

Mappa trimestrale del Risparmio Gestito

4 ° Trimestre 2019

Pubblicata il 18/02/2020

- 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. 2019	3 ° Trim. 2019	da inizio anno
Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro

PATRIMONIO GESTITO

Dicembre 2019	Settembre 2019
Mln. euro %	Mln. euro %

Industria del risparmio gestito

TOTALE	17.659	10.055	76.736	2.305.976	100,0%	2.283.834	100,0%
GESTIONI COLLETTIVE	7.348	4.507	8.909	1.134.990	49,2%	1.106.881	48,5%
Fondi aperti	5.111	3.984	4.647	1.071.299	46,5%	1.045.232	45,8%
Armonizzati (Ucits)	5.601	2.577	4.142	1.019.342	44,2%	992.180	43,4%
Alternativi non riservati	-10	-7	70	2.082	0,1%	1.249	0,1%
Alternativi riservati	-480	1.414	435	49.875	2,2%	51.803	2,3%
Fondi chiusi	2.237	523	4.262	63.691	2,8%	61.649	2,7%
Fondi immobiliari	1.293	362	2.741	57.786	2,5%	56.692	2,5%
Altri fondi chiusi	944	161	1.521	5.906	0,3%	4.958	0,2%
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	10.311	5.548	67.827	1.170.987	50,8%	1.176.953	51,5%
GP retail	1.283	273	1.092	137.441	6,0%	134.512	5,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	577	839	2.525	100.632	4,4%	99.130	4,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.478	3.927	11.407	790.001	34,3%	798.657	35,0%
Altre Gestioni	2.973	509	52.804	142.913	6,2%	144.654	6,3%
NUMERO GRUPPI				67		67	
NUMERO SOCIETA'				212		212	

Fondi aperti (dettaglio)

TOTALE	5.111	3.984	4.647	1.071.299	100,0%	1.045.232	100,0%
FONDI DI LUNGO TERMINE	8.483	2.318	3.622	1.037.286	96,8%	1.007.977	96,4%
AZIONARI	3.243	127	-2.442	243.073	22,7%	224.975	21,5%
BILANCIATI	2.007	1.806	4.822	126.082	11,8%	122.465	11,7%
OBBLIGAZIONARI	5.197	4.315	13.564	413.573	38,6%	406.847	38,9%
FLESSIBILI	-1.562	-3.514	-11.234	251.588	23,5%	250.330	23,9%
HEDGE	-401	-416	-1.088	2.970	0,3%	3.361	0,3%
FONDI MONETARI	-3.372	1.666	1.025	34.012	3,2%	37.255	3,6%
NON CLASSIFICATI			0		0,0%		0,0%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-1.343	-2.514	-11.486	245.637	22,9%	244.263	23,4%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	6.454	6.498	16.134	825.662	77,1%	800.969	76,6%

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	%	Mln euro	
1 GRUPPO GENERALI	-1.634,6	517.136	23,1%	483.751	11 AXA IM	-438,6	44.529	2,0%	38.011
Fondi aperti	-2.499,7	89.840	4,0%	58.441	Fondi aperti	-260,2	14.043	0,6%	7.525
GP retail	10,5	6.184	0,3%	6.184	Gestioni di patrimoni previdenziali	-328,5	3.822	0,2%	3.822
Gestioni di patrimoni previdenziali	623,5	10.701	0,5%	8.716	Gestioni di prodotti assicurativi	243,1	25.817	1,2%	25.817
Gestioni di prodotti assicurativi	212,9	347.957	15,5%	347.957	Altre Gestioni	-93,0	846	0,0%	846
Altre Gestioni	18,2	62.453	2,8%	62.453	12 GRUPPO AZIMUT	236,5	43.019	1,9%	33.785
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	10.301,5	427.140	19,0%	423.044	Fondi aperti	35,5	32.093	1,4%	25.559
EURIZON	8.117,1	331.589	14,8%	326.605	GP retail	-11,3	7.199	0,3%	7.182
Fondi aperti	4.177,9	169.034	7,5%	167.585	Gestioni di patrimoni previdenziali	59,7	867	0,0%	1.022
GP retail	159,1	19.095	0,9%	19.095	Gestioni di prodotti assicurativi	-0,7	22	0,0%	22
Gestioni di patrimoni previdenziali	472,2	14.669	0,7%	11.134	Altre Gestioni	153,3	2.838	0,1%	
Gestioni di prodotti assicurativi	3.310,4	127.430	5,7%	127.430	13 MORGAN STANLEY	24,7	42.628	1,9%	28.459
Altre Gestioni	-2,5	1.361	0,1%	1.361	Fondi aperti	157,7	38.332	1,7%	25.451
FIDEURAM	2.184,4	95.550	4,3%	96.439	GP retail	-57,9	976	0,0%	
Fondi aperti	326,1	43.073	1,9%	43.961	Gestioni di patrimoni previdenziali	-39,9	364	0,0%	53
GP retail	1.511,5	37.957	1,7%	37.957	Gestioni di prodotti assicurativi	-35,1	2.690	0,1%	2.690
Gestioni di patrimoni previdenziali	43,5	1.708	0,1%	1.708	Altre Gestioni	0,0	265	0,0%	265
Gestioni di prodotti assicurativi	303,4	12.812	0,6%	12.812	14 ARCA	226,4	32.970	1,5%	30.380
3 AMUNDI GROUP	2.367,8	196.047	8,7%	191.807	Fondi aperti	174,3	28.634	1,3%	26.044
Fondi aperti	626,5	102.112	4,6%	99.611	Gestioni di patrimoni previdenziali	33,2	4.282	0,2%	4.282
GP retail	-48,6	6.278	0,3%	4.763	Gestioni di prodotti assicurativi	19,0	54	0,0%	54
Gestioni di patrimoni previdenziali	17,5	11.562	0,5%	11.337	15 INVESCO (\$)	-1,4	31.538	1,4%	26.215
Gestioni di prodotti assicurativi	1.781,2	75.430	3,4%	75.430	Fondi aperti	-1,4	31.538	1,4%	26.215
Altre Gestioni	-8,9	666	0,0%	666	16 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	31.155	1,4%	27.985
4 ANIMA HOLDING	-2.357,6	185.669	8,3%	174.739	Fondi aperti	ND	31.155	1,4%	27.985
Fondi aperti	200,5	83.177	3,7%	72.246	17 PICTET ASSET MANAGEMENT (2)	634,6	30.313	1,4%	27.810
GP retail	36,8	2.166	0,1%	2.166	Fondi aperti	634,6	30.313	1,4%	27.810
Gestioni di patrimoni previdenziali	128,4	5.161	0,2%	5.161	18 GRUPPO BNP PARIBAS	276,8	30.254	1,3%	30.068
Gestioni di prodotti assicurativi	-2.723,3	95.031	4,2%	95.031	Fondi aperti	-255,9	19.126	0,9%	18.940
Altre Gestioni	0,0	135	0,0%	135	GP retail	-12,0	1.946	0,1%	1.946
5 POSTE ITALIANE	3.900,5	92.060	4,1%	99.536	Gestioni di patrimoni previdenziali	-318,5	1.313	0,1%	1.313
Fondi aperti	50,6	1.966	0,1%	9.442	Gestioni di prodotti assicurativi	863,2	7.869	0,4%	7.869
Gestioni di prodotti assicurativi	735,5	23.552	1,1%	23.552	19 GRUPPO DEUTSCHE BANK	923,1	24.219	1,1%	23.914
Altre Gestioni	3.114,4	66.541	3,0%	66.541	Fondi aperti	1.025,9	20.385	0,9%	20.133
6 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	79.681	3,6%	69.644	GP retail	11,7	2.987	0,1%	2.987
Fondi aperti	ND	71.753	3,2%	61.959	Gestioni di patrimoni previdenziali	-131,3	770	0,0%	770
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	7.445	0,3%	7.202	Gestioni di prodotti assicurativi	16,8	53	0,0%	
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	483	0,0%	483	Altre Gestioni	0,0	24	0,0%	24
7 PRAMERICA (1)	590,7	65.201	2,9%	65.201	20 CREDITO EMILIANO	406,9	20.507	0,9%	23.242
Fondi aperti	289,1	33.820	1,5%	33.820	Fondi aperti	137,9	10.232	0,5%	12.859
GP retail	-52,3	5.869	0,3%	5.869	GP retail	239,8	6.556	0,3%	6.692
Gestioni di patrimoni previdenziali	4,5	436	0,0%	436	Gestioni di patrimoni previdenziali	15,2	521	0,0%	602
Gestioni di prodotti assicurativi	374,9	24.319	1,1%	24.319	Gestioni di prodotti assicurativi	14,1	3.199	0,1%	3.089
Altre Gestioni	-25,5	757	0,0%	757	21 M&G INVESTMENTS	-374,2	19.647	0,9%	17.414
8 GRUPPO MEDIOLANUM	67,8	52.797	2,4%	52.797	Fondi aperti	-374,2	19.647	0,9%	17.414
Fondi aperti	39,9	49.083	2,2%	49.083	22 SCHRODERS	-523,2	19.182	0,9%	16.287
GP retail	9,1	269	0,0%	269	Fondi aperti	-407,6	17.395	0,8%	16.287
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,6	178	0,0%	178	Altre Gestioni	-115,6	1.786	0,1%	
Gestioni di prodotti assicurativi	18,0	3.240	0,1%	3.240	23 CREDIT SUISSE	444,8	14.364	0,6%	14.167
Altre Gestioni	0,1	27	0,0%	27	Fondi aperti	211,3	2.999	0,1%	2.802
9 ALLIANZ	-377,0	51.535	2,3%	49.750	GP retail	125,4	5.104	0,2%	5.104
Fondi aperti	7,0	10.037	0,4%	10.037	Gestioni di patrimoni previdenziali	110,8	5.871	0,3%	5.871
GP retail	13,9	2.059	0,1%	2.059	Gestioni di prodotti assicurativi	-2,7	246	0,0%	246
Gestioni di patrimoni previdenziali	-14,8	5.485	0,2%	3.699	Altre Gestioni	0,0	145	0,0%	145
Gestioni di prodotti assicurativi	-335,9	33.379	1,5%	33.379	24 UBS ASSET MANAGEMENT	888,2	14.101	0,6%	11.849
Altre Gestioni	-47,2	575	0,0%	575	Fondi aperti	970,7	12.878	0,6%	11.849
10 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	472,0	45.664	2,0%	37.047	Altre Gestioni	-82,5	1.223	0,1%	0
Fondi aperti	472,0	45.664	2,0%	37.047	25 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-646,0	13.240	0,6%	12.501
					Fondi aperti	-648,6	13.113	0,6%	12.441
					Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	111	0,0%	44
					Gestioni di prodotti assicurativi	2,5	15	0,0%	15

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	%	Mln euro	
26 GRUPPO MEDIOBANCA	791,6	11.638	0,5%	8.198	40 ACOMEA	177,0	2.402	0,1%	2.392
Fondi aperti	372,1	5.997	0,3%	2.557	Fondi aperti	196,0	2.288	0,1%	2.288
GP retail	-58,2	4.658	0,2%	4.658	GP retail	-18,7	78	0,0%	68
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	324	0,0%	324	Gestioni di prodotti assicurativi	-0,3	36	0,0%	36
Gestioni di prodotti assicurativi	493,9	496	0,0%	496	41 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.506	0,1%	1.506
Altre Gestioni	-16,3	164	0,0%	164	Fondi aperti	ND	1.506	0,1%	1.506
27 LYXOR	249,1	11.107	0,5%	11.107	42 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-137,9	1.395	0,1%	1.430
Fondi aperti	249,1	11.107	0,5%	11.107	Fondi aperti	-81,3	898	0,0%	934
28 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-294,5	9.878	0,4%	9.804	GP retail	-33,9	444	0,0%	444
Fondi aperti	-75,6	3.071	0,1%	2.998	Gestioni di patrimoni previdenziali	-22,6	41	0,0%	41
Gestioni di patrimoni previdenziali	-218,9	6.700	0,3%	6.700	Gestioni di prodotti assicurativi	-0,2	0	0,0%	
Altre Gestioni	0,0	106	0,0%	106	Altre Gestioni	0,0	12	0,0%	12
29 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-355,9	9.312	0,4%	9.312	43 CONSULTINVEST	-1,0	1.058	0,0%	1.103
Fondi aperti	-176,2	790	0,0%	790	Fondi aperti	-7,5	887	0,0%	974
Gestioni di patrimoni previdenziali	-179,7	8.522	0,4%	8.522	GP retail	6,2	129	0,0%	129
30 CANDRIAM	533,3	8.834	0,4%	8.834	Gestioni di prodotti assicurativi	0,4	42	0,0%	
Fondi aperti	248,6	3.426	0,2%	3.426	44 NEXTAM PARTNERS	-69,5	993	0,0%	1.108
Gestioni di patrimoni previdenziali	285,7	5.107	0,2%	5.107	Fondi aperti	-34,8	275	0,0%	390
Altre Gestioni	-1,0	301	0,0%	301	GP retail	-34,6	718	0,0%	718
31 SELLA	257,1	8.048	0,4%	8.040	45 BANCA PROFILO	-8,5	993	0,0%	927
Fondi aperti	177,0	2.240	0,1%	2.240	Fondi aperti	-1,8	65	0,0%	
GP retail	2,4	4.164	0,2%	4.267	GP retail	-7,6	720	0,0%	720
Gestioni di patrimoni previdenziali	36,3	826	0,0%	715	Altre Gestioni	0,8	207	0,0%	207
Gestioni di prodotti assicurativi	26,9	529	0,0%	529	46 BANCA FINNAT EURAMERICA	-28,4	758	0,0%	1.509
Altre Gestioni	14,5	289	0,0%	289	Fondi aperti	-10,4	273	0,0%	1.024
32 ICCREA	211,5	7.939	0,4%	7.939	GP retail	-7,5	454	0,0%	454
Fondi aperti	-57,3	3.409	0,2%	3.409	Altre Gestioni	-10,5	31	0,0%	31
GP retail	207,9	612	0,0%	612	47 SOPRARNO	41,7	658	0,0%	658
Gestioni di patrimoni previdenziali	31,8	805	0,0%	805	Fondi aperti	44,2	561	0,0%	561
Gestioni di prodotti assicurativi	31,1	3.064	0,1%	3.064	GP retail	-2,4	97	0,0%	97
Altre Gestioni	-2,0	49	0,0%	49	48 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (\$)	-0,8	564	0,0%	564
33 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	329,7	7.679	0,3%	11.522	Fondi aperti	-0,8	38	0,0%	38
Fondi aperti	0,0	0	0,0%	3.842	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	56	0,0%	56
GP retail	103,2	4.950	0,2%	4.950	Altre Gestioni	0,0	470	0,0%	470
Gestioni di patrimoni previdenziali	16,0	692	0,0%	692	49 EUREGIO PLUS	-17,5	453	0,0%	369
Gestioni di prodotti assicurativi	162,2	1.553	0,1%	1.553	Fondi aperti	-12,1	300	0,0%	216
Altre Gestioni	48,3	484	0,0%	484	Gestioni di patrimoni previdenziali	3,1	21	0,0%	21
34 KAIROS PARTNERS	-1.591,8	7.526	0,3%	7.111	Altre Gestioni	-8,5	132	0,0%	132
Fondi aperti	-856,6	3.978	0,2%	3.563	50 GRUPPO CERESIO ITALIA	-20,8	429	0,0%	429
GP retail	-735,2	3.548	0,2%	3.548	Fondi aperti	-20,8	429	0,0%	429
35 GRUPPO ERSEL	32,1	7.173	0,3%	7.127	51 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	0,0	327	0,0%	327
Fondi aperti	29,5	3.825	0,2%	3.779	Fondi aperti	0,0	327	0,0%	327
GP retail	2,6	3.348	0,1%	3.348	52 ZENIT (PFM) (\$)	-9,7	297	0,0%	226
36 GRUPPO MONTEPASCHI	-105,5	5.575	0,2%	5.575	Fondi aperti	0,5	176	0,0%	176
GP retail	-73,5	2.694	0,1%	2.694	GP retail	-10,2	121	0,0%	50
Gestioni di patrimoni previdenziali	-1,4	2.266	0,1%	2.266	53 HEDGE INVEST	-122,9	243	0,0%	537
Gestioni di prodotti assicurativi	-30,6	615	0,0%	615	Fondi aperti	-122,9	243	0,0%	537
37 GRUPPO BPER BANCA	39,8	3.917	0,2%	3.728	54 OREFICI	5,1	132	0,0%	132
Fondi aperti	30,1	190	0,0%		Fondi aperti	5,1	132	0,0%	132
GP retail	7,0	3.644	0,2%	3.644	55 AGORA	3,4	108	0,0%	108
Altre Gestioni	2,6	84	0,0%	84	Fondi aperti	3,6	76	0,0%	76
38 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	163,5	3.462	0,2%	2.784	GP retail	-0,2	32	0,0%	32
Fondi aperti	133,6	3.259	0,1%	2.784	56 VER CAPITAL	-9,2	89	0,0%	
Altre Gestioni	30,0	203	0,0%		Fondi aperti	-9,2	89	0,0%	
39 GRUPPO BANCO BPM	-47,7	3.196	0,1%	3.196	57 DIAMAN	-1,0	2	0,0%	2
GP retail	0,1	2.385	0,1%	2.385	Fondi aperti	-1,0	2	0,0%	2
Gestioni di patrimoni previdenziali	-49,6	5	0,0%	5	58 ETICA (3)	0,0	0	0,0%	4.592
Gestioni di prodotti assicurativi	-2,6	68	0,0%	68	Fondi aperti	0,0	0	0,0%	4.592
Altre Gestioni	4,4	738	0,0%	738					

