
12 CREDITO EMILIANO	- 5,4	7,3	8,6	1	0,6%	86,6	0,5%
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	- 5,4	7,3	8,6	1	0,6%	87	0,6%
13 GRUPPO BANCA SELLA	- 1,8	- 1,9	- 12,3	1	0,6%	55,7	0,3%
SELLA GESTIONI SGR SpA	- 1,8	- 1,9	- 12,3	1	0,6%	56	0,6%
14 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	0,0	8,3	13,1	2	1,2%	54,4	0,3%
JPMORGAN FUNDS SICAV	0,0	8,3	13,1	2	1,2%	54	1,2%
15 GRUPPO GENERALI	0,1	- 1,5	1,6	1	0,6%	26,9	0,1%
GENERALI INVESTMENTS SICAV	0,1	- 1,5	1,6	1	0,6%	27	0,6%

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(*) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(*) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

(**) Ai sensi della guida alla classificazione di Assogestioni si qualifica sostenibile e responsabile un fondo che sulla scorta di una propria definizione operativa del concetto di responsabilità ha una politica di investimento che vieta l'acquisto di un insieme di titoli e/o privilegia l'acquisto di titoli sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo (Environmental, Social and Governance) all'analisi finanziaria. Tale definizione è indipendente dalle specifiche modalità di applicazione dei criteri di selezione (comitato "etico" interno, società di consulenza, selezione esterna, benchmark).

Tavola 7 - Fondi aperti sostenibili e responsabili () - Gestori**
Dati ordinati per patrimonio promosso

16 NN INVESTMENT PARTNERS	1,8	2,8	- 4,0	5	3,0%	26,8	0,1%
NN INVESTMENT PARTNERS	1,8	2,8	- 4,0	5	3,0%	27	3,0%
17 PENSPLAN INVEST	6,1	1,0	27,1	2	1,2%	26,3	0,1%
PENSPLAN INVEST SGR SpA	6,1	1,0	27,1	2	1,2%	26	1,2%
18 AXA IM	3,1	- 0,2	4,3	3	1,8%	18,2	0,1%
AXA WORLD FUNDS	3,1	- 0,2	4,3	3	1,8%	18	1,8%
19 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	0,0	0,0	- 0,1	1	0,6%	3,3	0,0%
ABERDEEN GLOBAL	0,0	0,0	- 0,1	1	0,6%	3	0,6%
20 CREDIT SUISSE	- 0,4	- 0,9	- 3,7	1	0,6%	2,9	0,0%
CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT SA	- 0,4	- 0,9	- 3,7	1	0,6%	3	0,6%
21 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	- 0,1	0,0	- 0,3	2	1,2%	0,6	0,0%
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	- 0,1	0,0	- 0,3	1	0,6%	1	0,6%
EURO CAPITAL DURABLE	0,0	0,0	0,0	1	0,6%	0	0,6%
22 INVESCO	0,1	0,1	0,1	1	0,6%	0,1	0,0%
INVESCO FUNDS	0,1	0,1	0,1	1	0,6%	0	0,6%
23 M&G INVESTMENTS	0,1	0,0	0,1	2	1,2%	0,1	0,0%
M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1	0,1	0,0	0,1	2	1,2%	0	1,2%
24 FIDELITY INTERNATIONAL	0,0	0,0	0,0	1	0,6%	0,1	0,0%
FIDELITY FUNDS SICAV	0,0	0,0	0,0	1	0,6%	0	0,6%
TOTALE	319,3	662,7	3.166,7	167	100,0%	18.501,6	100,0%

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(*) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(*) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

(**) Ai sensi della guida alla classificazione di Assogestioni si qualifica sostenibile e responsabile un fondo che sulla scorta di una propria definizione operativa del concetto di responsabilità ha una politica di investimento che vieta l'acquisto di un insieme di titoli e/o privilegia l'acquisto di titoli sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo (Environmental, Social and Governance) all'analisi finanziaria. Tale definizione è indipendente dalle specifiche modalità di applicazione dei criteri di selezione (comitato "etico" interno, società di consulenza, selezione esterna, benchmark).

Tavola 8.1 - Fondi aperti PIR compliant

Sintesi

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro	in %	Mln euro	in %
TOTALE	162,7	475,5	3.949,8	72	100,0%	17.383	100,0%
Fondi di nuova istituzione [N]	122,7	349,3	3.403,3	45	62,5%	10.249	59,0%
Fondi pre-esistenti [P]	40,1	126,2	546,5	27	37,5%	7.133	41,0%
<i>Pre-esistenti (dato a fine dic 2016)</i>						4.186	
AZIONARI	- 11,5	43,3	348,5	29	40,3%	4.690	27,0%
AZ. ITALIA	- 11,5	43,3	348,5	29	40,3%	4.690	27,0%
BILANCIATI	86,7	270,8	2.524,8	27	37,5%	7.932	45,6%
BILANCIATI AZIONARI	11,0	31,8	181,4	2	2,8%	414	2,4%
BILANCIATI	21,7	103,4	751,7	12	16,7%	2.425	13,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	54,0	135,6	1.591,8	13	18,1%	5.093	29,3%
OBBLIGAZIONARI	- 13,0	8,4	10,1	4	5,6%	189	1,1%
OBBL. ITALIA	- 9,4	4,2	- 9,0	2	2,8%	68	0,4%
OBBL. MISTI	- 3,6	4,2	19,0	2	2,8%	121	0,7%
FLESSIBILI	100,5	153,0	1.066,5	12	16,7%	4.571	26,3%

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro	in %	Mln euro	in %
TOTALE	162,7	475,5	3.949,8	72	100,0%	17.383	100,0%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	218,0	474,8	4.091,6	47	65,3%	15.040	86,5%
Gruppi italiani	214,3	416,5	3.078,8	40	55,6%	11.994	69,0%
Gruppi esteri	3,8	58,3	1.012,8	7	9,7%	3.046	17,5%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	-55,3	0,7	-141,7	25	34,7%	2.343	13,5%
Gruppi italiani	-19,3	3,1	-4,8	12	16,7%	591	3,4%
Gruppi esteri	-36,1	-2,4	-137,0	13	18,1%	1.752	10,1%
GRUPPI ITALIANI	195,0	419,6	3.074,0	52	72,2%	12.585	72,4%
GRUPPI ESTERI	-32,3	55,9	875,8	20	27,8%	4.798	27,6%

