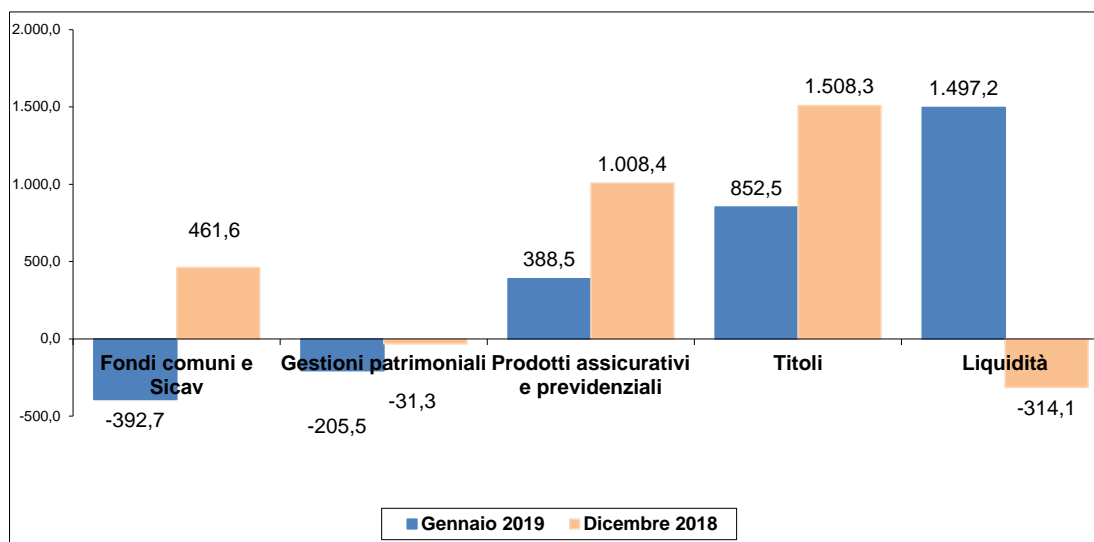


Tav.1 - Distribuzione di prodotti finanziari e servizi di investimento delle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)

| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | 2.140,1 | 2.632,9 |
| Risparmio gestito | -209,6 | 1.438,7 |
| Fondi comuni e Sicav | -392,7 | 461,6 |
| Gestioni patrimoniali | -205,5 | -31,3 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 388,5 | 1.008,4 |
| Risparmio amministrato | 2.349,7 | 1.194,2 |
| Titoli | 852,5 | 1.508,3 |
| Liquidità | 1.497,2 | -314,1 |



| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <u>RACCOLTA LORDA</u> | | |
| Risparmio gestito | 5.905,5 | 7.555,2 |
| Fondi comuni e Sicav | 3.774,7 | 4.690,9 |
| Gestioni patrimoniali | 673,9 | 758,5 |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 1.456,9 | 2.105,8 |

| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|
| <u>INTERMEDIAZIONE LORDA</u> | | |
| Risparmio amministrato | 8.524,1 | 7.781,6 |
| Altre attività | 257,6 | 309,0 |