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

TOTALE	15.421,9	2.242.285	100%	2.131.598
Fondi aperti	5.110,9	1.071.299	48%	977.242
GP retail	1.282,7	137.441	6%	135.092
Gestioni di patrimoni previdenziali	576,9	100.632	4%	92.605
Gestioni di prodotti assicurativi	5.478,2	790.001	35%	789.795
Altre Gestioni	2.973,2	142.913	6%	136.863

(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) Raccolta netta parziale.

(3) 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	%
1 GRUPPO GENERALI	-1.634,6	450.192	22,4%	11 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	472,0	44.182	2,2%
Fondi aperti	-2.499,7	87.794	4,4%	Fondi aperti	472,0	44.182	2,2%
GP retail	10,5	4.573	0,2%	12 GRUPPO AZIMUT	236,5	36.364	1,8%
Gestioni di patrimoni previdenziali	623,5	10.150	0,5%	Fondi aperti	35,5	27.119	1,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	212,9	287.433	14,3%	GP retail	-11,3	5.533	0,3%
Altre Gestioni	18,2	60.242	3,0%	Gestioni di patrimoni previdenziali	59,7	867	0,0%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	10.301,5	340.161	16,9%	Gestioni di prodotti assicurativi	-0,7	9	0,0%
EURIZON	8.117,1	262.549	13,0%	Altre Gestioni	153,3	2.836	0,1%
Fondi aperti	4.177,9	147.793	7,3%	13 MORGAN STANLEY	24,7	36.327	1,8%
GP retail	159,1	11.476	0,6%	Fondi aperti	157,7	35.829	1,8%
Gestioni di patrimoni previdenziali	472,2	13.728	0,7%	GP retail	-57,9	0	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	3.310,4	88.310	4,4%	Gestioni di patrimoni previdenziali	-39,9	92	0,0%
Altre Gestioni	-2,5	1.243	0,1%	Gestioni di prodotti assicurativi	-35,1	141	0,0%
FIDEURAM	2.184,4	77.612	3,9%	Altre Gestioni	0,0	265	0,0%
Fondi aperti	326,1	41.485	2,1%	14 ARCA	226,4	32.432	1,6%
GP retail	1.511,5	25.459	1,3%	Fondi aperti	174,3	28.436	1,4%
Gestioni di patrimoni previdenziali	43,5	1.708	0,1%	Gestioni di patrimoni previdenziali	33,2	3.942	0,2%
Gestioni di prodotti assicurativi	303,4	8.959	0,4%	Gestioni di prodotti assicurativi	19,0	54	0,0%
3 AMUNDI GROUP	2.367,8	175.254	8,7%	15 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	31.155	1,5%
Fondi aperti	626,5	99.499	4,9%	Fondi aperti	ND	31.155	1,5%
GP retail	-48,6	4.070	0,2%	16 PICTET ASSET MANAGEMENT (2)	634,6	30.313	1,5%
Gestioni di patrimoni previdenziali	17,5	10.684	0,5%	Fondi aperti	634,6	30.313	1,5%
Gestioni di prodotti assicurativi	1.781,2	60.416	3,0%	17 INVESCO (\$)	-1,4	29.752	1,5%
Altre Gestioni	-8,9	584	0,0%	Fondi aperti	-1,4	29.752	1,5%
4 ANIMA HOLDING	-2.357,6	172.310	8,6%	18 GRUPPO BNP PARIBAS	276,8	29.684	1,5%
Fondi aperti	200,5	73.430	3,6%	Fondi aperti	-255,9	19.104	0,9%
GP retail	36,8	1.749	0,1%	GP retail	-12,0	1.456	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	128,4	4.498	0,2%	Gestioni di patrimoni previdenziali	-318,5	1.255	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	-2.723,3	92.498	4,6%	Gestioni di prodotti assicurativi	863,2	7.869	0,4%
Altre Gestioni	0,0	135	0,0%	19 GRUPPO DEUTSCHE BANK	923,1	23.465	1,2%
5 POSTE ITALIANE	3.900,5	91.599	4,5%	Fondi aperti	1.025,9	20.385	1,0%
Fondi aperti	50,6	1.966	0,1%	GP retail	11,7	2.248	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	735,5	23.091	1,1%	Gestioni di patrimoni previdenziali	-131,3	756	0,0%
Altre Gestioni	3.114,4	66.541	3,3%	Gestioni di prodotti assicurativi	16,8	53	0,0%
6 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	75.848	3,8%	Altre Gestioni	0,0	24	0,0%
Fondi aperti	ND	69.234	3,4%	20 CREDITO EMILIANO	406,9	20.027	1,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	6.579	0,3%	Fondi aperti	137,9	10.232	0,5%
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	35	0,0%	GP retail	239,8	6.220	0,3%
7 PRAMERICA (1)	590,7	62.240	3,1%	Gestioni di patrimoni previdenziali	15,2	521	0,0%
Fondi aperti	289,1	32.893	1,6%	Gestioni di prodotti assicurativi	14,1	3.054	0,2%
GP retail	-52,3	4.020	0,2%	21 SCHRODERS	-523,2	18.026	0,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	4,5	436	0,0%	Fondi aperti	-407,6	17.350	0,9%
Gestioni di prodotti assicurativi	374,9	24.133	1,2%	Altre Gestioni	-115,6	676	0,0%
Altre Gestioni	-25,5	757	0,0%	22 M&G INVESTMENTS	-374,2	17.414	0,9%
8 GRUPPO MEDIOLANUM	67,8	51.272	2,5%	Fondi aperti	-374,2	17.414	0,9%
Fondi aperti	39,9	49.083	2,4%	23 CREDIT SUISSE	444,8	14.364	0,7%
GP retail	9,1	168	0,0%	Fondi aperti	211,3	2.999	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,6	10	0,0%	GP retail	125,4	5.104	0,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	18,0	1.983	0,1%	Gestioni di patrimoni previdenziali	110,8	5.871	0,3%
Altre Gestioni	0,1	27	0,0%	Gestioni di prodotti assicurativi	-2,7	246	0,0%
9 ALLIANZ	-377,0	50.343	2,5%	Altre Gestioni	0,0	145	0,0%
Fondi aperti	7,0	10.037	0,5%	24 UBS ASSET MANAGEMENT	888,2	14.101	0,7%
GP retail	13,9	1.605	0,1%	Fondi aperti	970,7	12.878	0,6%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-14,8	5.485	0,3%	Altre Gestioni	-82,5	1.223	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	-335,9	32.641	1,6%	25 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-646,0	13.240	0,7%
Altre Gestioni	-47,2	575	0,0%	Fondi aperti	-648,6	13.113	0,7%
10 AXA IM	-438,6	44.529	2,2%	Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	111	0,0%
Fondi aperti	-260,2	14.043	0,7%	Gestioni di prodotti assicurativi	2,5	15	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-328,5	3.822	0,2%				
Gestioni di prodotti assicurativi	243,1	25.817	1,3%				
Altre Gestioni	-93,0	846	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		Raccolta netta	Patrimonio gestito netto fondi gruppo	
	Mln euro	Mln euro	%	Mln euro	Mln euro	%
26 LYXOR	249,1	11.107	0,6%			
Fondi aperti	249,1	11.107	0,6%			
27 GRUPPO MEDIOBANCA	791,6	10.223	0,5%			
Fondi aperti	372,1	5.997	0,3%			
GP retail	-58,2	3.408	0,2%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	324	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	493,9	369	0,0%			
Altre Gestioni	-16,3	126	0,0%			
28 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-294,5	9.219	0,5%			
Fondi aperti	-75,6	3.071	0,2%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	-218,9	6.042	0,3%			
Altre Gestioni	0,0	106	0,0%			
29 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-355,9	8.884	0,4%			
Fondi aperti	-176,2	759	0,0%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	-179,7	8.125	0,4%			
30 CANDRIAM	533,3	8.085	0,4%			
Fondi aperti	248,6	3.426	0,2%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	285,7	4.531	0,2%			
Altre Gestioni	-1,0	128	0,0%			
31 ICCREA	211,5	7.926	0,4%			
Fondi aperti	-57,3	3.398	0,2%			
GP retail	207,9	610	0,0%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	31,8	805	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	31,1	3.064	0,2%			
Altre Gestioni	-2,0	49	0,0%			
32 SELLA	257,1	7.907	0,4%			
Fondi aperti	177,0	2.240	0,1%			
GP retail	2,4	4.050	0,2%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	36,3	803	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	26,9	528	0,0%			
Altre Gestioni	14,5	286	0,0%			
33 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	329,7	7.080	0,4%			
Fondi aperti	0,0	0	0,0%			
GP retail	103,2	4.359	0,2%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	16,0	687	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	162,2	1.550	0,1%			
Altre Gestioni	48,3	484	0,0%			
34 KAIROS PARTNERS	-1.591,8	6.163	0,3%			
Fondi aperti	-856,6	3.978	0,2%			
GP retail	-735,2	2.185	0,1%			
35 GRUPPO MONTEPASCHI	-105,5	5.575	0,3%			
GP retail	-73,5	2.694	0,1%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	-1,4	2.266	0,1%			
Gestioni di prodotti assicurativi	-30,6	615	0,0%			
36 GRUPPO ERSEL	32,1	5.111	0,3%			
Fondi aperti	29,5	3.411	0,2%			
GP retail	2,6	1.701	0,1%			
37 GRUPPO BPER BANCA	39,8	3.917	0,2%			
Fondi aperti	30,1	190	0,0%			
GP retail	7,0	3.644	0,2%			
Altre Gestioni	2,6	84	0,0%			
38 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	163,5	3.462	0,2%			
Fondi aperti	133,6	3.259	0,2%			
Altre Gestioni	30,0	203	0,0%			
39 GRUPPO BANCO BPM	-47,7	3.196	0,2%			
GP retail	0,1	2.385	0,1%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	-49,6	5	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	-2,6	68	0,0%			
Altre Gestioni	4,4	738	0,0%			
40 ACOMEA	177,0	2.368	0,1%			
Fondi aperti	196,0	2.280	0,1%			
GP retail	-18,7	74	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	-0,3	13	0,0%			
41 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.506	0,1%			
Fondi aperti	ND	1.506	0,1%			
42 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-137,9	1.363	0,1%			
Fondi aperti	-81,3	893	0,0%			
GP retail	-33,9	418	0,0%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	-22,6	40	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	-0,2	0	0,0%			
Altre Gestioni	0,0	11	0,0%			
43 CONSULTINVEST	-1,0	1.031	0,1%			
Fondi aperti	-7,5	887	0,0%			
GP retail	6,2	114	0,0%			
Gestioni di prodotti assicurativi	0,4	30	0,0%			
44 BANCA PROFILO	-8,5	993	0,0%			
Fondi aperti	-1,8	65	0,0%			
GP retail	-7,6	720	0,0%			
Altre Gestioni	0,8	207	0,0%			
45 NEXTAM PARTNERS	-69,5	875	0,0%			
Fondi aperti	-34,8	275	0,0%			
GP retail	-34,6	599	0,0%			
46 BANCA FINNAT EURAMERICA	-28,4	601	0,0%			
Fondi aperti	-10,4	272	0,0%			
GP retail	-7,5	300	0,0%			
Altre Gestioni	-10,5	28	0,0%			
47 SOPRARNO	41,7	575	0,0%			
Fondi aperti	44,2	519	0,0%			
GP retail	-2,4	56	0,0%			
48 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (\$)	-0,8	564	0,0%			
Fondi aperti	-0,8	38	0,0%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	56	0,0%			
Altre Gestioni	0,0	470	0,0%			
49 GRUPPO CERESIO ITALIA	-20,8	429	0,0%			
Fondi aperti	-20,8	429	0,0%			
50 EUREGIO PLUS	-17,5	383	0,0%			
Fondi aperti	-12,1	300	0,0%			
Gestioni di patrimoni previdenziali	3,1	1	0,0%			
Altre Gestioni	-8,5	81	0,0%			
51 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	0,0	327	0,0%			
Fondi aperti	0,0	327	0,0%			
52 ZENIT (PFM) (\$)	-9,7	257	0,0%			
Fondi aperti	0,5	173	0,0%			
GP retail	-10,2	83	0,0%			
53 HEDGE INVEST	-122,9	185	0,0%			
Fondi aperti	-122,9	185	0,0%			
54 OREFICI	5,1	132	0,0%			
Fondi aperti	5,1	132	0,0%			
55 AGORA	3,4	95	0,0%			
Fondi aperti	3,6	76	0,0%			
GP retail	-0,2	19	0,0%			
56 VER CAPITAL	-9,2	89	0,0%			
Fondi aperti	-9,2	89	0,0%			
57 DIAMAN	-1,0	2	0,0%			
Fondi aperti	-1,0	2	0,0%			
58 ETICA (3)	0,0	0	0,0%			
Fondi aperti	0,0	0	0,0%			

Tavola 2.2 - Fondi aperti e gestioni di portafoglio - Gestori

Dati ordinati per patrimonio gestito al netto dei fondi di gruppo

TOTALE	15.421,9	2.014.222	100,0%
Fondi aperti	5.110,9	1.016.803	50,5%
GP retail	1.282,7	101.100	5,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	576,9	94.201	4,7%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.478,2	662.995	32,9%
Altre Gestioni	2.973,2	139.122	6,9%

(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) Raccolta netta parziale.