Classi PIR

	Raccolta netta (promosso)			Fondi con classi PIR	Classi PIR	Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro		Mln euro	in %
TOTALE	161,7	342,2	2.684,0	41	45	7.410	100,0%
Fondi di nuova istituzione [N]	117,6	280,4	2.304,0	26	28	6.592	89,0%
Fondi pre-esistenti [P]	44,1	61,8	380,0	15	17	817	11,0%

Fondo PIR compliant: fondo aperto (comparto) la cui politica di investimento prevede il rispetto dei *vincoli di investimento* e dei *limiti di concentrazione* dettati dalla disciplina dei Piani individuali di risparmio a lungo termine (Legge 11 dicembre 2016, n.232, c.d. "Legge di bilancio 2017").

Fondo di nuova istituzione [N]: fondo PIR compliant istituito successivamente all'emanazione della disciplina dei PIR.

Fondo pre-esistente [P]: fondo istituito prima dell'emanazione della disciplina dei PIR e la cui politica di investimento, indicata nel regolamento di gestione (nella documentazione d'offerta), è stata successivamente modificata per renderlo PIR compliant.

Classe PIR: classe di un fondo PIR compliant la cui sottoscrizione è condizionata al rispetto delle condizioni soggettive e dei limiti agli importi investibili previsti dalla disciplina dei PIR.

Tavola 8.2 - Fondi aperti PIR compliant - Gestori
Dati ordinati per patrimonio promosso

		Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
		4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
		Mln euro			N.ro	in %	Mln euro	in %
1 GRUPPO MEDIOLANUM	[P]	91,1	109,9	721,8	2	2,8%	3.718	21,4%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO		56,3	140,5	1.138,5	8	11,1%	3.489	20,1%
EURIZON	[N]	30,0	107,9	707,6	5	6,9%	2.227	12,8%
FIDEURAM	[N]	26,4	32,6	430,9	3	4,2%	1.262	7,3%
3 AMUNDI GROUP		8,7	47,3	953,8	6	8,3%	2.782	16,0%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 2,6	34,8	892,0	5	6,9%	2.573	14,8%
Fondi pre-esistenti	[P]	11,3	12,4	61,8	1	1,4%	209	1,2%
4 ARCA		15,2	42,1	306,9	5	6,9%	1.817	10,5%
Fondi di nuova istituzione	[N]	25,0	50,4	414,1	3	4,2%	1.191	6,9%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 9,7	- 8,2	- 107,2	2	2,8%	627	3,6%
5 ANIMA HOLDING		43,1	78,0	555,7	3	4,2%	1.376	7,9%
Fondi di nuova istituzione	[N]	27,6	60,2	428,6	2	2,8%	1.072	6,2%
Fondi pre-esistenti	[P]	15,5	17,8	127,1	1	1,4%	304	1,7%
6 GRUPPO UBI BANCA		3,1	11,5	145,0	3	4,2%	398	2,3%
Fondi di nuova istituzione	[N]	3,1	11,5	145,0	3	4,2%	398	2,3%
7 FIDELITY INTERNATIONAL	[P]	ND	ND	ND	1	1,4%	345	2,0%
8 GRUPPO BNP PARIBAS	[N]	- 6,1	6,3	84,0	2	2,8%	325	1,9%
9 LYXOR		- 32,6	- 25,0	- 258,5	3	4,2%	301	1,7%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 1,0	- 0,6	- 18,2	2	2,8%	20	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 31,6	- 24,4	- 240,3	1	1,4%	281	1,6%
10 ICCREA	[N]	11,8	12,5	106,0	2	2,8%	297	1,7%
11 AXA IM	[P]	7,3	7,9	21,3	1	1,4%	293	1,7%
12 ALLIANZ		- 15,3	6,4	36,5	2	2,8%	272	1,6%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 16,2	1,0	- 3,1	1	1,4%	28	0,2%
Fondi pre-esistenti	[P]	0,9	5,4	39,7	1	1,4%	244	1,4%
13 GRUPPO DEUTSCHE BANK	[N]	5,8	25,0	94,7	1	1,4%	225	1,3%
14 GRUPPO AZIMUT	[N]	7,8	- 1,7	- 5,7	2	2,8%	214	1,2%
15 SCHROEDERS		- 1,2	- 14,8	- 67,8	2	2,8%	202	1,2%
Fondi di nuova istituzione	[N]	0,0	0,0	1,6	1	1,4%	1	0,0%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 1,2	- 14,8	- 69,4	1	1,4%	201	1,2%
16 ERSEL		- 12,1	- 9,9	- 65,0	3	4,2%	187	1,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 12,1	- 9,9	- 65,0	3	4,2%	187	1,1%
17 GRUPPO BANCA SELLA		7,2	8,2	56,7	2	2,8%	173	1,0%
Fondi di nuova istituzione	[N]	5,2	2,6	33,2	1	1,4%	78	0,5%
Fondi pre-esistenti	[P]	2,0	5,6	23,4	1	1,4%	95	0,5%
18 CREDITO EMILIANO	[N]	5,1	11,4	67,6	2	2,8%	155	0,9%
19 ZENIT (PFM)		- 15,4	1,7	- 1,3	3	4,2%	145	0,8%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 15,4	1,7	- 1,3	3	4,2%	145	0,8%

Fondo PIR compliant: fondo aperto (comparto) la cui politica di investimento prevede il rispetto dei *vincoli di investimento* e dei *limiti di concentrazione* dettati dalla disciplina dei Piani individuali di risparmio a lungo termine (Legge 11 dicembre 2016, n.232, c.d. "Legge di bilancio 2017").

Fondo di nuova istituzione [N]: fondo PIR compliant istituito successivamente all'emanazione della disciplina dei PIR.

Fondo pre-esistente [P]: fondo istituito prima dell'emanazione della disciplina dei PIR e la cui politica di investimento, indicata nel regolamento di gestione (nella documentazione d'offerta), è stata successivamente modificata per renderlo PIR compliant.