**Tav.2a - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio gestito - in milioni di euro**

| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|---|---------------|----------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | | |
| Fondi comuni e Sicav di diritto italiano | -8,9 | 41,1 |
| Azionari | 6,0 | -1,7 |
| Bilanciati | -2,2 | 4,0 |
| Obbligazionari | -20,2 | 15,3 |
| di Liquidità | -3,6 | 1,3 |
| Flessibili | 10,7 | 22,4 |
| Non ripartito | 0,4 | -0,2 |
| Fondi comuni e Sicav di diritto estero | -248,4 | 163,3 |
| Azionari | 63,3 | 114,3 |
| Bilanciati | -111,4 | -96,9 |
| Obbligazionari | -156,5 | -60,0 |
| di Liquidità | -0,3 | 84,4 |
| Flessibili | -103,0 | 87,6 |
| Non ripartito | 59,5 | 34,0 |
| Fondi di fondi di diritto italiano (¹) | -1,4 | -0,2 |
| Azionari | 0,1 | 0,1 |
| Bilanciati | -0,4 | -0,5 |
| Obbligazionari | 0,0 | 0,0 |
| Flessibili | -1,2 | 0,2 |
| Non ripartito | 0,1 | 0,0 |
| Fondi di fondi di diritto estero (¹) | -171,5 | -138,9 |
| Azionari | 30,0 | 0,5 |
| Bilanciati | -75,7 | -47,4 |
| Obbligazionari | -46,4 | -24,9 |
| Flessibili | -80,1 | -67,0 |
| Non ripartito | 0,5 | 0,0 |
| Fondi speculativi (¹) | -1,2 | -3,5 |
| Fondi Chiusi | 38,8 | 399,8 |
| Mobiliari | 38,8 | 399,8 |
| Immobiliari | 0,0 | 0,0 |
| GPF | -122,8 | 61,7 |
| Azionarie | 15,8 | 29,3 |
| Bilanciate | -41,6 | -3,3 |
| Obbligazionarie | -18,0 | -28,3 |
| Altra tipologia | -43,9 | 69,1 |
| Non ripartito | -35,2 | -5,2 |
| GPM | -82,6 | -93,0 |
| Azionarie | 8,2 | 30,7 |
| Bilanciate | 13,8 | -13,2 |
| Obbligazionarie | 6,2 | 13,6 |
| Altra tipologia | -14,3 | 16,9 |
| Non ripartito | -96,6 | -141,0 |
| Prodotti assicurativi | 275,1 | 833,3 |
| Vita Tradizionali | 376,8 | 223,7 |
| Index Linked | -0,1 | -0,2 |
| Unit Linked | -98,1 | 510,0 |
| Polizze Multi-ramo | -3,5 | 99,8 |
| Prodotti previdenziali | 113,4 | 175,1 |
| Fondi pensione | 77,3 | 94,0 |
| Piani previdenziali individuali | 36,1 | 81,1 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | -209,6 | 1.438,7 |

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto estero.

**Tav.2b - Raccolta netta delle imprese aderenti ad Assoreti
Risparmio amministrato - in milioni di euro**

| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|--|---------------------|----------------------|
| <u>RACCOLTA NETTA</u> | | |
| Collocamento Mercato Primario | 332,1 | 529,8 |
| Azioni | 0,0 | 0,8 |
| Titoli Stato | 2,0 | 16,9 |
| Obbligazioni | 265,6 | 44,4 |
| Certificates | 64,5 | 467,7 |
| Raccolta in titoli | 520,5 | 978,5 |
| Azioni | 18,0 | 171,8 |
| Titoli Stato | 216,3 | 273,7 |
| Obbligazioni | 29,5 | -100,1 |
| ETF/ETC/ETN | 31,7 | 42,5 |
| OICR quotati ⁽¹⁾ | 0,2 | -0,5 |
| Certificates | 11,5 | -19,7 |
| Strumenti mercato monetario | 96,1 | 432,2 |
| Non ripartito | 117,2 | 178,7 |
| Liquidità | 1.497,2 | -314,1 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 2.349,7 | 1.194,2 |
| TOTALE ATTIVITA' | 2.349,7 | 2.632,9 |
| Clienti | 4.333.744 | 4.222.060 |
| Num. entrate | 25.775 | 20.061 |
| Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. ⁽²⁾ | 23.159 | 22.329 |
| Di cui operativi ⁽³⁾ | 22.869 | 22.034 |

Note:

(1) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

(2) Consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e con mandato.

(3) Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. con portafoglio > 0.