(3) 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	
	Mln euro	Mln euro	%
1 GRUPPO GENERALI	-2.895,5	483.751	22,7%
Fondi aperti	-3.769,3	58.441	2,7%
GP retail	10,5	6.184	0,3%
Gestioni di patrimoni previdenziali	632,2	8.716	0,4%
Gestioni di prodotti assicurativi	212,9	347.957	16,3%
Altre Gestioni	18,2	62.453	2,9%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	10.160,6	423.044	19,8%
EURIZON	7.985,0	326.605	15,3%
Fondi aperti	4.111,9	167.585	7,9%
GP retail	159,1	19.095	0,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	406,0	11.134	0,5%
Gestioni di prodotti assicurativi	3.310,4	127.430	6,0%
Altre Gestioni	-2,5	1.361	0,1%
FIDEURAM	2.175,6	96.439	4,5%
Fondi aperti	217,3	43.961	2,1%
GP retail	1.511,5	37.957	1,8%
Gestioni di patrimoni previdenziali	43,5	1.708	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	303,4	12.812	0,6%
3 AMUNDI GROUP	2.227,4	191.807	9,0%
Fondi aperti	505,4	99.611	4,7%
GP retail	-70,2	4.763	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	19,8	11.337	0,5%
Gestioni di prodotti assicurativi	1.781,2	75.430	3,5%
Altre Gestioni	-8,9	666	0,0%
4 ANIMA HOLDING	-2.646,0	174.739	8,2%
Fondi aperti	-87,9	72.246	3,4%
GP retail	36,8	2.166	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	128,4	5.161	0,2%
Gestioni di prodotti assicurativi	-2.723,3	95.031	4,5%
Altre Gestioni	0,0	135	0,0%
5 POSTE ITALIANE	3.970,1	99.536	4,7%
Fondi aperti	120,3	9.442	0,4%
Gestioni di prodotti assicurativi	735,5	23.552	1,1%
Altre Gestioni	3.114,4	66.541	3,1%
6 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	69.644	3,3%
Fondi aperti	ND	61.959	2,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	ND	7.202	0,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	ND	483	0,0%
7 PRAMERICA (1)	590,7	65.201	3,1%
Fondi aperti	289,1	33.820	1,6%
GP retail	-52,3	5.869	0,3%
Gestioni di patrimoni previdenziali	4,5	436	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	374,9	24.319	1,1%
Altre Gestioni	-25,5	757	0,0%
8 GRUPPO MEDIOLANUM	67,8	52.797	2,5%
Fondi aperti	39,9	49.083	2,3%
GP retail	9,1	269	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,6	178	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	18,0	3.240	0,2%
Altre Gestioni	0,1	27	0,0%
9 ALLIANZ	-436,5	49.750	2,3%
Fondi aperti	7,0	10.037	0,5%
GP retail	13,9	2.059	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-74,3	3.699	0,2%
Gestioni di prodotti assicurativi	-335,9	33.379	1,6%
Altre Gestioni	-47,2	575	0,0%
10 AXA IM	-423,8	38.011	1,8%
Fondi aperti	-245,4	7.525	0,4%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-328,5	3.822	0,2%
Gestioni di prodotti assicurativi	243,1	25.817	1,2%
Altre Gestioni	-93,0	846	0,0%

	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%
11 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	435,4	37.047	1,7%
Fondi aperti	435,4	37.047	1,7%
12 GRUPPO AZIMUT	57,6	33.785	1,6%
Fondi aperti	7,6	25.559	1,2%
GP retail	-11,0	7.182	0,3%
Gestioni di patrimoni previdenziali	61,7	1.022	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	-0,7	22	0,0%
13 ARCA	-56,9	30.380	1,4%
Fondi aperti	-109,0	26.044	1,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	33,2	4.282	0,2%
Gestioni di prodotti assicurativi	19,0	54	0,0%
14 GRUPPO BNP PARIBAS	281,7	30.068	1,4%
Fondi aperti	-251,0	18.940	0,9%
GP retail	-12,0	1.946	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-318,5	1.313	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	863,2	7.869	0,4%
15 MORGAN STANLEY	231,6	28.459	1,3%
Fondi aperti	266,7	25.451	1,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	53	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	-35,1	2.690	0,1%
Altre Gestioni	0,0	265	0,0%
16 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	27.985	1,3%
Fondi aperti	ND	27.985	1,3%
17 PICTET ASSET MANAGEMENT	634,6	27.810	1,3%
Fondi aperti	634,6	27.810	1,3%
18 INVESCO (\$)	-1,4	26.215	1,2%
Fondi aperti	-1,4	26.215	1,2%
19 GRUPPO DEUTSCHE BANK	1.013,0	23.914	1,1%
Fondi aperti	1.132,6	20.133	0,9%
GP retail	11,7	2.987	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-131,3	770	0,0%
Altre Gestioni	0,0	24	0,0%
20 CREDITO EMILIANO	343,2	23.242	1,1%
Fondi aperti	85,1	12.859	0,6%
GP retail	235,3	6.692	0,3%
Gestioni di patrimoni previdenziali	15,9	602	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	6,9	3.089	0,1%
21 M&G INVESTMENTS	-423,9	17.414	0,8%
Fondi aperti	-423,9	17.414	0,8%
22 SCHRODERS	-327,1	16.287	0,8%
Fondi aperti	-327,1	16.287	0,8%
23 CREDIT SUISSE	448,2	14.167	0,7%
Fondi aperti	214,7	2.802	0,1%
GP retail	125,4	5.104	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	110,8	5.871	0,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	-2,7	246	0,0%
Altre Gestioni	0,0	145	0,0%
24 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-655,4	12.501	0,6%
Fondi aperti	-658,0	12.441	0,6%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	44	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	2,5	15	0,0%
25 UBS ASSET MANAGEMENT	667,5	11.849	0,6%
Fondi aperti	978,7	11.849	0,6%
Altre Gestioni	-311,2	0	0,0%
26 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	526,2	11.522	0,5%
Fondi aperti	196,5	3.842	0,2%
GP retail	103,2	4.950	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	16,0	692	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	162,2	1.553	0,1%
Altre Gestioni	48,3	484	0,0%

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

	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%
27 LYXOR	249,1	11.107	0,5%
Fondi aperti	249,1	11.107	0,5%
28 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-295,9	9.804	0,5%
Fondi aperti	-77,1	2.998	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-218,9	6.700	0,3%
Altre Gestioni	0,0	106	0,0%
29 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-355,9	9.312	0,4%
Fondi aperti	-176,2	790	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-179,7	8.522	0,4%
30 CANDRIAM	533,3	8.834	0,4%
Fondi aperti	248,6	3.426	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	285,7	5.107	0,2%
Altre Gestioni	-1,0	301	0,0%
31 GRUPPO MEDIOBANCA	799,5	8.198	0,4%
Fondi aperti	380,1	2.557	0,1%
GP retail	-58,2	4.658	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	324	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	493,9	496	0,0%
Altre Gestioni	-16,3	164	0,0%
32 SELLA	248,9	8.040	0,4%
Fondi aperti	177,0	2.240	0,1%
GP retail	18,0	4.267	0,2%
Gestioni di patrimoni previdenziali	12,4	715	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	26,9	529	0,0%
Altre Gestioni	14,5	289	0,0%
33 ICCREA	211,5	7.939	0,4%
Fondi aperti	-57,3	3.409	0,2%
GP retail	207,9	612	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	31,8	805	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	31,1	3.064	0,1%
Altre Gestioni	-2,0	49	0,0%
34 GRUPPO ERSEL	25,3	7.127	0,3%
Fondi aperti	22,8	3.779	0,2%
GP retail	2,6	3.348	0,2%
35 KAIROS PARTNERS	-1.478,8	7.111	0,3%
Fondi aperti	-743,6	3.563	0,2%
GP retail	-735,2	3.548	0,2%
36 GRUPPO MONTEPASCHI	-105,5	5.575	0,3%
GP retail	-73,5	2.694	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-1,4	2.266	0,1%
Gestioni di prodotti assicurativi	-30,6	615	0,0%
37 ETICA	243,7	4.592	0,2%
Fondi aperti	243,7	4.592	0,2%
38 GRUPPO BPER BANCA	9,7	3.728	0,2%
GP retail	7,0	3.644	0,2%
Altre Gestioni	2,6	84	0,0%
39 GRUPPO BANCO BPM	-47,7	3.196	0,1%
GP retail	0,1	2.385	0,1%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-49,6	5	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	-2,6	68	0,0%
Altre Gestioni	4,4	738	0,0%
40 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	136,5	2.784	0,1%
Fondi aperti	136,5	2.784	0,1%
41 ACOMEA	188,2	2.392	0,1%
Fondi aperti	196,0	2.288	0,1%
GP retail	-7,6	68	0,0%
Gestioni di prodotti assicurativi	-0,3	36	0,0%
42 BANCA FINNAT EURAMERICA	-12,5	1.509	0,1%
Fondi aperti	5,5	1.024	0,0%
GP retail	-7,5	454	0,0%
Altre Gestioni	-10,5	31	0,0%

	Raccolta netta (promosso)	Patrimonio promosso	
	Mln euro	Mln euro	%
43 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.506	0,1%
Fondi aperti	ND	1.506	0,1%
44 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-139,7	1.430	0,1%
Fondi aperti	-83,2	934	0,0%
GP retail	-33,9	444	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-22,6	41	0,0%
Altre Gestioni	0,0	12	0,0%
45 NEXTAM PARTNERS	-76,1	1.108	0,1%
Fondi aperti	-41,5	390	0,0%
GP retail	-34,6	718	0,0%
46 CONSULTINVEST	-9,6	1.103	0,1%
Fondi aperti	-15,8	974	0,0%
GP retail	6,2	129	0,0%
47 BANCA PROFILO	-6,7	927	0,0%
GP retail	-7,6	720	0,0%
Altre Gestioni	0,8	207	0,0%
48 SOPRARNO	41,7	658	0,0%
Fondi aperti	44,2	561	0,0%
GP retail	-2,4	97	0,0%
49 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (S)	-0,8	564	0,0%
Fondi aperti	-0,8	38	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	0,0	56	0,0%
Altre Gestioni	0,0	470	0,0%
50 HEDGE INVEST	-102,2	537	0,0%
Fondi aperti	-102,2	537	0,0%
51 GRUPPO CERESIO ITALIA	-20,8	429	0,0%
Fondi aperti	-20,8	429	0,0%
52 EUREGIO PLUS	-17,5	369	0,0%
Fondi aperti	-12,1	216	0,0%
Gestioni di patrimoni previdenziali	3,1	21	0,0%
Altre Gestioni	-8,5	132	0,0%
53 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	0,0	327	0,0%
Fondi aperti	0,0	327	0,0%
54 ZENIT (PFM)	-9,7	226	0,0%
Fondi aperti	0,5	176	0,0%
GP retail	-10,2	50	0,0%
55 OREFICI	5,1	132	0,0%
Fondi aperti	5,1	132	0,0%
56 AGORA	3,4	108	0,0%
Fondi aperti	3,6	76	0,0%
GP retail	-0,2	32	0,0%
57 DIAMAN	-1,0	2	0,0%
Fondi aperti	-1,0	2	0,0%
58 VER CAPITAL	ND		0,0%
TOTALE	13.804,5	2.131.598	100%
Fondi aperti	3.850,9	977.242	46%
GP retail	1.341,7	135.092	6%
Gestioni di patrimoni previdenziali	481,0	92.605	4%
Gestioni di prodotti assicurativi	5.454,0	789.795	37%
Altre Gestioni	2.676,8	136.863	6%

(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.

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

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

(') Patrimonio parziale.