Classe PIR: classe di un fondo PIR compliant la cui sottoscrizione è condizionata al rispetto delle condizioni soggettive e dei limiti agli importi investibili previsti dalla disciplina dei PIR.

Tavola 8.2 - Fondi aperti PIR compliant - Gestori
Dati ordinati per patrimonio promosso

		Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
		4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
		Mln euro			N.ro	in %	Mln euro	in %
20 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	[P]	4,8	15,8	65,3	1	1,4%	141	0,8%
21 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE (*)		ND	0,0	- 33,0	2	2,8%	132	0,8%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 8,0	0,0	- 33,0	2	2,8%	132	0,8%
22 BANCA FINNAT EURAMERICA		- 8,5	4,2	- 7,7	2	2,8%	72	0,4%
Fondi di nuova istituzione	[N]	0,1	0,0	1,8	1	1,4%	12	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 8,6	4,2	- 9,6	1	1,4%	60	0,3%
23 ACOMEIA		3,0	2,6	13,1	2	2,8%	71	0,4%
Fondi di nuova istituzione	[N]	1,1	1,7	8,4	1	1,4%	23	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	1,9	0,9	4,7	1	1,4%	48	0,3%
24 GRUPPO MEDIOBANCA	[N]	- 1,2	- 1,9	- 10,1	1	1,4%	56	0,3%
25 SOPRARNO	[P]	- 5,3	0,5	4,7	1	1,4%	46	0,3%
26 CREDIT SUISSE	[P]	0,7	1,9	4,0	1	1,4%	41	0,2%
27 NEXTAM PARTNERS		- 4,3	- 0,5	- 0,9	3	4,2%	24	0,1%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 0,8	0,0	0,6	1	1,4%	8	0,0%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 3,6	- 0,5	- 1,5	2	2,8%	17	0,1%
28 PENSPLAN INVEST	[N]	0,3	0,6	2,9	1	1,4%	22	0,1%
29 KAIROS PARTNERS	[N]	0,1	0,1	6,7	1	1,4%	20	0,1%
30 CONSULTINVEST	[N]	0,4	0,3	3,9	1	1,4%	13	0,1%
31 GRUPPO GENERALI	[N]	0,2	- 6,5	1,2	1	1,4%	11	0,1%
32 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	[N]	0,4	0,8	7,9	1	1,4%	10	0,1%
33 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	[N]	0,2	0,1	1,6	1	1,4%	8	0,0%
TOTALE		162,7	475,5	3.949,8	72	100,0%	17.383	100,0%

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(*) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(*) Patrimonio parziale.

(S) Raccolta netta parziale.

Fondo PIR compliant: fondo aperto (comparto) la cui politica di investimento prevede il rispetto dei *vincoli di investimento* e dei *limiti di concentrazione* dettati dalla disciplina dei Piani individuali di risparmio a lungo termine (Legge 11 dicembre 2016, n.232, c.d. "Legge di bilancio 2017").

Fondo di nuova istituzione [N]: fondo PIR compliant istituito successivamente all'emanazione della disciplina dei PIR.

Fondo pre-esistente [P]: fondo istituito prima dell'emanazione della disciplina dei PIR e la cui politica di investimento, indicata nel regolamento di gestione (nella documentazione d'offerta), è stata successivamente modificata per renderlo PIR compliant.

Classe PIR: classe di un fondo PIR compliant la cui sottoscrizione è condizionata al rispetto delle condizioni soggettive e dei limiti agli importi investibili previsti dalla disciplina dei PIR.

Tavola 8.3 - Fondi aperti PIR compliant - Gestori
Dettaglio classi
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)			Fondi	Classi	Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Mln euro			N.ro		Mln euro	in %
1 GRUPPO MEDIOLANUM	91,1	109,9	721,8	2	5	3.718	21,4%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	56,3	140,5	1.138,5	8	16	3.489	20,1%
EURIZON	30,0	107,9	707,6	5	8	2.227	12,8%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>29,6</i>	<i>106,6</i>	<i>716,1</i>	<i>5</i>	<i>5</i>	<i>2.213</i>	<i>29,9%</i>
FIDEURAM	26,4	32,6	430,9	3	8	1.262	7,3%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>26,3</i>	<i>33,1</i>	<i>369,9</i>	<i>3</i>	<i>3</i>	<i>1.199</i>	<i>16,2%</i>
3 AMUNDI GROUP	8,7	47,3	953,8	6	12	2.782	16,0%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>20,7</i>	<i>27,7</i>	<i>283,5</i>	<i>3</i>	<i>3</i>	<i>534</i>	<i>7,2%</i>
4 ARCA	15,2	42,1	306,9	5	12	1.817	10,5%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>27,6</i>	<i>53,1</i>	<i>434,6</i>	<i>5</i>	<i>5</i>	<i>1.242</i>	<i>16,8%</i>
5 ANIMA HOLDING	43,1	78,0	555,7	3	10	1.376	7,9%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>37,3</i>	<i>78,4</i>	<i>517,1</i>	<i>3</i>	<i>3</i>	<i>1.216</i>	<i>16,4%</i>
6 GRUPPO UBI BANCA	3,1	11,5	145,0	3	6	398	2,3%
7 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	ND	ND	1	5	345	2,0%
8 GRUPPO BNP PARIBAS	- 6,1	6,3	84,0	2	2	325	1,9%
9 LYXOR	- 32,6	- 25,0	- 258,5	3	3	301	1,7%
10 ICCREA	11,8	12,5	106,0	2	2	297	1,7%
11 AXA IM	7,3	7,9	21,3	1	4	293	1,7%
12 ALLIANZ	- 15,3	6,4	36,5	2	5	272	1,6%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>4,1</i>	<i>7,3</i>	<i>58,4</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>145</i>	<i>2,0%</i>
13 GRUPPO DEUTSCHE BANK	5,8	25,0	94,7	1	3	225	1,3%
14 GRUPPO AZIMUT	7,8	- 1,7	- 5,7	2	2	214	1,2%
15 SCHROEDERS	- 1,2	- 14,8	- 67,8	2	9	202	1,2%
16 ERSEL	- 12,1	- 9,9	- 65,0	3	5	187	1,1%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,6</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0,0%</i>
17 GRUPPO BANCA SELLA	7,2	8,2	56,7	2	5	173	1,0%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>3,2</i>	<i>6,4</i>	<i>52,9</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>125</i>	<i>1,7%</i>
18 CREDITO EMILIANO	5,1	11,4	67,6	2	2	155	0,9%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>5,1</i>	<i>11,4</i>	<i>67,6</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>155</i>	<i>2,1%</i>
19 ZENIT (PFM)	- 15,4	1,7	- 1,3	3	12	145	0,8%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>1,8</i>	<i>2,8</i>	<i>27,1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>90</i>	<i>1,2%</i>
20 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	4,8	15,8	65,3	1	3	141	0,8%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>3,2</i>	<i>4,2</i>	<i>21,1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>40</i>	<i>0,5%</i>
21 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE (*)	- 8,0	0,0	- 33,0	2	6	132	0,8%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,3</i>	<i>0,0</i>	<i>7,5</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>56</i>	<i>0,8%</i>
22 BANCA FINNAT EURAMERICA	- 8,5	4,2	- 7,7	2	8	72	0,4%