S) 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	1.156,1	13.415	21,2%	9.155	26 GRUPPO EREL	0,0	100	0,2%	100
Fondi immobiliari	1.102,8	12.639	19,9%	8.266	Fondi immobiliari	0,0	90	0,1%	90
Altri fondi chiusi	53,3	776	1,2%	889	Altri fondi chiusi	0,0	10	0,0%	10
2 DEA CAPITAL (1)	ND	9.396	14,8%	9.396	27 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	17,3	90	0,1%	90
Fondi immobiliari	ND	9.396	14,8%	9.396	Altri fondi chiusi	17,3	90	0,1%	90
3 BANCA FINNAT EURAMERICA	0,0	7.172	11,3%	7.172	28 ZENIT (PFM)	3,9	81	0,1%	81
Fondi immobiliari	0,0	7.172	11,3%	7.172	Altri fondi chiusi	3,9	81	0,1%	81
4 GRUPPO BNP PARIBAS	0,0	4.290	6,8%	4.290	29 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	55,4	55	0,1%	
Fondi immobiliari	0,0	4.290	6,8%	4.290	Altri fondi chiusi	55,4	55	0,1%	
5 PRELIOS (1)	ND	3.790	6,0%	3.790	30 GRUPPO DEUTSCHE BANK	ND		0,0%	282
Fondi immobiliari	ND	3.790	6,0%	3.790	Altri fondi chiusi			0,0%	282
6 FABRICA IMMOBILIARE (1)	ND	3.770	5,9%	3.770	TOTALE	1.954,8	63.409	100%	58.605
Fondi immobiliari	ND	3.770	5,9%	3.770	Fondi immobiliari	1.292,9	57.786	91%	52.642
7 CASTELLO	51,8	2.609	4,1%	2.549	Altri fondi chiusi	662,0	5.624	9%	5.963
Fondi immobiliari	51,8	2.609	4,1%	2.549					
8 CDP SPA (1)	ND	1.872	3,0%	1.872					
Fondi immobiliari	ND	1.872	3,0%	1.872					
9 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	36,2	1.861	2,9%	1.861					
Fondi immobiliari	19,6	1.430	2,3%	1.430					
Altri fondi chiusi	16,6	432	0,7%	432					
10 ALLIANZ	35,5	1.575	2,5%	1.575					
Fondi immobiliari	15,5	702	1,1%	702					
Altri fondi chiusi	20,0	873	1,4%	873					
11 AMUNDI GROUP	23,3	1.550	2,4%	1.550					
Fondi immobiliari	12,0	1.212	1,9%	1.212					
Altri fondi chiusi	11,3	338	0,5%	338					
12 LA CENTRALE FINANZIARIA GENERALE SPA (*)	ND	1.475	2,3%	1.475					
Fondi immobiliari	ND	1.475	2,3%	1.475					
13 SORGENTE (*)	ND	1.463	2,3%	1.463					
Fondi immobiliari	ND	1.423	2,2%	1.423					
Altri fondi chiusi	ND	40	0,1%	40					
14 AXA IM	10,0	1.450	2,3%	738					
Fondi immobiliari	10,0	1.450	2,3%	738					
15 GRUPPO INTESA SANPAOLO	402,4	1.411	2,2%	1.411					
FIDEURAM	402,4	1.392	2,2%	1.392					
Altri fondi chiusi	402,4	1.392	2,2%	1.392					
EURIZON	0,0	19	0,0%	19					
Altri fondi chiusi	0,0	19	0,0%	19					
16 POLIS (1)	ND	1.235	1,9%	1.235					
Fondi immobiliari	ND	1.235	1,9%	1.235					
17 UNIPOL	0,0	1.130	1,8%	1.130					
Fondi immobiliari	0,0	1.130	1,8%	1.130					
18 TORRE	0,0	929	1,5%	929					
Fondi immobiliari	0,0	929	1,5%	929					
19 UBS ASSET MANAGEMENT	140,7	899	1,4%	899					
Fondi immobiliari	81,1	839	1,3%	839					
Altri fondi chiusi	59,6	60	0,1%	60					
20 VER CAPITAL	0,0	827	1,3%	827					
Altri fondi chiusi	0,0	827	1,3%	827					
21 GRUPPO MEDIOLANUM	0,0	292	0,5%	292					
Fondi immobiliari	0,0	292	0,5%	292					
22 GRUPPO AZIMUT	0,0	248	0,4%	248					
Altri fondi chiusi	0,0	248	0,4%	248					
23 GRUPPO MEOBANCA	0,0	144	0,2%	144					
Fondi immobiliari	0,0	41	0,1%	41					
Altri fondi chiusi	0,0	103	0,2%	103					
24 HEDGE INVEST	22,3	143	0,2%	143					
Altri fondi chiusi	22,3	143	0,2%	143					
25 EUREGIO PLUS	0,0	138	0,2%	138					
Altri fondi chiusi	0,0	138	0,2%	138					

(1) Dato dal bilancio ordinario d'esercizio del 31/12/2018.

(*) 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	2.190.203	487.868	-372.095	2.305.976	-229.488	2.076.489	-182.056	1.894.433
GESTIONI COLLETTIVE	1.035.847	373.495	-274.353	1.134.990	-55.919	1.079.070	-64.411	1.014.660
Fondi aperti	977.242	367.358	-273.302	1.071.299	-54.495	1.016.803	-62.897	953.907
Fondi chiusi	58.605	6.137	-1.051	63.691	-1.424	62.267	-1.514	60.753
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	1.154.355	114.373	-97.741	1.170.987	-173.568	997.418	-117.646	879.773
GP retail	135.092	18.952	-16.603	137.441	-36.341	101.100	-54.895	46.205
Gestioni di patrimoni previdenziali	92.605	20.032	-12.005	100.632	-6.431	94.201	-4.534	89.667
Fondi pensione aperti	14.658	5.321	-155	19.824	-1.368	18.456	-1.798	16.658
Fondi pensione negoziali	46.615	3.529	-3.529	46.615	-2.946	43.669	-1.079	42.590
Fondi pensione preesistenti	8.760	2.897	-2.362	9.294	-805	8.489	-17	8.472
Casse di previdenza	5.150	957	-645	5.462	-558	4.904	-108	4.796
Altre forme previdenziali	17.422	7.329	-5.314	19.436	-754	18.682	-1.532	17.151
Gestioni di prodotti assicurativi	789.795	68.589	-68.384	790.001	-127.006	662.995	-56.748	606.247
Unit Linked	107.512	51.597	-51.555	107.554	-56.191	51.363	-34.930	16.433
Index Linked	82	0		82	0	82	0	82
Gestioni Separate	613.296	16.769	-16.769	613.296	-59.316	553.980	-15.050	538.930
Altri prodotti assicurativi	68.906	223	-60	69.070	-11.498	57.571	-6.769	50.802
Altre Gestioni	136.863	6.800	-750	142.913	-3.791	139.122	-1.468	137.654

Fondi aperti (dettaglio)

TOTALE	977.242	367.358	-273.302	1.071.299	-54.495	1.016.803	-62.897	953.907
FONDI DI LUNGO TERMINE	943.289	362.746	-268.749	1.037.286	-54.330	982.956	-61.602	921.354
AZIONARI	228.915	61.409	-47.251	243.073	-2.789	240.284	-11.811	228.473
BILANCIATI	104.102	49.857	-27.877	126.082	-9.329	116.753	-16.126	100.627
OBBLIGAZIONARI	377.238	150.132	-113.796	413.573	-8.393	405.180	-4.371	400.809
FLESSIBILI	230.274	100.952	-79.638	251.588	-33.737	217.851	-28.380	189.470
HEDGE	2.761	396	-186	2.970	-82	2.889	-914	1.975
FONDI MONETARI	33.953	4.612	-4.553	34.012	-165	33.847	-1.294	32.553
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	246.397	25.225	-25.985	245.637	-29.584	216.053	-21.805	194.248
FONDI DI DIRITTO ESTERO	730.846	342.133	-247.317	825.662	-24.911	800.751	-41.091	759.659

Tavola 4 - Fondi aperti - Sintesi

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	4 ° Trim. 2019	3 ° Trim. 2019	da inizio anno	Dicembre 2019		Settembre 2019	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
TOTALE	5.111	3.984	4.647	1.071.299	100,0%	1.045.232	100,0%
FONDI DI LUNGO TERMINE	8.483	2.318	3.622	1.037.286	96,8%	1.007.977	96,4%
AZIONARI	3.243	127	-2.442	243.073	22,7%	224.975	21,5%
BILANCIATI	2.007	1.806	4.822	126.082	11,8%	122.465	11,7%
OBBLIGAZIONARI	5.197	4.315	13.564	413.573	38,6%	406.847	38,9%
FLESSIBILI	-1.562	-3.514	-11.234	251.588	23,5%	250.330	23,9%
HEDGE	-401	-416	-1.088	2.970	0,3%	3.361	0,3%
FONDI MONETARI	-3.372	1.666	1.025	34.012	3,2%	37.255	3,6%
NON CLASSIFICATI			0		0,0%		0,0%
ARMONIZZATI (UCITS)	5.601	2.577	4.142	1.019.342	95,2%	992.180	94,9%
ALTERNATIVI NON RISERVATI	-10	-7	70	2.082	0,2%	1.249	0,1%
ALTERNATIVI RISERVATI	-480	1.414	435	49.875	4,7%	51.803	5,0%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-1.343	-2.514	-11.486	245.637	22,9%	244.263	23,4%
Gruppi italiani	-649	-1.732	-5.349	223.398	20,9%	221.720	21,2%
Gruppi esteri	-695	-782	-6.137	22.238	2,1%	22.543	2,2%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	6.454	6.498	16.134	825.662	77,1%	800.969	76,6%
Gruppi italiani	3.222	5.656	13.612	343.923	32,1%	336.716	32,2%
Gruppi esteri	3.232	842	2.521	481.738	45,0%	464.253	44,4%
GRUPPI ITALIANI	2.574	3.924	8.263	567.322	53,0%	558.436	53,4%
GRUPPI ESTERI	2.537	60	-3.616	503.977	47,0%	486.796	46,6%
TOTALE GRUPPI				54		54	
TOTALE SOCIETA'				177		180	

Tavola 5 - Fondi aperti - Categorie

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
	Min euro	Min euro	Min euro	N.ro	in %	Min euro	in %
AZIONARI	3.797,9	305,7	- 1.265,9	1.629	32,7%	228.915,1	23,4%
AZ. ITALIA	- 265,3	- 205,8	- 1.099,0	54	1,1%	8.689,3	0,9%
AZ. AREA EURO	- 445,7	190,4	- 1.402,1	109	2,2%	9.802,8	1,0%
AZ. EUROPA	- 148,8	- 841,7	- 4.409,3	211	4,2%	29.314,2	3,0%
AZ. AMERICA	57,5	- 276,9	- 1.313,6	161	3,2%	29.020,2	3,0%
AZ. PACIFICO	223,8	- 108,5	- 386,7	120	2,4%	10.869,9	1,1%
AZ. PAESI EMERGENTI	587,8	- 434,4	525,5	193	3,9%	20.412,4	2,1%
AZ. PAESE	329,9	125,8	1.053,5	199	4,0%	11.279,1	1,2%
AZ. INTERNAZIONALI	1.881,1	1.013,8	3.318,7	260	5,2%	66.216,4	6,8%
AZ. ENERGIA E M.P.	24,6	- 62,3	- 91,3	45	0,9%	2.947,3	0,3%
AZ. INDUSTRIA	19,7	- 7,8	11,8	7	0,1%	63,8	0,0%
AZ. BENI CONSUMO	64,5	3,0	45,9	14	0,3%	1.130,5	0,1%
AZ. SALUTE	119,9	35,1	208,3	21	0,4%	3.428,6	0,4%
AZ. FINANZA	59,2	- 31,3	- 14,0	12	0,2%	1.054,4	0,1%
AZ. INFORMATICA	127,7	50,7	220,1	18	0,4%	2.488,2	0,3%
AZ. SERV. COM.	3,8	4,2	9,2	6	0,1%	27,6	0,0%
AZ. SERV. PUBBL. UT.	128,2	43,1	107,7	10	0,2%	1.909,8	0,2%
AZ. ALTRI SETTORI	854,1	504,3	1.649,0	81	1,6%	22.065,2	2,3%
AZ. ALTRE SPECIAL.	176,0	303,9	300,3	108	2,2%	8.195,3	0,8%
BILANCIATI	1.947,3	1.484,1	4.405,8	377	7,6%	104.101,9	10,7%
BILANCIATI AZIONARI	503,4	431,4	1.724,8	46	0,9%	5.886,3	0,6%
BILANCIATI	611,0	440,5	1.261,5	169	3,4%	48.266,7	4,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	832,9	612,3	1.419,6	162	3,3%	49.948,9	5,1%
OBBLIGAZIONARI	3.251,1	3.015,4	8.819,9	1.509	30,3%	377.237,8	38,6%
OBBL. ITALIA	215,1	13,8	455,0	18	0,4%	2.181,3	0,2%
OBBL. EURO GOV. BREVE T.	582,9	884,8	1.331,3	65	1,3%	29.354,9	3,0%
OBBL. EURO GOV. MEDIO/LUNGO T.	1.033,8	- 196,6	1.671,9	145	2,9%	29.591,0	3,0%
OBBL. EURO CORP. INV.GRADE	846,8	360,2	585,1	113	2,3%	27.746,4	2,8%
OBBL. EURO HIGH YIELD	208,7	- 15,9	- 174,1	54	1,1%	12.335,2	1,3%
OBBL. DOLLARO GOV. BREVE T.	4,3	- 4,2	- 89,4	12	0,2%	768,5	0,1%
OBBL. DOLLARO GOV. MEDIO/LUNGO T.	162,1	23,6	550,3	27	0,5%	2.837,0	0,3%
OBBL. DOLLARO CORP. INV.GRADE	32,2	220,6	40,3	34	0,7%	4.252,1	0,4%
OBBL. DOLLARO HIGH YIELD	3,3	- 52,9	- 21,4	31	0,6%	1.884,7	0,2%
OBBL. INT.LI GOV.	433,4	340,2	1.598,2	68	1,4%	13.460,1	1,4%
OBBL. INT.LI CORP. INV.GRADE	59,2	86,2	62,7	23	0,5%	3.897,9	0,4%
OBBL. INT.LI HIGH YIELD	1.034,5	632,1	1.358,4	57	1,1%	13.972,3	1,4%
OBBL. YEN	- 36,2	84,5	226,6	5	0,1%	703,8	0,1%
OBBL. PAESI EMERGENTI	885,5	370,0	2.036,2	161	3,2%	36.799,7	3,8%
OBBL. ALTRE SPECIALIZZAZIONI	156,1	658,9	3.293,9	288	5,8%	60.698,6	6,2%
OBBL. MISTI	- 1.685,2	181,8	- 3.700,7	99	2,0%	60.804,4	6,2%
OBBL. FLESSIBILI	- 685,5	- 571,7	- 404,4	309	6,2%	75.949,8	7,8%
FONDI DI MERCATO MONETARIO	- 3.471,2	888,4	117,5	127	2,5%	33.953,1	3,5%
FONDI DI MERCATO MONETARIO EURO	- 3.287,0	607,4	- 11,0	83	1,7%	31.762,9	3,3%
FONDI DI MERCATO MONETARIO DOLLARO	- 170,0	240,0	70,2	25	0,5%	1.621,1	0,2%
FONDI DI MERCATO MONETARIO YEN	6,2	11,8	47,7	1	0,0%	163,6	0,0%
FONDI DI MERCATO MONETARIO ALTRE VALUTE	- 20,4	29,3	10,5	18	0,4%	405,6	0,0%
FLESSIBILI	- 1.275,7	- 3.614,6	- 13.128,5	1.315	26,4%	230.273,7	23,6%
HEDGE	- 398,5	- 413,4	- 1.073,0	27	0,5%	2.760,8	0,3%
TOTALE PROMOSSO	3.850,9	1.665,6	- 2.124,3	4.984	100,0%	977.242,3	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA E PATRIMONIO GESTITO	5.110,9	3.984,2	4.647,3			1.071.298,6	100,0%

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
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	4.504,0	212.107	19,8%	189.278	4.429,2	211.547
EURIZON	4.177,9	169.034	15,8%	147.793	4.111,9	167.585
EURIZON CAPITAL SGR SPA	2.233,6	108.668	10,1%	89.033	-267,9	61.795
EURIZON CAPITAL SA	2.550,8	35.574	3,3%	35.459	3.033,2	79.090
EPSILON ASSOCIATI SGR SPA	-881,4	22.414	2,1%	21.049	-707,2	6.794
EURIZON SLJ CAPITAL LTD	274,9	2.378	0,2%	2.252		
EURIZON INVESTMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	2.053,8	19.907
FIDEURAM	326,1	43.073	4,0%	41.485	317,3	43.961
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND	387,6	40.743	3,8%	39.164	375,5	28.488
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	-61,5	2.330	0,2%	2.321	-52,9	2.166
INTERFUND SICAV	0,0	0	0,0%	0	-5,3	13.307
2 AMUNDI GROUP	626,5	102.112	9,5%	99.499	505,4	99.611
AMUNDI ASSET MANAGEMENT	72,7	34.538	3,2%	34.483	656,6	6.956
AMUNDI SGR SPA	-164,0	19.563	1,8%	17.626	203,7	33.241
AMUNDI FUNDS	-237,1	12.918	1,2%	12.918	-141,8	33.935
AMUNDI IRELAND LIMITED	16,7	11.012	1,0%	10.392		
AMUNDI DEUTSCHLAND GMBH	-192,3	8.993	0,8%	8.993		
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT INC	1.508,4	7.456	0,7%	7.456		
FIRST EAGLE AMUNDI	-413,9	4.795	0,4%	4.795	-413,9	4.795
CPR ASSET MANAGEMENT	22,3	2.464	0,2%	2.464	27,7	2.243
AMUNDI JAPAN LTD	11,7	372	0,0%	372		
AMUNDI INDEX SOLUTIONS	2,2	0	0,0%	0	326,9	10.578
AMUNDI LUX SA	0,0	0	0,0%	0	-153,7	7.863
SOCIETE GENERALE GESTION	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
3 GRUPPO GENERALI	-2.499,7	89.840	8,4%	87.794	-3.769,3	58.441
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT SPA SGR	-2.924,4	49.702	4,6%	48.296	-4.339,7	23.593
GENERALI INVESTMENTS PARTNERS SPA SGR	81,7	23.888	2,2%	23.266	-58,6	13.082
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG SA	343,0	16.250	1,5%	16.232		
LUX IM	0,0	0	0,0%	0	969,7	10.652
BG SELECTION SICAV	0,0	0	0,0%	0	-500,5	6.009
GENERALI INVESTMENTS SICAV	0,0	0	0,0%	0	177,2	4.359
GENERALI INVESTMENTS LUXEMBOURG SA	0,0	0	0,0%	0	-2,6	473
BG ALTERNATIVE SICAV	0,0	0	0,0%	0	-14,7	271
4 ANIMA HOLDING	200,5	83.177	7,8%	73.430	-87,9	72.246
ANIMA SGR SPA	200,5	83.177	7,8%	73.430	135,9	61.296
ANIMA FUNDS PLC	0,0	0	0,0%	0	51,2	7.767
GESTIELLE INVESTMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	-140,5	1.908
ANIMA ASSET MANAGEMENT LTD	0,0	0	0,0%	0	-134,5	1.100
MONTE SICAV	0,0	0	0,0%	0	0,0	175
5 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	71.753	6,7%	69.234	ND	61.959
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	71.753	6,7%	69.234	ND	61.959
6 GRUPPO MEDIOLANUM	39,9	49.083	4,6%	49.083	39,9	49.083
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	282,3	37.945	3,5%	37.945	277,8	39.127
MEDIOLANUM GESTION FONDI SGR SPA	-242,4	11.138	1,0%	11.138	-237,1	9.886
MEDIOLANUM SPECIALITIES SICAV SIF	0,0	0	0,0%	0	-0,8	70
7 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	472,0	45.664	4,3%	44.182	435,4	37.047
JPMORGAN FUNDS SICAV	504,7	21.353	2,0%	20.241	504,7	21.353
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS SICAV	1,3	14.215	1,3%	14.215	1,3	14.215
JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED	36,6	8.617	0,8%	8.247		
JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS SICAV	-13,8	1.403	0,1%	1.403	-13,8	1.403
JPMORGAN PRIVATE BANK FUNDS I	-56,8	76	0,0%	76	-56,8	76
8 MORGAN STANLEY	157,7	38.332	3,6%	35.829	266,7	25.451
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	134,5	38.240	3,6%	35.737	243,6	25.359
MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS	23,2	92	0,0%	92	23,2	92
9 PRAMERICA (1)	289,1	33.820	3,2%	32.893	289,1	33.820
PRAMERICA SGR SPA	309,3	28.239	2,6%	27.313	-472,2	13.673
PIIA	-20,3	5.580	0,5%	5.580		
PRAMERICA SICAV	0,0	0	0,0%	0	761,6	20.143
PRAMERICA MANAGEMENT COMPANY SA	0,0	0	0,0%	0	-0,3	3

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
10 GRUPPO AZIMUT	35,5	32.093	3,0%	27.119	7,6	25.559
AZ FUND MANAGEMENT SA	44,9	30.541	2,9%	25.614	35,8	24.695
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	-28,3	714	0,1%	685	-28,2	700
AZ SWISS & PARTNERS SA	18,9	673	0,1%	656		
ESKATOS CAPITAL MANAGEMENT SARL	0,0	164	0,0%	164	0,0	164
11 INVESCO (\$)	-1,4	31.538	2,9%	29.752	-1,4	26.215
INVESCO FUNDS	27,2	21.794	2,0%	21.794	27,2	21.794
INVESCO ASSET MANAGEMENT SA	ND	5.323	0,5%	3.537		
INVESCO ETF	ND	4.273	0,4%	4.273	ND	4.273
INVESCO ZODIAC FUNDS	-20,0	146	0,0%	146	-20,0	146
INVESCO AIM STIC (GLOBAL SERIES) PLC	-8,7	3	0,0%	3	-8,7	3
12 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	31.155	2,9%	31.155	ND	27.985
FIDELITY FUNDS SICAV	ND	27.546	2,6%	27.546	ND	27.546
FIL PENSIONS MANAGEMENT	ND	3.171	0,3%	3.171	ND	
FIDELITY ACTIVE STRATEGY SICAV	ND	429	0,0%	429	ND	429
FIDELITY QUALIFYING INVESTOR FUNDS PLC	ND	10	0,0%	10	ND	10
13 PICTET ASSET MANAGEMENT (2)	634,6	30.313	2,8%	30.313	634,6	27.810
PICTET	709,8	29.857	2,8%	29.857	709,8	27.354
PICTET TR	-62,0	309	0,0%	309	-62,0	309
PICTET CH SICAV	-8,4	69	0,0%	69	-8,4	69
PICTET ALTERNATIVE FUNDS	0,1	27	0,0%	27	0,1	27
PICTET ASSET MANAGEMENT SA	0,0	21	0,0%	21	0,0	21
PICTET SELECT	-4,9	15	0,0%	15	-4,9	15
MOSAIC	0,3	9	0,0%	9	0,3	9
PICTET SICAV II	-0,1	5	0,0%	5	-0,1	5
MOSAIC TRADING	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
14 ARCA	174,3	28.634	2,7%	28.436	-109,0	26.044
ARCA FONDI SGR SPA	174,3	28.634	2,7%	28.436	-109,0	26.044
15 GRUPPO DEUTSCHE BANK	1.025,9	20.385	1,9%	20.385	1.132,6	20.133
DWS INVEST SICAV	276,4	6.713	0,6%	6.713	276,4	6.713
DB X-TRACKERS II	143,3	3.754	0,4%	3.754	143,3	3.754
DB X-TRACKERS I	249,0	3.170	0,3%	3.170	249,0	3.170
DWS FIXED MATURITY	-7,5	1.601	0,1%	1.601	-7,5	1.601
DWS INVESTMENT GMBH	-89,1	1.564	0,1%	1.564	-32,3	198
CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC	332,8	1.324	0,1%	1.324	332,8	1.324
DWS INVESTMENT SA	-10,6	981	0,1%	981	-10,6	981
DWS CONCEPT SICAV	209,1	905	0,1%	905	209,1	905
DB ADVISORY MULTIBRANDS SICAV	-21,6	153	0,0%	153	28,3	1.268
DWS INSTITUTIONAL SICAV	-41,5	151	0,0%	151	-41,5	151
DWS INVEST II	-4,2	35	0,0%	35	-4,2	35
DB PLATINUM IV	-10,2	22	0,0%	22	-10,2	22
DB PWM SICAV	-0,3	10	0,0%	10	-0,3	10
DB PLATINUM	0,4	2	0,0%	2	0,4	2
DWS STRATEGIC	-0,1	0	0,0%	0	-0,1	0
DWS FUNDS SICAV	0,0	0	0,0%	0	0,0	0
16 M&G INVESTMENTS	-374,2	19.647	1,8%	17.414	-423,9	17.414
M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS I	-420,3	17.375	1,6%	17.375	-420,3	17.375
M&G INTERNATIONAL INVESTMENTS SA	46,1	2.272	0,2%	39	-3,7	39

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
17 GRUPPO BNP PARIBAS	-255,9	19.126	1,8%	19.104	-251,0	18.940
BNP PARIBAS FUNDS	1.679,5	8.627	0,8%	8.627	1.679,5	8.627
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA FRANCESE)	-175,8	5.152	0,5%	5.152	-175,8	5.152
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED	-45,5	1.479	0,1%	1.479		
BNP PARIBAS MONEY 3M	36,2	790	0,1%	790	36,2	790
THEAM QUANT	-39,6	779	0,1%	779	-39,6	779
FUNDQUEST	-36,6	566	0,1%	566	-36,6	566
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE	-18,2	360	0,0%	337	-13,3	173
BNP PARIBAS INSTICASH	-44,6	335	0,0%	335	-44,6	335
PARWORLD SICAV	-45,2	192	0,0%	192	-45,2	192
BNP PARIBAS A FUND	-12,0	179	0,0%	179	-12,0	179
BNP PARIBAS EASY	-7,2	157	0,0%	157	-7,2	157
BNP PARIBAS FLEXI III	0,0	129	0,0%	129	0,0	129
BNP PARIBAS PLAN	-33,2	117	0,0%	117	-33,2	117
BNP PARIBAS FLEXI I	18,3	80	0,0%	80	18,3	80
BNP PARIBAS SELECT	-14,4	67	0,0%	67	-14,4	67
CAMGESTION CONVERTIBLE EUROPE	-2,7	61	0,0%	61	-2,7	61
BNP PARIBAS EUROPE HIGH CONVICTION BOND	1,8	36	0,0%	36	1,8	36
BNP PARIBAS CASH INVEST	0,0	17	0,0%	17	0,0	17
BNP PARIBAS MIDCAP EUROPE	-0,2	5	0,0%	5	-0,2	5
BNP PARIBAS L1	-1.516,4	0	0,0%	0	-1.516,4	0
BNP PARIBAS B STRATEGY	-0,1	0	0,0%	0	-0,1	0
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA ITALIANA)	0,0	0	0,0%	0	-45,5	1.479
18 SCHRODERS	-407,6	17.395	1,6%	17.350	-327,1	16.287
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	-334,9	15.971	1,5%	15.971	-334,9	15.971
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	-74,0	883	0,1%	838		
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT NORTH AMERICA INC.	-6,5	225	0,0%	225		
SCHRODER GAIA	4,4	180	0,0%	180	4,4	180
SCHRODER SPECIAL SITUATIONS FUND	3,4	134	0,0%	134	3,4	134
SCHRODER ABSOLUTE RETURN FUND COMPANY	0,0	1	0,0%	1	0,0	1
SCHRODER ALTERNATIVE SOLUTIONS	0,0	1	0,0%	1	0,0	1
19 AXA IM	-260,2	14.043	1,3%	14.043	-245,4	7.525
AXA INVESTMENT MANAGERS (PARIS) SA	-165,5	13.053	1,2%	13.053	-3,0	64
AXA ROSENBERG INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-94,7	991	0,1%	991	-94,7	991
AXA WORLD FUNDS	0,0	0	0,0%	0	-20,4	5.444
AXA FUNDS MANAGEMENT S.A.	0,0	0	0,0%	0	-94,3	924
AXA IM STRATEGIES PLC	0,0	0	0,0%	0	-32,9	101
AXA WORLD FUNDS II	0,0	0	0,0%	0	-0,1	2
20 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-648,6	13.113	1,2%	13.113	-658,0	12.441
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	-723,1	12.672	1,2%	12.672	-732,4	12.000
FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS	-8,4	357	0,0%	357	-8,4	357
FRANKLIN TEMPLETON ALTERNATIVE FUNDS	82,9	85	0,0%	85	82,9	85
21 UBS ASSET MANAGEMENT	970,7	12.878	1,2%	12.878	978,7	11.849
UBS FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) SA	772,8	9.954	0,9%	9.954	85,5	4.642
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LTD	205,9	1.894	0,2%	1.894	83,3	415
UBS ASSET MANAGEMENT (ITALIA) SGR SPA	-8,0	1.030	0,1%	1.030		
UBS ETF	0,0	0	0,0%	0	687,3	5.313
UBS (IRL) ETF PLC	0,0	0	0,0%	0	54,5	818
UBS ETFs PLC	0,0	0	0,0%	0	68,1	661
22 LYXOR	249,1	11.107	1,0%	11.107	249,1	11.107
MULTI UNITS LUXEMBOURG	171,2	5.435	0,5%	5.435	171,2	5.435
MULTI UNITS FRANCE	-61,7	3.596	0,3%	3.596	-61,7	3.596
LYXOR INDEX FUND	139,6	2.076	0,2%	2.076	139,6	2.076
23 CREDITO EMILIANO	137,9	10.232	1,0%	10.232	85,1	12.859
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	137,9	10.232	1,0%	10.232	59,0	7.570
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	0,0	0	0,0%	0	26,1	5.289
24 ALLIANZ	7,0	10.037	0,9%	10.037	7,0	10.037
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND	415,1	7.062	0,7%	7.062	415,1	7.062
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	-386,2	2.213	0,2%	2.213	-394,0	2.461
INVESTITORI SGR SPA	-14,1	514	0,0%	514	-14,1	514
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS U.S. LLC	-5,8	183	0,0%	183		
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS JAPAN CO. LTD	-1,9	65	0,0%	65		