Fondo PIR compliant: fondo aperto (comparto) la cui politica di investimento prevede il rispetto dei *vincoli di investimento* e dei *limiti di concentrazione* dettati dalla disciplina dei Piani individuali di risparmio a lungo termine (Legge 11 dicembre 2016, n.232, c.d. "Legge di bilancio 2017").

Fondo di nuova istituzione [N]: fondo PIR compliant istituito successivamente all'emanazione della disciplina dei PIR.

Fondo pre-esistente [PI]: fondo istituito prima dell'emanazione della disciplina dei PIR e la cui politica di investimento, indicata nel regolamento di gestione (nella documentazione d'offerta), è stata successivamente modificata per renderlo PIR compliant.

Classe PIR: classe di un fondo PIR compliant la cui sottoscrizione è condizionata al rispetto delle condizioni soggettive e dei limiti agli importi investibili previsti dalla disciplina dei PIR.

Tavola 8.3 - Fondi aperti PIR compliant - Gestori
Dettaglio classi
Dati ordinati per patrimonio promosso

	Raccolta netta (promosso)			Fondi	Classi	Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	Da inizio anno	Dicembre 2018		Dicembre 2018	
	Mln euro			N.ro		Mln euro	in %
23 ACOMEA	3,0	2,6	13,1	2	2	71	0,4%
24 GRUPPO MEDIOBANCA	- 1,2	- 1,9	- 10,1	1	5	56	0,3%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,2</i>	<i>- 0,1</i>	<i>2,6</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>10</i>	<i>0,1%</i>
25 SOPRARNO	- 5,3	0,5	4,7	1	3	46	0,3%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,5</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>0,0%</i>
26 CREDIT SUISSE	0,7	1,9	4,0	1	4	41	0,2%
27 NEXTAM PARTNERS	- 4,3	- 0,5	- 0,9	3	8	24	0,1%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>- 0,3</i>	<i>0,0</i>	<i>- 0,1</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
28 PENSPLAN INVEST	0,3	0,6	2,9	1	3	22	0,1%
29 KAIROS PARTNERS	0,1	0,1	6,7	1	1	20	0,1%
30 CONSULTINVEST	0,4	0,3	3,9	1	4	13	0,1%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,4</i>	<i>0,3</i>	<i>3,7</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>11</i>	<i>0,1%</i>
31 GRUPPO GENERALI	0,2	- 6,5	1,2	1	3	11	0,1%
32 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	0,4	0,8	7,9	1	1	10	0,1%
33 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	0,2	0,1	1,6	1	2	8	0,0%
<i>di cui classi PIR</i>	<i>0,2</i>	<i>0,1</i>	<i>3,1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>5</i>	<i>0,1%</i>
TOTALE	162,7	475,5	3.949,8	72	173	17.383	100,0%

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(^) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(*) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

Fondo PIR compliant: fondo aperto (comparto) la cui politica di investimento prevede il rispetto dei *vincoli di investimento* e dei *limiti di concentrazione* dettati dalla disciplina dei Piani individuali di risparmio a lungo termine (Legge 11 dicembre 2016, n.232, c.d. "Legge di bilancio 2017").

Fondo di nuova istituzione [N]: fondo PIR compliant istituito successivamente all'emanazione della disciplina dei PIR.

Fondo pre-esistente [PI]: fondo istituito prima dell'emanazione della disciplina dei PIR e la cui politica di investimento, indicata nel regolamento di gestione (nella documentazione d'offerta), è stata successivamente modificata per renderlo PIR compliant.

Classe PIR: classe di un fondo PIR compliant la cui sottoscrizione è condizionata al rispetto delle condizioni soggettive e dei limiti agli importi investibili previsti dalla disciplina dei PIR.

Tavola 9 - Gestioni di portafoglio - Sintesi

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	4 ° Trim. 2018	3 ° Trim. 2018	da inizio anno	Dicembre 2018		Settembre 2018	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
TOTALE	1.925	3.588	4.696	1.003.570	100,0%	1.009.026	100,0%
AZIONARI	218	367	144	25.660	2,6%	27.818	2,8%
BILANCIATI	-4.404	-1.214	-14.833	453.087	45,1%	461.199	45,7%
OBBLIGAZIONARI	6.864	1.488	11.939	134.374	13,4%	198.295	19,7%
MONETARI	97	137	198	2.477	0,2%	2.372	0,2%
FLESSIBILI	-674	-159	-298	46.673	4,7%	46.892	4,6%
HEDGE	0	0	-8	37	0,0%	38	0,0%
NON CLASSIFICATO	-177	2.971	7.554	341.262	34,0%	272.412	27,0%
GPF RETAIL	35	447	2.827	38.826	3,9%	40.309	4,0%
GPM RETAIL	-2.827	-1.204	-7.391	86.769	8,6%	93.696	9,3%
GESTIONI DI PATRIMONI PREVIDENZIALI	-268	1.028	3.756	94.027	9,4%	97.548	9,7%
Fondi pensione aperti	334	203	1.020	16.631	1,7%	17.086	1,7%
Fondi pensione negoziali	-11	712	3.537	47.719	4,8%	49.299	4,9%
Fondi pensione preesistenti	212	340	844	7.751	0,8%	7.639	0,8%
Casse di previdenza	6	-2	-118	4.105	0,4%	4.192	0,4%
Altre forme previdenziali	-809	-224	-1.527	17.821	1,8%	19.332	1,9%
GESTIONI DI PRODOTTI ASSICURATIVI	5.422	2.968	8.407	707.572	70,5%	701.027	69,5%
Unit Linked	1.117	1.543	7.254	93.951	9,4%	94.358	9,4%
Index Linked	-6	-1	-93	59	0,0%	67	0,0%
Gestioni Separate	4.269	1.529	8.236	484.161	48,2%	550.385	54,5%
Altri prodotti assicurativi	42	-103	-6.990	129.401	12,9%	56.217	5,6%
ALTRE GESTIONI	-438	349	-2.903	76.376	7,6%	76.446	7,6%
BANCA	-1.484	-432	-2.940	58.157	5,8%	66.129	6,6%
GESTORE ESTERO	87	898	-32.766	128.375	12,8%	131.079	13,0%
SGR	3.564	3.257	33.697	801.313	79,8%	798.841	79,2%
SICAV	109	-1	113	3.766	0,4%	134	0,0%
SIM	-351	-133	6.592	11.958	1,2%	12.844	1,3%
GRUPPI ITALIANI	1.312	1.127	-624	790.049	78,7%	795.319	78,8%
GRUPPI ESTERI	613	2.461	5.321	213.521	21,3%	213.707	21,2%
TOTALE GRUPPI	45	43					
TOTALE SOCIETA'	70	70					

Tavola 10 - Gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso
	Min euro	Min euro	%	Min euro	Min euro	Min euro
1 GRUPPO GENERALI	-772,0	390.613	38,9%	334.380	-755,3	388.585
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT SPA SGR	-665,6	384.016	38,3%	329.559	-649,0	382.066
BANCA GENERALI	-107,4	6.494	0,6%	4.719	-107,4	6.494
GENERALI INVESTMENTS PARTNERS SPA SGR	1,0	102	0,0%	102	1,0	24
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	-353,4	189.391	18,9%	130.772	-416,3	186.369
EURIZON	-657,7	144.971	14,4%	102.265	-720,6	141.950
EURIZON CAPITAL SGR SPA	-1.086,6	136.686	13,6%	97.670	-1.112,4	106.847
EPSILON ASSOCIATI SGR SPA	405,1	7.140	0,7%	4.377	276,8	4.374
EURIZON CAPITAL SA	23,9	1.146	0,1%	218	115,0	30.729
FIDEURAM	304,3	44.419	4,4%	28.507	304,3	44.419
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	519,6	31.327	3,1%	18.788	519,6	31.327
INTESA SAN PAOLO PRIVATE BANKING SPA	-215,3	13.093	1,3%	9.719	-215,3	13.093
3 ANIMA HOLDING	-182,4	95.622	9,5%	92.373	-182,4	95.622
ANIMA SGR SPA	-182,4	95.622	9,5%	92.373	-182,4	95.622
4 AMUNDI GROUP	1.076,0	86.776	8,6%	71.038	1.084,5	84.916
AMUNDI SGR SPA	1.183,5	66.124	6,6%	60.284	1.379,6	84.664
AMUNDI IRELAND LIMITED	-69,6	16.173	1,6%	6.447		
AMUNDI	-37,8	4.479	0,4%	4.307	-295,1	252
5 ALLIANZ	-10,3	38.446	3,8%	37.305	-59,2	36.967
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	83,1	34.548	3,4%	34.332	34,2	33.069
INVESTITORI SGR SPA	-93,4	3.898	0,4%	2.974	-93,4	3.898
6 AXA IM	20,2	33.307	3,3%	33.307	20,2	33.307
AXA INVESTMENT MANAGERS (PARIS) SA	20,3	33.149	3,3%	33.149	20,3	33.149
AXA ROSENBERG INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-0,1	158	0,0%	158	-0,1	158
7 GRUPPO UBI BANCA	-251,0	27.253	2,7%	25.150	-251,0	27.253
PRAMERICA SGR SPA	-251,0	27.253	2,7%	25.150	-243,5	26.888
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	0,0	0	0,0%	0	-7,5	365
8 POSTE ITALIANE	3.989,8	16.837	1,7%	16.763	3.989,8	16.837
BANCOPOSTA FONDI SGR SPA	3.989,8	16.837	1,7%	16.763	3.989,8	16.837
9 GRUPPO BNP PARIBAS	-97,9	10.898	1,1%	10.300	-97,9	10.871
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE	107,5	8.077	0,8%	8.017	65,5	8.496
BNL	-164,4	2.236	0,2%	1.708	-164,4	2.209
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT USA, INC	-42,0	255	0,0%	255		
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED	1,0	166	0,0%	162	1,0	166
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BELGIUM	0,0	164	0,0%	158		
10 CREDIT SUISSE	-388,0	9.959	1,0%	9.959	-388,0	9.959
CREDIT SUISSE (ITALY) SPA	-388,0	9.959	1,0%	9.959	-388,0	9.959
11 GRUPPO AZIMUT	-90,4	9.574	1,0%	8.112	-81,9	7.715
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	-22,7	7.039	0,7%	5.958	-14,2	5.180
CGM ITALIA SGR SPA	-70,5	1.848	0,2%	1.467	-70,5	1.848
AUGUSTUM OPUS SIM SPA	2,7	687	0,1%	687	2,7	687
12 CREDITO EMILIANO	-292,3	9.387	0,9%	8.952	-317,4	9.706
EUROMOBILIARE ADVISORY SIM SPA	-298,9	6.157	0,6%	5.865		
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	6,6	3.230	0,3%	3.087	4,1	3.064
BANCA EUROMOBILIARE	0,0	0	0,0%	0	-170,2	2.060
CREDEM	0,0	0	0,0%	0	-151,3	4.582
13 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-25,1	7.444	0,7%	7.027	-25,1	7.444
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	-25,1	7.444	0,7%	7.027		
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	-25,1	7.444
14 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-148,0	5.918	0,6%	5.320	-148,0	5.918
STATE STREET GLOBAL ADVISORS UK LTD	-148,0	5.918	0,6%	5.320	-148,0	5.918
15 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	5.897	0,6%	4.794	ND	5.897
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	5.897	0,6%	4.794	ND	5.897
16 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	40,6	5.691	0,6%	5.290	40,6	5.691
CASSA CENTRALE BANCA - CC DEL NORD EST SPA	40,6	5.691	0,6%	5.290	53,5	5.680
CASSE RURALI/BCC COLLOCATRICI	0,0	0	0,0%	0	-12,9	11
17 GRUPPO MEDIOBANCA	-50,5	5.501	0,5%	4.464	-50,5	5.501
MEDIOBANCA SGR SPA	-50,5	5.501	0,5%	4.464	-195,0	1.552
MEDIOBANCA SPA	0,0	0	0,0%	0	144,4	3.949