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
25 GRUPPO MEDIOBANCA	372,1	5.997	0,6%	5.997	380,1	2.557
MEDIOBANCA SGR SPA	386,5	5.777	0,5%	5.777	295,3	1.053
MEDIOBANCA MANAGEMENT COMPANY SA	-14,4	220	0,0%	220	94,4	239
ESPERIA FUNDS SICAV	0,0	0	0,0%	0	10,8	1.208
DUEMME PRESTIGE SICAV	0,0	0	0,0%	0	-20,4	57
26 KAIROS PARTNERS	-856,6	3.978	0,4%	3.978	-743,6	3.563
KAIROS PARTNERS SGR SPA	-662,8	3.450	0,3%	3.450	-234,5	361
KAIROS INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED (UK)	-193,8	528	0,0%	528	-100,6	245
KAIROS INTERNATIONAL SICAV	0,0	0	0,0%	0	-385,0	2.910
KAIROS ALPHA SICAV	0,0	0	0,0%	0	-23,6	47
27 GRUPPO ERSEL	29,5	3.825	0,4%	3.411	22,8	3.779
ERSEL ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-37,8	2.280	0,2%	2.187	-54,2	1.124
ERSEL GESTION INTERNATIONALE SA	67,3	1.546	0,1%	1.223	76,9	2.655
28 CANDRIAM	248,6	3.426	0,3%	3.426	248,6	3.426
CANDRIAM BONDS	108,2	2.244	0,2%	2.244	108,2	2.244
CANDRIAM EQUITIES L	92,5	516	0,0%	516	92,5	516
CANDRIAM MONEY MARKET	-57,3	245	0,0%	245	-57,3	245
CANDRIAM SRI	68,7	222	0,0%	222	68,7	222
CANDRIAM LUXEMBOURG	35,4	172	0,0%	172	35,4	172
CANDRIAM QUANT	2,3	20	0,0%	20	2,3	20
CANDRIAM ABSOLUTE RETURN	0,1	4	0,0%	4	0,1	4
CANDRIAM GF	0,4	2	0,0%	2	0,4	2
CANDRIAM SUSTAINABLE	-1,6	1	0,0%	1	-1,6	1
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV	0,0	1	0,0%	1	0,0	1
BLUEORCHARD MICROFINANCE FUND	-0,2	0	0,0%	0	-0,2	0
29 ICCREA	-57,3	3.409	0,3%	3.398	-57,3	3.409
BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R.P.A.	-57,3	3.409	0,3%	3.398	-57,3	3.409
30 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	133,6	3.259	0,3%	3.259	136,5	2.784
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC	104,3	2.673	0,2%	2.673	104,3	2.673
BNY MELLON FUND MANAGEMENT (LUX) SA	-2,9	474	0,0%	474		
ABSOLUTE INSIGHT FUNDS PLC	32,2	112	0,0%	112	32,2	112
31 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-75,6	3.071	0,3%	3.071	-77,1	2.998
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG	-78,6	2.943	0,3%	2.943	-78,6	2.943
STATE STREET GLOBAL ADVISORS UK LTD	1,4	73	0,0%	73		
SSGA LIQUIDITY PLC	1,5	55	0,0%	55	1,5	55
32 CREDIT SUISSE	211,3	2.999	0,3%	2.999	214,7	2.802
CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT SA	205,6	2.532	0,2%	2.532	213,0	2.779
CREDIT SUISSE (ITALY) SPA	4,0	445	0,0%	445		
MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT SA	1,7	23	0,0%	23	1,7	23
33 ACOMEA	196,0	2.288	0,2%	2.280	196,0	2.288
ACOMEA SGR SPA	196,0	2.288	0,2%	2.280	196,0	2.288
34 SELLA	177,0	2.240	0,2%	2.240	177,0	2.240
SELLA SGR SPA	177,0	2.240	0,2%	2.240	179,6	2.206
SELLA CAPITAL MANAGEMENT SICAV	0,0	0	0,0%	0	-2,6	34
35 POSTE ITALIANE	50,6	1.966	0,2%	1.966	120,3	9.442
BANCOPOSTA FONDI SGR SPA	50,6	1.966	0,2%	1.966	120,3	9.442
36 ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC (*)	ND	1.506	0,1%	1.506	ND	1.506
ABERDEEN GLOBAL	ND	1.489	0,1%	1.489	ND	1.489
ABERDEEN LIQUIDITY FUND (LUX)	ND	17	0,0%	17	ND	17
37 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-81,3	898	0,1%	893	-83,2	934
SYMPHONIA SGR SPA	-81,3	898	0,1%	893	-69,0	774
SYMPHONIA LUX SICAV	0,0	0	0,0%	0	-14,2	159
38 CONSULTINVEST	-7,5	887	0,1%	887	-15,8	974
CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR SPA	-7,5	887	0,1%	887	-15,8	974

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
39 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-176,2	790	0,1%	759	-176,2	790
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	-162,3	688	0,1%	688	-162,3	688
MONDE GAN D	-0,2	45	0,0%	45	-0,2	45
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR SPA	0,0	31	0,0%	0	0,0	31
GROUPAMA CREDIT EURO CT	-14,2	25	0,0%	25	-14,2	25
EURO CAPITAL DURABLE	0,5	1	0,0%	1	0,5	1
ASTORG ACTIONS EUROPE	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
40 SOPRARNO	44,2	561	0,1%	519	44,2	561
SOPRARNO SGR SPA	44,2	561	0,1%	519	44,2	561
41 GRUPPO CERESIO ITALIA	-20,8	429	0,0%	429	-20,8	429
GLOBAL SELECTION SGR	-20,8	429	0,0%	429	-20,8	429
42 AVIVA INVESTORS GLOBAL SERVICES	0,0	327	0,0%	327	0,0	327
AVIVA INVESTORS	-0,6	284	0,0%	284	-0,6	284
AVIVA INVESTORS FRANCE	0,6	43	0,0%	43	0,6	43
43 EUREGIO PLUS	-12,1	300	0,0%	300	-12,1	216
EUREGIO PLUS SGR SPA	-12,1	300	0,0%	300	-12,1	216
44 NEXTAM PARTNERS	-34,8	275	0,0%	275	-41,5	390
NEXTAM PARTNERS SGR SPA	-28,6	240	0,0%	240	1,5	96
NEXTAM PARTNERS LIMITED	-6,2	36	0,0%	36		
NEXTAM PARTNERS SICAV	0,0	0	0,0%	0	-42,9	294
45 BANCA FINNAT EURAMERICA	-10,4	273	0,0%	272	5,5	1.024
BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	-10,4	273	0,0%	272		
NEW MILLENNIUM SICAV	0,0	0	0,0%	0	5,5	1.024
46 HEDGE INVEST	-122,9	243	0,0%	185	-102,2	537
HEDGE INVEST SGR SPA	-28,3	243	0,0%	185	-17,9	217
HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC SICAV	0,0	0	0,0%	0	-84,3	320
PRINCIPIA INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-94,6	0	0,0%	0		
47 GRUPPO BPER BANCA	30,1	190	0,0%	190		
OPTIMA SPA SIM	30,1	190	0,0%	190		
48 ZENIT (PFM)	0,5	176	0,0%	173	0,5	176
ZENIT SGR SPA	0,5	176	0,0%	173	0,8	171
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV	0,0	0	0,0%	0	-0,3	5
49 OREFICI	5,1	132	0,0%	132	5,1	132
ALICANTO CAPITAL SGR SPA	5,1	132	0,0%	132	5,1	132
50 VER CAPITAL	-9,2	89	0,0%	89		
VER CAPITAL SGR	-9,2	89	0,0%	89		
51 AGORA	3,6	76	0,0%	76	3,6	76
AGORA INVESTMENTS SGR	3,6	76	0,0%	76	3,6	76
52 BANCA PROFILO	-1,8	65	0,0%	65		
BANCA PROFILO SPA	-1,8	65	0,0%	65		
53 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	-0,8	38	0,0%	38	-0,8	38
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR SPA	-0,8	38	0,0%	38	-0,8	38
54 DIAMAN	-1,0	2	0,0%	2	-1,0	2
DIAMAN SICAV	-1,0	2	0,0%	2	-1,0	2
55 ETICA	0,0	0	0,0%	0	243,7	4.592
ETICA SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	243,7	4.592
56 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	0,0	0	0,0%	0	196,5	3.842
NORD EST ASSET MANAGEMENT SA	0,0	0	0,0%	0	196,5	3.842
TOTALE	5.110,9	1.071.299	100,0%	1.016.803	3.850,9	977.242

(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) Raccolta netta parziale.

(*) 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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
	Min euro	Min euro	Min euro	N.ro	in %	Min euro	in %
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	800,7	757,5	2.093,7	39	17,6%	8.455,4	27,3%
EURIZON	755,4	740,1	2.014,8	37	16,7%	8.230,6	26,6%
EURIZON CAPITAL SGR SpA	132,5	166,9	427,4	27	12,2%	5.877	12,2%
EURIZON CAPITAL SA	612,4	248,1	1.251,8	7	3,2%	1.959	3,2%
EURIZON INVESTMENT SICAV	10,5	325,0	335,6	3	1,4%	395	1,4%
FIDEURAM	45,3	17,4	79,0	2	0,9%	224,8	0,7%
FIDEURAM ASSET MANAGEMENT IRELAND	45,3	17,4	79,0	2	0,9%	225	0,9%
2 ETICA	243,7	213,3	731,7	6	2,7%	4.591,8	14,8%
ETICA SGR SpA	243,7	213,3	731,7	6	2,7%	4.592	2,7%
3 AMUNDI GROUP	943,8	663,1	2.813,4	26	11,8%	4.308,2	13,9%
AMUNDI SGR SpA	- 84,7	269,4	879,1	11	5,0%	1.814	5,0%
AMUNDI FUNDS	182,7	164,2	445,2	3	1,4%	1.074	1,4%
AMUNDI	671,9	7,7	688,9	4	1,8%	695	1,8%
AMUNDI INDEX SOLUTIONS	98,4	167,2	379,1	5	2,3%	405	2,3%
CPR ASSET MANAGEMENT	75,6	54,6	208,1	3	1,4%	319	1,4%
AMUNDI LUX SA			212,9		0,0%		0,0%
4 GRUPPO BNP PARIBAS	390,0	405,4	1.087,4	29	13,1%	3.600,1	11,6%
BNP PARIBAS FUNDS	1.214,7	354,4	1.700,6	21	9,5%	2.486	9,5%
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA FRANCESE)	23,1	16,2	- 11,0	5	2,3%	979	2,3%
FUNDQUEST	- 9,7	- 14,2	- 41,5	1	0,5%	80	0,5%
THEAM QUANT	0,5	- 1,6	3,5	2	0,9%	55	0,9%
BNP PARIBAS L1	- 838,7	155,8	- 458,9	0	0,0%	0	0,0%
BNP PARIBAS SELECT		- 105,2	- 91,3		0,0%		0,0%
BNP PARIBAS AM FRANCE (GAMMA ITALIANA)			- 14,1		0,0%		0,0%
5 SCHRODERS	- 86,9	- 53,1	- 327,1	43	19,5%	3.086,5	10,0%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	- 86,9	- 53,1	- 327,1	43	19,5%	3.086	19,5%
6 PRAMERICA	296,7	384,9	1.042,5	5	2,3%	2.273,0	7,3%
PRAMERICA SICAV	296,9	390,2	1.062,3	2	0,9%	2.005	0,9%
PRAMERICA SGR SpA	- 0,2	- 5,3	- 19,8	3	1,4%	268	1,4%
7 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	150,1	18,4	160,9	4	1,8%	709,0	2,3%
NORD EST ASSET MANAGEMENT SA	150,1	18,4	160,9	4	1,8%	709	1,8%
8 GRUPPO ERSEL	83,7	81,3	165,1	5	2,3%	681,5	2,2%
ERSEL GESTION INTERNATIONALE SA	83,7	81,3	165,1	5	2,3%	682	2,3%
9 GRUPPO DEUTSCHE BANK	20,7	21,2	8,2	12	5,4%	571,7	1,8%
DWS INVEST SICAV	- 5,4	15,0	- 36,5	4	1,8%	430	1,8%
DB ADVISORY MULTIBRANDS SICAV	11,7		11,7	2	0,9%	79	0,9%
CONCEPT FUND SOLUTIONS PLC	16,8	1,9	27,8	4	1,8%	33	1,8%
DWS FIXED MATURITY	- 2,7	- 0,7	- 6,8	1	0,5%	17	0,5%
DB X-TRACKERS II	0,3	4,9	11,9	1	0,5%	12	0,5%
10 CREDITO EMILIANO	85,3	66,6	327,9	3	1,4%	557,0	1,8%
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR SpA	66,9	47,6	272,9	2	0,9%	395	0,9%
EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND SICAV	18,4	19,0	55,0	1	0,5%	162	0,5%
11 FIDELITY INTERNATIONAL	0,0	0,0	0,0	2	0,9%	530,6	1,7%
FIDELITY FUNDS SICAV	0,0	0,0	0,0	2	0,9%	531	0,9%
12 GRUPPO MEDIOLANUM	75,5	43,9	228,0	2	0,9%	396,7	1,3%
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	75,5	43,9	228,0	2	0,9%	397	0,9%
13 CANDRIAM	67,1	8,7	96,8	15	6,8%	222,7	0,7%
CANDRIAM SRI	68,7	14,0	103,7	14	6,3%	222	6,3%
CANDRIAM SUSTAINABLE	- 1,6	- 5,3	- 7,0	1	0,5%	1	0,5%
14 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	- 26,3	2,2	16,5	2	0,9%	198,9	0,6%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG	- 26,3	2,2	16,5	2	0,9%	199	0,9%