Tavola 10 - Gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso
	Min euro	Min euro	%	Min euro	Min euro	Min euro
18 GRUPPO MONTEPASCHI	-206,8	5.479	0,5%	5.479	-206,8	5.479
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	-206,8	5.479	0,5%	5.479	-194,7	5.218
BANCA WIDIBA SPA	0,0	0	0,0%	0	-12,1	261
19 SELLA	-158,7	5.316	0,5%	5.222	-162,2	5.295
BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA	-176,4	4.932	0,5%	4.866	-110,1	3.699
SELLA SGR SPA	13,5	376	0,0%	349	11,1	321
BANCA SELLA	4,2	7	0,0%	7	-63,2	1.276
20 KAIROS PARTNERS	-38,4	4.890	0,5%	2.172	-38,4	4.890
KAIROS PARTNERS SGR SPA	-43,9	3.951	0,4%	1.707	-43,9	3.951
KAIROS ASSET MANAGEMENT SA	5,6	939	0,1%	465	5,6	939
21 CANDRIAM	33,4	4.423	0,4%	3.734	33,4	4.423
CANDRIAM LUXEMBOURG	33,4	4.423	0,4%	3.734	33,4	4.423
22 ARCA	28,3	3.921	0,4%	3.639	28,3	3.921
ARCA FONDI SGR SPA	28,3	3.921	0,4%	3.639	28,3	3.921
23 GRUPPO DEUTSCHE BANK	-49,3	3.861	0,4%	3.255	-49,3	3.861
DEUTSCHE BANK SPA	46,2	3.474	0,3%	2.868	46,2	3.474
DWS INVESTMENT GMBH	-95,5	387	0,0%	387	-95,5	387
24 GRUPPO BANCO BPM	-232,1	3.824	0,4%	3.824	-229,1	3.075
BANCA ALETTI	-232,1	3.824	0,4%	3.824	-229,1	3.075
25 MORGAN STANLEY (1)	109,2	3.643	0,4%	522	83,0	2.559
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	109,2	3.643	0,4%	522	83,0	2.559
26 ICCREA	17,1	3.629	0,4%	3.629	17,1	3.629
BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R.P.A	17,1	3.629	0,4%	3.629	17,1	3.629
27 GRUPPO ERSEL	-46,0	3.260	0,3%	1.693	-46,0	3.260
ERSEL SIM	-11,7	1.873	0,2%	664	-11,7	1.873
BANCA ALBERTINI	-34,2	1.353	0,1%	1.001	-34,2	1.353
ERSEL GESTION INTERNATIONALE SA	-0,1	35	0,0%	29	-0,1	35
28 GRUPPO BPER BANCA	-43,3	3.241	0,3%	3.241	-43,3	3.241
OPTIMA SPA SIM	-43,3	3.241	0,3%	3.241	3,0	44
CASSA DI RISPARMIO DI BRA	0,0	0	0,0%	0	-0,9	39
BPER BANCA SPA	0,0	0	0,0%	0	-37,6	2.793
BANCO DI SARDEGNA	0,0	0	0,0%	0	-7,8	366
29 GRUPPO MEDIOLANUM	143,2	2.586	0,3%	1.369	143,2	2.586
MEDIOLANUM ASSET MANAGEMENT LTD	137,3	2.192	0,2%	1.182	137,3	2.192
BANCA MEDIOLANUM SPA	4,8	236	0,0%	158	4,8	236
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA	1,1	158	0,0%	29	1,1	158
30 SCHRODERS	19,3	1.491	0,1%	364		
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	19,3	1.491	0,1%	364		
31 BANCA PROFILO	-39,5	897	0,1%	897	-39,5	897
BANCA PROFILO SPA	-39,5	897	0,1%	897	-39,5	897
32 UBS ASSET MANAGEMENT	68,7	829	0,1%	829	3,5	297
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LTD	68,7	829	0,1%	829		
UBS ASSET MANAGEMENT (ITALIA) SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	3,5	297
33 NEXTAM PARTNERS	-39,6	805	0,1%	617	-39,6	805
NEXTAM PARTNERS SGR SPA	-39,6	805	0,1%	617	-39,6	805
34 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-84,6	690	0,1%	652	-84,6	690
SYMPHONIA SGR SPA	-84,6	690	0,1%	652	-84,6	690
35 BANCA FINNAT EURAMERICA	-15,6	481	0,0%	306	-15,6	481
BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	-15,6	481	0,0%	306	-15,6	481
36 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (§)	0,0	454	0,0%	454	0,0	454
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR SPA	0,0	454	0,0%	454	0,0	454
37 BNY MELLON	23,9	380	0,0%	380		
BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LTD	23,9	380	0,0%	380		
38 CONSULTINVEST	-1,5	166	0,0%	149	-3,6	102
CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-1,5	166	0,0%	149	-3,6	102
39 PENSPLAN INVEST	-0,4	162	0,0%	100	-0,3	179
PENSPLAN INVEST SGR SPA	-0,4	162	0,0%	100	-0,3	179
40 ACOMEA	0,4	133	0,0%	105	1,8	99
ACOMEA SGR SPA	0,4	133	0,0%	105	1,8	99

Tavola 10 - Gestioni di portafoglio - Gestori
Dati ordinati per patrimonio gestito

	Raccolta netta	Patrimonio gestito		Patrimonio gestito netto fondi gruppo	Raccolta netta (promossa)	Patrimonio promosso
	Min euro	Min euro	%	Min euro	Min euro	Min euro
41 NN INVESTMENT PARTNERS	-18,9	127	0,0%	127	-18,9	127
NN INVESTMENT PARTNERS	-18,9	127	0,0%	127	-18,9	127
42 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-0,5	123	0,0%	123	-0,5	54
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-0,5	123	0,0%	123	-0,5	54
43 ZENIT (PFM) (§)	-0,8	108	0,0%	90	-0,8	62
ZENIT SGR SPA	-0,8	108	0,0%	90	-0,8	62
44 SOPRARNO	-8,7	104	0,0%	55	-8,7	104
SOPRARNO SGR SPA	-8,7	104	0,0%	55	-8,7	104
45 AGORA	0,4	32	0,0%	19	0,4	32
AGORA INVESTMENTS SGR	0,4	32	0,0%	19	0,4	32
TOTALE	1.924,8	1.003.570	100,0%	848.354	1.685,7	989.160

(1) Con la presente segnalazione i dati sono stati aggiornati includendo deleghe di gestione pre-esistenti relative a fondi comuni e clienti istituzionali.

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

(^) Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.

(*) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

Mapa trimestrale del Risparmio Gestito

Guida alla lettura

Contenuto

Nella **Tavola 1** vengono presentati i dati di raccolta netta e patrimonio gestito relativi al mercato italiano del Risparmio Gestito distinguendo tra **fondi aperti** (SICAV incluse), **fondi chiusi**, **GPF retail**, **GPM retail**, **gestioni di patrimoni previdenziali**, **gestioni di prodotti assicurativi** e **altre gestioni di portafoglio istituzionali**.

Con riferimento ai fondi aperti vengono fornite ulteriori informazioni di dettaglio per *asset class* e giurisdizione del prodotto.

Le **Tavole 2.1, 2.2 e 2.3** presentano informazioni sui fondi aperti e sulle gestioni di portafoglio raggruppate per gruppo di gestione e ordinate in senso decrescente in base, rispettivamente, al patrimonio *gestito*, al patrimonio *gestito* al netto dell'effetto dell'investimento in fondi di gruppo e al patrimonio *promosso*.

La **Tavola 2.4** fornisce informazioni per gestore relative ai fondi chiusi (SICAF incluse) del mercato italiano.

La **Tavola 3** consente di riconciliare il patrimonio promosso con quello gestito, tramite i mandati di gestione. Inoltre dà evidenza dell'ammontare investito in fondi e consente di riconciliare i dati sul patrimonio gestito con quelli sul patrimonio gestito al netto dell'effetto dell'investimento in fondi.

Le **Tavole 4, 5, 6, 7, 8.1, 8.2 e 8.3** riportano informazioni sui **fondi aperti**. La prima tavola mostra la raccolta netta e il patrimonio riferiti all'attività di gestione con il dettaglio per *asset class*, tipologia del prodotto e giurisdizione del prodotto e del gruppo di gestione. La seconda tavola riporta la raccolta netta e il patrimonio riferiti all'attività di promozione dettagliati per categoria. La Tavola 6 presenta flussi e patrimoni relativi tanto all'attività di gestione quanto a quella di promozione a livello di società. La Tavola 7 riporta informazioni sui fondi sostenibili e responsabili. Le tavole 8.1, 8.2 e 8.3 riportano informazioni sui fondi aperti PIR compliant.

Le **Tavole 9 e 10** riportano informazioni sulle **gestioni di portafoglio**. La prima mostra la raccolta netta e il patrimonio riferiti all'attività di gestione con il dettaglio per *asset class*, tipologia del prodotto e gestore, e giurisdizione del gruppo di gestione. La Tavola 10 presenta flussi e patrimoni relativi tanto all'attività di gestione quanto a quella di promozione a livello di società.

Qual è il perimetro della rilevazione statistica?

La raccolta dati che alimenta la Mappa è estesa a tutti i **oggetti abilitati all'attività di gestione individuale e/o collettiva (gestori)**: SGR, banche, SIM, gestori e imprese di investimento esteri, SICAV e SICAF.

Le imprese di assicurazione o i fondi pensione, in quanto **oggetti non abilitati**, non rientrano **direttamente** nella rilevazione. Tuttavia qualora i relativi patrimoni siano affidati in gestione ai

oggetti indicati sopra, questi vengono riportati tra le gestioni di portafoglio istituzionali.

I valori di raccolta e di patrimonio dei prodotti di diritto estero promossi da società estere si riferiscono alla *sola quota relativa alla clientela italiana*, salvo che questa risulti prevalente (nel qual caso i valori si riferiscono al prodotto nel suo complesso).

La Mappa trimestrale dà evidenza dell'attività di gestione, ma anche dell'attività di quegli operatori che, pur promuovendo prodotti di risparmio gestito (ad es. fondi aperti) delegano completamente l'attività di gestione a terzi.

Qual è, indicativamente, il grado di copertura della Mappa rispetto al mercato?

Particolarmente elevato per i **fondi aperti**. Il campione include numerosi fondi esteri e, tra gli insiemi con riferimento ai quali vengono pubblicati con regolarità dati di patrimonio e raccolta, esso rappresenta quello più ampio in assoluto per il mercato italiano.

Il grado di copertura per le **gestioni di portafoglio** è buono.

Tra i **fondi chiusi** quelli **immobiliari** sono ben rappresentati; per converso i dati relativi ai fondi **mobiliari** sono poco significativi.

Qual è la differenza fra i dati della Mappa trimestrale e quelli della Mappa mensile?

I dati della Mappa *trimestrale* sono più precisi, dettagliati e completi rispetto a quelli pubblicati nella corrispondente Mappa *mensile*, i quali hanno natura preliminare e indicativa.