(*) 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

15 GRUPPO GENERALI	89,0	- 0,2	88,2	3	1,4%	165,2	0,5%
LUX IM	88,4		88,4	2	0,9%	132	0,9%
GENERALI INVESTMENTS SICAV	0,7	- 0,2	- 0,1	1	0,5%	34	0,5%
16 KAIROS PARTNERS	61,4		61,4	2	0,9%	106,1	0,3%
KAIROS INTERNATIONAL SICAV	61,4		61,4	2	0,9%	106	0,9%
17 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT	5,8	1,2	8,4	2	0,9%	86,6	0,3%
JPMORGAN FUNDS SICAV	5,8	1,2	8,4	2	0,9%	87	0,9%
18 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	- 0,5	8,6	7,6	2	0,9%	84,1	0,3%
FRANKLIN TEMPLETON OPPORTUNITIES FUNDS	- 1,8	8,3	6,5	1	0,5%	69	0,5%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	1,2	0,3	1,1	1	0,5%	15	0,5%
19 ICCREA	2,3	2,6	5,5	1	0,5%	67,6	0,2%
BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R.P.A	2,3	2,6	5,5	1	0,5%	68	0,5%
20 SELLA	1,0	2,6	1,5	1	0,5%	61,4	0,2%
SELLA SGR SpA	1,0	2,6	1,5	1	0,5%	61	0,5%
21 AXA IM	21,3	9,5	38,7	3	1,4%	58,7	0,2%
AXA WORLD FUNDS	21,3	9,5	38,7	3	1,4%	59	1,4%
22 M&G INVESTMENTS	29,3	10,8	44,8	4	1,8%	47,4	0,2%
M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1	29,3	10,8	44,8	4	1,8%	47	1,8%
23 GRUPPO AZIMUT	20,1	9,4	42,9	1	0,5%	44,5	0,1%
AZ FUND MANAGEMENT SA	20,1	9,4	42,9	1	0,5%	45	0,5%
24 EUREGIO PLUS	- 5,3	3,3	2,9	2	0,9%	32,2	0,1%
EUREGIO PLUS SGR SpA	- 5,3	3,3	2,9	2	0,9%	32	0,9%
25 CREDIT SUISSE	16,5		16,9	2	0,9%	17,7	0,1%
CREDIT SUISSE FUND MANAGEMENT SA	14,3		14,7	1	0,5%	15	0,5%
MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT SA	2,2		2,2	1	0,5%	2	0,5%
26 CONSULTINVEST	5,0		5,0	1	0,5%	5,0	0,0%
CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR SpA	5,0		5,0	1	0,5%	5	0,5%
27 MORGAN STANLEY	2,3	0,7	3,3	1	0,5%	3,6	0,0%
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	2,3	0,7	3,3	1	0,5%	4	0,5%
28 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	0,5	0,0	0,4	2	0,9%	1,1	0,0%
EURO CAPITAL DURABLE	0,5	0,0	0,5	1	0,5%	1	0,5%
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	0,0	0,0	- 0,1	1	0,5%	0	0,5%
29 INVESCO	0,1	0,1	0,4	1	0,5%	0,5	0,0%
INVESCO FUNDS	0,1	0,1	0,4	1	0,5%	1	0,5%
TOTALE	3.292,8	2.661,8	8.772,7	221	100,0%	30.964,6	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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro	in %	Mln euro	in %
TOTALE	- 380,4	- 353,7	- 1.097,2	69	100,0%	18.725	100,0%
Fondi di nuova istituzione [N]	- 332,5	- 255,5	- 759,9	42	60,9%	10.913	58,3%
Fondi pre-esistenti [P]	- 47,9	- 98,1	- 337,3	27	39,1%	7.813	41,7%
<i>Pre-esistenti (dato a fine dic 2016)</i>						4.186	
AZIONARI	- 47,5	- 104,9	- 368,8	28	40,6%	5.216	27,9%
AZ. ITALIA	- 47,5	- 104,9	- 368,8	28	40,6%	5.216	27,9%
BILANCIATI	- 237,4	- 217,6	- 587,4	26	37,7%	8.302	44,3%
BILANCIATI AZIONARI	- 33,2	- 22,3	- 62,6	2	2,9%	435	2,3%
BILANCIATI	- 105,4	- 91,5	- 257,7	11	15,9%	2.502	13,4%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	- 98,9	- 103,8	- 267,1	13	18,8%	5.365	28,7%
OBBLIGAZIONARI	- 3,1	3,7	- 20,2	3	4,3%	176	0,9%
OBBL. ITALIA	- 3,7	4,7	1,1	2	2,9%	77	0,4%
OBBL. MISTI	0,6	- 1,0	- 21,3	1	1,4%	99	0,5%
FLESSIBILI	- 92,4	- 34,9	- 120,8	12	17,4%	5.031	26,9%

	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro	in %	Mln euro	in %
TOTALE	-380,4	-353,7	-1.097,2	69	100,0%	18.725	100,0%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-442,2	-301,0	-988,9	47	68,1%	16.335	87,2%
Gruppi italiani	-339,0	-235,5	-753,6	40	58,0%	13.011	69,5%
Gruppi esteri	-103,2	-65,4	-235,3	7	10,1%	3.324	17,8%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	61,9	-52,7	-108,3	22	31,9%	2.390	12,8%
Gruppi italiani	-12,5	-0,3	-21,3	12	17,4%	646	3,5%
Gruppi esteri	74,4	-52,4	-87,0	10	14,5%	1.744	9,3%
Gruppi italiani	-351,6	-235,8	-774,9	52	75,4%	13.657	72,9%
Gruppi esteri	-28,8	-117,8	-322,3	17	24,6%	5.068	27,1%

Classi PIR

	Raccolta netta (promosso)			Fondi con classi PIR	Classi PIR	Patrimonio promosso	
	4 ° Trim. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro		Mln euro	in %
TOTALE	- 255,3	- 202,2	- 564,1	41	45	7.971	100,0%
Fondi di nuova istituzione [N]	- 237,7	- 197,6	- 556,9	26	28	6.961	87,3%
Fondi pre-esistenti [P]	- 17,6	- 4,6	- 7,2	15	17	1.010	12,7%

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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
		Mln euro			N.ro	in %	Mln euro	in %
1 GRUPPO MEDIOLANUM	[P]	- 72,5	- 25,0	- 73,4	2	2,9%	4.115	22,0%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO		- 180,6	- 154,9	- 437,8	8	11,6%	3.599	19,2%
EURIZON	[N]	- 127,3	- 127,8	- 335,8	5	7,2%	2.190	11,7%
FIDEURAM	[N]	- 53,3	- 27,2	- 102,0	3	4,3%	1.409	7,5%
3 AMUNDI GROUP		- 87,9	- 60,4	- 204,5	5	7,2%	3.012	16,1%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 78,6	- 54,6	- 192,5	4	5,8%	2.759	14,7%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 9,3	- 5,8	- 12,0	1	1,4%	253	1,3%
4 ARCA		- 27,2	- 18,1	- 81,5	5	7,2%	2.013	10,8%
Fondi di nuova istituzione	[N]	6,2	2,2	22,3	3	4,3%	1.333	7,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 33,4	- 20,3	- 103,8	2	2,9%	681	3,6%
5 ANIMA HOLDING		- 11,2	- 10,3	- 12,7	3	4,3%	1.589	8,5%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 14,7	- 12,3	- 15,5	2	2,9%	1.198	6,4%
Fondi pre-esistenti	[P]	3,5	2,0	2,9	1	1,4%	391	2,1%
6 PRAMERICA	[N]	- 16,4	- 11,3	- 35,2	3	4,3%	421	2,3%
7 LYXOR (*)		124,9	- 21,7	103,2	2	2,9%	358	1,9%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 0,6	0,7	0,1	1	1,4%	12	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	125,6	- 22,4	103,2	1	1,4%	346	1,8%
8 AXA IM	[P]	- 6,8	2,5	- 22,8	1	1,4%	339	1,8%
9 ICCREA	[N]	2,7	2,6	6,0	2	2,9%	338	1,8%
10 GRUPPO BNP PARIBAS	[N]	- 15,2	- 12,2	- 40,6	2	2,9%	314	1,7%
11 ALLIANZ		- 15,3	- 7,5	- 34,2	2	2,9%	312	1,7%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 1,6	- 0,2	- 1,2	1	1,4%	33	0,2%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 13,8	- 7,3	- 33,0	1	1,4%	279	1,5%
12 FIDELITY INTERNATIONAL	[P]	ND	ND	ND	1	1,4%	283	1,5%
13 GRUPPO DEUTSCHE BANK	[N]	- 9,2	- 4,9	- 20,3	1	1,4%	241	1,3%
14 GRUPPO AZIMUT	[N]	- 1,3	0,0	- 1,8	2	2,9%	239	1,3%
15 GRUPPO ERSEL		- 6,1	- 3,4	- 28,4	3	4,3%	196	1,0%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 6,1	- 3,4	- 28,4	3	4,3%	196	1,0%
16 SELLA		- 6,7	- 1,3	- 13,1	2	2,9%	194	1,0%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 2,7	- 0,7	- 4,2	1	1,4%	83	0,4%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 4,0	- 0,6	- 8,9	1	1,4%	111	0,6%
17 CREDITO EMILIANO	[N]	- 4,2	- 4,1	- 13,3	2	2,9%	165	0,9%
18 SCHRODERS		- 19,1	- 11,7	- 84,9	2	2,9%	164	0,9%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 3,5	0,0	- 1,7	1	1,4%	0	0,0%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 15,6	- 11,7	- 83,2	1	1,4%	164	0,9%
19 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	[P]	0,1	1,4	6,9	1	1,4%	162	0,9%

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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno	Dicembre 2019		Dicembre 2019	
		Mln euro			N.ro	in %	Mln euro	in %
20 ZENIT (PFM)		- 0,5	- 1,2	- 29,3	3	4,3%	132	0,7%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 0,5	- 1,2	- 29,3	3	4,3%	132	0,7%
21 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	[P]	- 8,6	- 7,1	- 28,6	2	2,9%	128	0,7%
22 ACOMEIA		- 2,7	0,5	- 3,0	2	2,9%	86	0,5%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 0,1	- 0,1	0,0	1	1,4%	27	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 2,6	0,6	- 3,0	1	1,4%	59	0,3%
23 BANCA FINNAT EURAMERICA		- 2,7	4,9	1,7	2	2,9%	82	0,4%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 2,0	0,2	- 2,8	1	1,4%	10	0,1%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 0,7	4,7	4,5	1	1,4%	72	0,4%
24 GRUPPO MEDIOBANCA	[N]	- 2,6	- 1,2	- 8,7	1	1,4%	59	0,3%
25 CREDIT SUISSE	[P]	- 0,3	- 2,0	- 7,1	1	1,4%	45	0,2%
26 SOPRARNO	[P]	- 2,9	- 2,0	- 8,5	1	1,4%	42	0,2%
27 NEXTAM PARTNERS		- 3,1	- 0,5	- 4,8	3	4,3%	22	0,1%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 2,9	0,1	- 3,3	1	1,4%	5	0,0%
Fondi pre-esistenti	[P]	- 0,2	- 0,6	- 1,5	2	2,9%	17	0,1%
28 EUREGIO PLUS		- 5,3	0,0	- 5,0	1	1,4%	20	0,1%
Fondi di nuova istituzione	[N]	- 5,3	0,0	- 5,0	1	1,4%	20	0,1%
29 KAIROS PARTNERS	[N]	0,0	- 4,4	- 4,6	1	1,4%	18	0,1%
30 CONSULTINVEST	[N]	- 0,4	- 0,1	- 0,5	1	1,4%	15	0,1%
31 GRUPPO GENERALI	[N]	0,7	0,0	1,2	1	1,4%	15	0,1%
32 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	[N]	0,0	- 0,2	- 0,3	1	1,4%	8	0,0%
33 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT				- 11,1		0,0%		0,0%
Fondi di nuova istituzione	[N]			0,1		0,0%		0,0%
Fondi pre-esistenti	[P]			- 11,1		0,0%		0,0%
TOTALE		- 380,4	- 353,7	- 1.097,2	69	100,0%	18.725	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 [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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno			Dicembre 2019	Dicembre 2019
	Mln euro					N.ro	Mln euro in %
1 GRUPPO MEDIOLANUM	- 72,5	- 25,0	- 73,4	2	5	4.115	22,0%
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	- 180,6	- 154,9	- 437,8	8	20	3.599	19,2%
EURIZON	- 127,3	- 127,8	- 335,8	5	12	2.190	11,7%
di cui classi PIR	- 129,5	- 127,7	- 337,3	5	5	2.171	27,2%
FIDEURAM	- 53,3	- 27,2	- 102,0	3	8	1.409	7,5%
di cui classi PIR	- 53,8	- 28,3	- 103,1	3	3	1.332	16,7%
3 AMUNDI GROUP	- 87,9	- 60,4	- 204,5	5	12	3.012	16,1%
di cui classi PIR	- 23,2	- 12,2	- 37,6	3	3	585	7,3%
4 ARCA	- 27,2	- 18,1	- 81,5	5	12	2.013	10,8%
di cui classi PIR	4,4	1,2	17,0	5	5	1.399	17,5%
5 ANIMA HOLDING	- 11,2	- 10,3	- 12,7	3	10	1.589	8,5%
di cui classi PIR	- 15,8	- 11,9	- 26,6	3	3	1.381	17,3%
6 PRAMERICA	- 16,4	- 11,3	- 35,2	3	6	421	2,3%
di cui classi PIR	- 16,2	- 10,9	- 34,5	3	3	389	4,9%
7 LYXOR (*)	124,9	- 21,7	103,2	2	2	358	1,9%
8 AXA IM	- 6,8	2,5	- 22,8	1	5	339	1,8%
9 ICCREA	2,7	2,6	6,0	2	4	338	1,8%
10 GRUPPO BNP PARIBAS	- 15,2	- 12,2	- 40,6	2	2	314	1,7%
11 ALLIANZ	- 15,3	- 7,5	- 34,2	2	5	312	1,7%
di cui classi PIR	- 8,4	- 5,7	- 18,6	2	2	165	2,1%
12 FIDELITY INTERNATIONAL	ND	ND	ND	1	5	283	1,5%
13 GRUPPO DEUTSCHE BANK	- 9,2	- 4,9	- 20,3	1	3	241	1,3%
14 GRUPPO AZIMUT	- 1,3	0,0	- 1,8	2	2	239	1,3%
15 GRUPPO ERSEL	- 6,1	- 3,4	- 28,4	3	5	196	1,0%
di cui classi PIR	0,0	0,0	0,0	1	1	1	0,0%
16 SELLA	- 6,7	- 1,3	- 13,1	2	5	194	1,0%
di cui classi PIR	- 3,8	- 1,1	- 6,9	2	2	140	1,8%
17 CREDITO EMILIANO	- 4,2	- 4,1	- 13,3	2	2	165	0,9%
di cui classi PIR	- 4,2	- 4,1	- 13,3	2	2	165	2,1%
18 SCHRODERS	- 19,1	- 11,7	- 84,9	2	8	164	0,9%
19 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	0,1	1,4	6,9	1	3	162	0,9%
di cui classi PIR	1,2	0,4	5,2	1	1	50	0,6%
20 ZENIT (PFM)	- 0,5	- 1,2	- 29,3	3	11	132	0,7%
di cui classi PIR	- 0,9	0,0	- 0,5	2	4	101	1,3%
21 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	- 8,6	- 7,1	- 28,6	2	6	128	0,7%
di cui classi PIR	- 3,7	- 1,3	- 6,0	2	2	60	0,8%
22 ACOMEА	- 2,7	0,5	- 3,0	2	2	86	0,5%