Dove trovo dati di maggior dettaglio? E le serie storiche?

Sul web all'indirizzo www.assogestioni.it/cubo dove lo strumento di analisi denominato **Cubo** consente di navigare dinamicamente tra i dati *trimestrali* e creare *report* statistici personalizzati a livelli di dettaglio, combinazioni di variabili e intervalli temporali che, per motivi di spazio, non possono essere presenti nel presente rapporto.

Perché vengono indicati quattro diversi tipi di patrimonio e qual è la differenza?

Per **patrimonio promosso** si intende il patrimonio delle **gestioni proprie**, ossia dei fondi promossi e delle gestioni originate da mandati di gestione conferiti dai "clienti finali". Per i fondi immobiliari esso viene definito dal totale delle attività, considerate una misura più corretta dell'attività di gestione per prodotti caratterizzati da importanti livelli di leva (indebitamento).

Per "clienti finali" si intendono oltre alle persone fisiche (clienti *retail*), anche le forme di previdenza complementare, le compagnie di assicurazione, le banche e gli investitori istituzionali in genere. Per evitare duplicazioni degli importi promossi, non si considerano "finali" le società che delegano la gestione di patrimoni che a loro volta hanno ricevuto

in delega da terzi e neppure le SGR che delegano la gestione (in tutto o in parte) di un fondo comune.

Il **patrimonio gestito** si ottiene sommando al patrimonio delle *gestioni proprie* quello relativo alle *deleghe di gestione* ricevute da terzi e sottraendo l'importo di quelle conferite a terzi.

Tutti i prodotti considerati possono risultare investiti, in tutto o in parte, in fondi. Questo è il caso, ad esempio, dei fondi di fondi, delle GPF oppure di alcuni mandati di gestioni di prodotti assicurativi (es. *unit-linked*).

Per tenere conto di questo fenomeno il **patrimonio gestito netto tutti fondi** indicato nella Tavola 3 è stato determinato sottraendo dall'ammontare gestito l'intero importo investito in fondi.

Qualora il gestore dei fondi oggetto di investimento e quello dei prodotti nel cui portafoglio questi vengono inseriti appartengano al medesimo gruppo di gestione, la somma degli importi gestiti a livello di quest'ultimo risulterà influenzata, in maniera anche significativa, dal doppio conteggio delle masse. Per tenere conto di questo fenomeno il **patrimonio gestito netto fondi gruppo** è stato determinato sottraendo dall'ammontare gestito l'importo investito in fondi *di gruppo*. In questo modo i valori indicati per ciascun gestore (e la rispettiva posizione in classifica) non risentono dell'effetto di duplicazione.

Perché vengono indicati due diversi tipi di raccolta netta e qual è la differenza?

La **raccolta netta** è pari alla somma algebrica dei flussi, positivi e negativi, che hanno interessato il **patrimonio gestito** in relazione alle decisioni di investimento (disinvestimento) dei clienti nel prodotto considerato. Nel caso delle *gestioni di portafoglio* essa fornisce una misura degli importi conferiti e ritirati dai clienti nell'ambito dei rispettivi mandati di gestione.

Con il termine **raccolta netta (promosso)**, invece, si intende la differenza fra afflussi e deflussi che hanno interessato il patrimonio delle *gestioni proprie* (patrimonio *promosso*).

Nel caso in cui promozione e gestione siano svolte dalla medesima società (all'interno del medesimo gruppo), i due valori di raccolta netta a livello di società (gruppo) coincidono.

Entrambi i valori di raccolta netta sono soggetti all'*effetto di duplicazione* derivante dall'eventuale investimento in fondi da parte del prodotto considerato. Di ciò si deve tenere opportunamente conto quando si valutano i risultati complessivi di raccolta per gruppo di gestione.

Qual è l'esatto significato delle note presenti nelle tavole di dettaglio per gruppo di gestione e prodotto?

(*) *Dati di patrimonio non aggiornati.*

Il gestore (gruppo) non ha inviato dati per il trimestre in questione. In questo caso viene riportato l'ultimo patrimonio disponibile (ad es. quello del trimestre precedente) mentre la raccolta netta risulta non disponibile (ND) e convenzionalmente considerata pari a 0 ai fini del calcolo dei valori aggregati.

(^) *Raccolta netta parziale. Patrimonio parziale o parzialmente aggiornato.*

All'interno del gruppo di gestione alcune società hanno inviato i dati, altre no. Il dato di raccolta netta è parziale (mancano una o più società), quello di patrimonio è parzialmente aggiornato (il valore per le società non segnalanti viene posto uguale all'ultimo dato disponibile).

Tale nota si applica anche al caso in cui una o più società abbiano segnalato come non disponibile (ND) i dati relativi a raccolta netta e patrimonio.

(*) *Patrimonio parziale.*

Una o più società del gruppo hanno segnalato come non disponibile (ND) i dati relativi al patrimonio.

(§) *Raccolta netta parziale.*

Una o più società del gruppo hanno segnalato come non disponibile (ND) i dati relativi alla raccolta netta.

Con riferimento alle colonne quinta e settima della Tavola 3 cosa si intende per "effetto omissioni"?

Tutti i prodotti considerati possono risultare investiti, in tutto o in parte, in fondi. Questo è il caso, ad esempio, dei fondi di fondi, delle GPF oppure di alcuni mandati di gestione di prodotti assicurativi (es. *unit-linked*).

I fondi in cui viene investito il patrimonio di un prodotto possono essere istituiti dal gestore che gestisce il prodotto oppure da altri gestori, alcuni dei quali possono far parte del suo stesso gruppo finanziario.

La quinta colonna riporta l'ammontare investito in fondi istituiti dalle società del gruppo finanziario a cui il gestore del prodotto appartiene, mentre la settima colonna riporta l'importo investito in fondi istituiti da altri gestori che non sono inclusi nello stesso gruppo finanziario.

Per i gestori per i quali non è disponibile l'ammontare dell'investimento in fondi di gruppo o non di gruppo, esso viene convenzionalmente posto pari a 0.

Pertanto tali omissioni possono determinare una sottostima dei valori complessivi di patrimonio investiti in fondi di gruppo o non di gruppo.