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. 2019	3 ° Trim. 2019	Da inizio anno			Dicembre 2019	Dicembre 2019
	Mln euro					N.ro	Mln euro in %
23 BANCA FINNAT EURAMERICA	- 2,7	4,9	1,7	2	8	82	0,4%
24 GRUPPO MEDIOBANCA	- 2,6	- 1,2	- 8,7	1	5	59	0,3%
di cui classi PIR	- 0,8	- 0,4	- 1,1	1	2	12	0,1%
25 CREDIT SUISSE	- 0,3	- 2,0	- 7,1	1	4	45	0,2%
26 SOPRARNO	- 2,9	- 2,0	- 8,5	1	3	42	0,2%
di cui classi PIR	0,0	0,0	0,0	1	1	1	0,0%
27 NEXTAM PARTNERS	- 3,1	- 0,5	- 4,8	3	6	22	0,1%
di cui classi PIR	0,0	0,0	- 0,1	2	2	0	0,0%
28 EUREGIO PLUS	- 5,3	0,0	- 5,0	1	3	20	0,1%
29 KAIROS PARTNERS	0,0	- 4,4	- 4,6	1	1	18	0,1%
30 CONSULTINVEST	- 0,4	- 0,1	- 0,5	1	4	15	0,1%
di cui classi PIR	- 0,3	- 0,1	- 0,4	1	2	13	0,2%
31 GRUPPO GENERALI	0,7	0,0	1,2	1	2	15	0,1%
32 FINANZIARIA INTERNAZIONALE	0,0	- 0,2	- 0,3	1	2	8	0,0%
di cui classi PIR	0,0	- 0,2	- 0,3	1	1	5	0,1%
33 JPMORGAN ASSET MANAGEMENT			- 11,1				0,0%
TOTALE	- 380,4	- 353,7	- 1.097,2	69	173	18.725	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. 2019	3 ° Trim. 2019	da inizio anno	Dicembre 2019		Settembre 2019	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
TOTALE	10.311	5.548	67.827	1.170.987	100,0%	1.176.953	100,0%
AZIONARI	105	157	1.531	31.787	2,7%	30.727	2,6%
BILANCIATI	1.900	554	4.622	502.752	42,9%	508.612	43,2%
OBBLIGAZIONARI	992	92	49.190	282.809	24,2%	291.920	24,8%
MONETARI	-161	44	284	2.789	0,2%	2.822	0,2%
FLESSIBILI	167	-190	-2.349	48.461	4,1%	47.510	4,0%
HEDGE	-12	0	-13	26	0,0%	38	0,0%
NON CLASSIFICATO	7.320	4.890	14.561	302.361	25,8%	295.323	25,1%
GP RETAIL	1.283	273	1.092	137.441	11,7%	134.512	11,4%
GESTIONI DI PATRIMONI PREVIDENZIALI	577	839	2.525	100.632	8,6%	99.130	8,4%
Fondi pensione aperti	392	72	1.620	19.824	1,7%	19.196	1,6%
Fondi pensione negoziali	-167	901	-138	46.615	4,0%	46.036	3,9%
Fondi pensione preesistenti	42	34	-361	9.294	0,8%	9.145	0,8%
Casse di previdenza	36	66	472	5.462	0,5%	5.092	0,4%
Altre forme previdenziali	273	-235	931	19.436	1,7%	19.662	1,7%
GESTIONI DI PRODOTTI ASSICURATIVI	5.478	3.927	11.407	790.001	67,5%	798.657	67,9%
Unit Linked	2.071	2.210	4.438	107.554	9,2%	103.569	8,8%
Index Linked	-3	11	18	82	0,0%	85	0,0%
Gestioni Separate	2.463	1.719	-92	613.296	52,4%	625.820	53,2%
Altri prodotti assicurativi	948	-13	7.042	69.070	5,9%	69.183	5,9%
ALTRE GESTIONI	2.973	509	52.804	142.913	12,2%	144.654	12,3%
BANCA	84	80	-1.767	61.102	5,2%	60.445	5,1%
GESTORE ESTERO	167	351	1.165	152.304	13,0%	136.633	11,6%
SGR	9.901	4.807	68.075	940.004	80,3%	962.842	81,8%
SICAV	-130	149	158	4.422	0,4%	4.403	0,4%
SIM	290	161	197	13.154	1,1%	12.630	1,1%
GRUPPI ITALIANI	8.881	4.947	67.668	942.443	80,5%	950.299	80,7%
GRUPPI ESTERI	1.430	600	160	228.544	19,5%	226.654	19,3%
TOTALE GRUPPI				44		44	
TOTALE SOCIETA'				67		67	

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	865,1	427.296	36,5%	362.398	873,8	425.311
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT SPA SGR	751,6	420.375	35,9%	357.328	760,3	418.390
BANCA GENERALI	29,6	6.714	0,6%	5.051	29,6	6.714
GENERALI INVESTMENTS PARTNERS SPA SGR	83,8	207	0,0%	19	83,8	207
2 GRUPPO INTESA SANPAOLO	5.797,5	215.033	18,4%	150.883	5.731,4	211.498
EURIZON	3.939,2	162.555	13,9%	114.757	3.873,1	159.020
EURIZON CAPITAL SGR SPA	430,9	149.921	12,8%	106.595	82,5	116.509
EPSILON ASSOCIATI SGR SPA	-1,9	7.731	0,7%	4.620	-75,1	4.459
EURIZON CAPITAL REAL ASSET SGR SPA	3.452,6	3.453	0,3%	3.453	3.452,6	3.453
EURIZON CAPITAL SA	57,6	1.450	0,1%	90	413,1	34.599
FIDEURAM	1.858,3	52.477	4,5%	36.126	1.858,3	52.477
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	2.093,5	39.446	3,4%	26.520	2.093,5	39.446
INTESA SAN PAOLO PRIVATE BANKING SPA	-235,2	13.032	1,1%	9.606	-235,2	13.032
3 ANIMA HOLDING	-2.558,1	102.492	8,8%	98.880	-2.558,1	102.492
ANIMA SGR SPA	-2.558,1	102.492	8,8%	98.880	-2.558,1	102.492
4 AMUNDI GROUP	1.741,2	93.935	8,0%	75.754	1.722,0	92.195
AMUNDI SGR SPA	1.145,3	56.470	4,8%	49.766	1.722,0	91.913
AMUNDI ASSET MANAGEMENT	594,2	20.495	1,8%	18.824	0,0	282
AMUNDI IRELAND LIMITED	1,7	16.970	1,4%	7.164		
5 POSTE ITALIANE	3.849,9	90.094	7,7%	89.633	3.849,9	90.094
BANCOPOSTA FONDI SGR SPA	3.849,9	90.094	7,7%	89.633	3.849,9	90.094
6 ALLIANZ	-384,1	41.498	3,5%	40.305	-443,5	39.713
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH	-330,5	37.482	3,2%	37.230	-390,0	35.697
INVESTITORI SGR SPA	-53,6	4.016	0,3%	3.076	-53,6	4.016
7 PRAMERICA	301,6	31.381	2,7%	29.347	301,6	31.381
PRAMERICA SGR SPA	301,6	31.381	2,7%	29.347	305,9	30.992
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	0,0	0	0,0%	0	-4,3	390
8 AXA IM	-178,4	30.485	2,6%	30.485	-178,4	30.485
AXA INVESTMENT MANAGERS (PARIS) SA	-7,4	30.485	2,6%	30.485	-7,4	30.485
AXA ROSENBERG INVESTMENT MANAGEMENT LTD	-171,0	0	0,0%	0	-171,0	0
9 CREDIT SUISSE	233,5	11.365	1,0%	11.365	233,5	11.365
CREDIT SUISSE (ITALY) SPA	233,5	11.365	1,0%	11.365	233,5	11.365
10 GRUPPO BNP PARIBAS	532,7	11.128	1,0%	10.580	532,7	11.128
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE	544,6	8.998	0,8%	8.947	544,6	8.998
BNL	-12,0	1.946	0,2%	1.456	-12,0	1.946
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK LIMITED	0,2	184	0,0%	177	0,2	184
11 GRUPPO AZIMUT	201,0	10.926	0,9%	9.245	50,0	8.226
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	186,8	8.202	0,7%	6.922	35,9	5.501
CGM ITALIA SGR SPA	2,0	1.976	0,2%	1.574	2,0	1.976
AUGUSTUM OPUS SIM SPA	12,1	749	0,1%	749	12,1	749
12 CREDITO EMILIANO	269,1	10.275	0,9%	9.796	258,2	10.383
EUROMOBILIARE ADVISORY SIM SPA	246,9	6.666	0,6%	6.330	1,4	11
EUROMOBILIARE ASSET MANAGEMENT SGR SPA	22,2	3.610	0,3%	3.466	20,6	3.410
BANCA EUROMOBILIARE	0,0	0	0,0%	0	137,2	2.220
CREDEM	0,0	0	0,0%	0	99,0	4.742
13 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	-179,7	8.522	0,7%	8.125	-179,7	8.522
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SA	-179,7	8.522	0,7%	8.125		
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	-179,7	8.522
14 BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	7.927	0,7%	6.614	ND	7.685
BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT	ND	7.927	0,7%	6.614	ND	7.685
15 GRUPPO CASSA CENTRALE BANCA	329,7	7.679	0,7%	7.080	329,7	7.679
CASSA CENTRALE BANCA CREDITO COOPERATIVO ITALIANO SPA	329,7	7.679	0,7%	7.080	329,7	7.679
16 STATE STREET GLOBAL ADVISORS	-218,9	6.807	0,6%	6.148	-218,9	6.807
STATE STREET GLOBAL ADVISORS UK LTD	-218,9	6.807	0,6%	6.148	-218,9	6.807
17 SELLA	80,1	5.808	0,5%	5.667	71,9	5.800
BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA	43,8	5.316	0,5%	5.199	71,0	4.101
SELLA SGR SPA	36,3	492	0,0%	468	12,5	381
BANCA SELLA	0,0	0	0,0%	0	-11,6	1.318

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 MEDIOBANCA	419,5	5.641	0,5%	4.226	419,5	5.641
MEDIOBANCA SGR SPA	419,5	5.641	0,5%	4.226	509,1	1.113
MEDIOBANCA SPA	0,0	0	0,0%	0	-89,7	4.528
19 GRUPPO MONTEPASCHI	-105,5	5.575	0,5%	5.575	-105,5	5.575
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	-105,5	5.575	0,5%	5.575	-96,8	5.314
BANCA WIDIBA SPA	0,0	0	0,0%	0	-8,8	261
20 CANDRIAM	284,7	5.408	0,5%	4.659	284,7	5.408
CANDRIAM LUXEMBOURG	284,7	5.408	0,5%	4.659	284,7	5.408
21 ICCREA	268,8	4.530	0,4%	4.528	268,8	4.530
BCC RISPARMIO & PREVIDENZA S.G.R.P.A	268,8	4.530	0,4%	4.528	268,8	4.530
22 ARCA	52,1	4.336	0,4%	3.996	52,1	4.336
ARCA FONDI SGR SPA	52,1	4.336	0,4%	3.996	52,1	4.336
23 MORGAN STANLEY	-132,9	4.296	0,4%	498	-35,1	3.008
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	-132,9	4.296	0,4%	498	-35,1	3.008
24 GRUPPO DEUTSCHE BANK	-102,8	3.834	0,3%	3.081	-119,6	3.781
DEUTSCHE BANK SPA	-119,3	3.309	0,3%	2.556	-119,3	3.309
DWS INVESTMENT GMBH	16,5	525	0,0%	525	-0,3	472
25 GRUPPO BPER BANCA	9,7	3.728	0,3%	3.728	9,7	3.728
OPTIMA SPA SIM	9,7	3.728	0,3%	3.728	2,6	84
CASSA DI RISPARMIO DI BRA	0,0	0	0,0%	0	1,3	45
BPER BANCA SPA	0,0	0	0,0%	0	-4,6	3.217
BANCO DI SARDEGNA	0,0	0	0,0%	0	10,4	382
26 GRUPPO MEDIOLANUM	27,9	3.714	0,3%	2.189	27,9	3.714
MEDIOLANUM INTERNATIONAL FUNDS LTD	18,1	3.267	0,3%	2.010	18,1	3.267
BANCA MEDIOLANUM SPA	9,1	269	0,0%	168	9,1	269
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR SPA	0,6	178	0,0%	10	0,6	178
27 KAIROS PARTNERS	-735,2	3.548	0,3%	2.185	-735,2	3.548
KAIROS PARTNERS SGR SPA	-461,0	3.024	0,3%	1.814	-461,0	3.024
KAIROS ASSET MANAGEMENT SA	-274,2	524	0,0%	372	-274,2	524
28 GRUPPO ERSEL	2,6	3.348	0,3%	1.701	2,6	3.348
ERSEL SIM	21,2	2.012	0,2%	741	21,2	2.012
BANCA ALBERTINI	-17,7	1.288	0,1%	921	-17,7	1.288
ERSEL GESTION INTERNATIONALE SA	-0,9	48	0,0%	38	-0,9	48
29 GRUPPO BANCO BPM	-47,7	3.196	0,3%	3.196	-47,7	3.196
BANCA ALETTI	-47,7	3.196	0,3%	3.196	-47,7	3.196
30 SCHROEDERS	-115,6	1.786	0,2%	676		
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	-115,6	1.786	0,2%	676		
31 UBS ASSET MANAGEMENT	-82,5	1.223	0,1%	1.223	-311,2	0
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LTD	-82,5	1.223	0,1%	1.223		
UBS ASSET MANAGEMENT (ITALIA) SGR SPA	0,0	0	0,0%	0	-311,2	0
32 BANCA PROFILO	-6,7	927	0,1%	927	-6,7	927
BANCA PROFILO SPA	-6,7	927	0,1%	927	-6,7	927
33 NEXTAM PARTNERS	-34,6	718	0,1%	599	-34,6	718
NEXTAM PARTNERS SGR SPA	-34,6	718	0,1%	599	-34,6	718
34 FINANZIARIA INTERNAZIONALE (\$)	0,0	525	0,0%	525	0,0	525
FINANZIARIA INTERNAZIONALE INVEST. SGR SPA	0,0	525	0,0%	525	0,0	525
35 GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	-56,6	497	0,0%	470	-56,5	497
SYMPHONIA SGR SPA	-56,6	497	0,0%	470	-56,5	497
36 BANCA FINNAT EURAMERICA	-18,0	485	0,0%	328	-18,0	485
BANCA FINNAT EURAMERICA SPA	-18,0	485	0,0%	328	-18,0	485
37 BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT	30,0	203	0,0%	203		
BNY MELLON FUND MANAGEMENT (LUX) SA	30,0	203	0,0%	203		
38 CONSULTINVEST	6,6	171	0,0%	143	6,2	129
CONSULTINVEST ASSET MANAGEMENT SGR SPA	6,6	171	0,0%	143	6,2	129
39 EUREGIO PLUS	-5,4	153	0,0%	83	-5,4	153
EUREGIO PLUS SGR SPA	-5,4	153	0,0%	83	-5,4	153
40 FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	2,5	127	0,0%	127	2,5	59
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS	2,5	127	0,0%	127	2,5	59

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
41 ZENIT (PFM) (§)	-10,2	121	0,0%	83	-10,2	50
ZENIT SGR SPA	-10,2	121	0,0%	83	-10,2	50
42 ACOMEA	-19,0	114	0,0%	87	-7,9	104
ACOMEA SGR SPA	-19,0	114	0,0%	87	-7,9	104
43 SOPRARNO	-2,4	97	0,0%	56	-2,4	97
SOPRARNO SGR SPA	-2,4	97	0,0%	56	-2,4	97
44 AGORA	-0,2	32	0,0%	19	-0,2	32
AGORA INVESTMENTS SGR	-0,2	32	0,0%	19	-0,2	32
TOTALE	10.311,0	1.170.987	100,0%	997.418	9.953,6	1.154.355

(*) Dati di patrimonio non aggiornati.

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

(*) Patrimonio parziale.

(§) Raccolta netta parziale.

Mappa 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 **soggetti 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 soggetti *non abilitati*, non rientrano *direttamente* nella rilevazione. Tuttavia qualora i relativi patrimoni siano affidati in gestione ai

soggetti 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 (promossa)**, 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.