**Tav.3 - Raccolta lorda e intermediazione lorda
delle imprese aderenti ad Assoreti
in milioni di euro**

| | Gennaio 2019 | Dicembre 2018 |
|---|----------------|----------------|
| <u>RACCOLTA LORDA</u> | | |
| Fondi comuni e Sicav di diritto italiano | 316,9 | 317,2 |
| Fondi comuni e Sicav di diritto estero | 3.106,8 | 3.584,3 |
| Fondi di fondi di diritto italiano ⁽¹⁾ | 6,5 | 8,1 |
| Fondi di fondi di diritto estero ⁽¹⁾ | 303,3 | 378,4 |
| Fondi speculativi ⁽¹⁾ | 1,0 | 0,3 |
| Fondi Chiusi | 40,1 | 402,7 |
| Mobiliari | 38,9 | 401,7 |
| Immobiliari | 1,2 | 1,0 |
| GPF | 255,8 | 406,5 |
| GPM | 418,1 | 352,0 |
| Prodotti assicurativi | 1.299,4 | 1.882,0 |
| Vita Tradizionali | 571,0 | 456,3 |
| Index Linked | 0,0 | 0,0 |
| Unit Linked | 625,5 | 1.223,5 |
| Polizze Multi-ramo | 102,9 | 202,1 |
| Prodotti previdenziali | 157,6 | 223,8 |
| Fondi pensione | 86,9 | 113,6 |
| Piani previdenziali individuali | 70,6 | 110,2 |
| TOTALE RISPARMIO GESTITO | 5.905,5 | 7.555,2 |

INTERMEDIAZIONE LORDA

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Collocamento Mercato Primario | 332,1 | 529,8 |
| Azioni | 0,0 | 0,8 |
| Titoli Stato | 2,0 | 16,9 |
| Obbligazioni | 265,6 | 44,4 |
| Certificates | 64,5 | 467,7 |
| Raccolta in titoli | 8.192,0 | 7.251,8 |
| Azioni | 4.806,7 | 3.658,0 |
| Titoli Stato | 1.202,6 | 1.367,4 |
| Obbligazioni | 884,3 | 683,2 |
| ETF/ETC/ETN | 570,6 | 533,1 |
| OICR quotati ⁽²⁾ | 1,7 | 0,9 |
| Certificates | 98,9 | 54,4 |
| Strumenti mercato monetario | 133,8 | 525,9 |
| Non ripartito | 493,5 | 429,0 |
| TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO | 8.524,1 | 7.781,6 |

INTERMEDIAZIONE LORDA

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Prodotti assicurativi - ramo danni | 6,9 | 6,3 |
| Prodotti di erogazione | 250,7 | 302,7 |
| Leasing e Factoring | 0,3 | 0,2 |
| Mutui | 172,1 | 218,3 |
| Crediti personali | 78,3 | 84,3 |
| TOTALE ALTRE ATTIVITA' | 257,6 | 309,0 |

Note:

(1) I dati non sono duplicati nelle voci relative ai fondi comuni ed alle Sicav di diritto italiano e di diritto

(2) OICR quotati: si riferisce all'attività realizzata nei mercati regolamentati.

**Tav.4 - Incidenza della raccolta degli O.I.C.R. delle imprese aderenti ad Assoreti sul totale Sistema O.I.C.R. aperti
(in milioni di euro)**

| Gennaio 2019 | | | |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------|
| | Assoreti ⁽¹⁾ | Sistema ⁽²⁾ | a/b |
| | (a) | (b) | (%) |
| Raccolta netta | -619,8 | 600,0 | - |
| Azionari | 115,3 | 26,0 | - |
| Bilanciati | -231,2 | 187,0 | - |
| Obbligazionari | -241,1 | -1.440,0 | 16,74 |
| di Liquidità | -3,9 | 3.353,0 | - |
| Flessibili | -174,8 | -1.528,0 | 11,44 |
| Non classificato (3) | -84,1 | - | - |

Note:

⁽¹⁾ Il dato include le quote di O.I.C.R. sottoscritte direttamente e quelle sottoscritte indirettamente attraverso gestioni patrimoniali, prodotti assicurativi e previdenziali.

⁽²⁾ Fonte Assogestioni.

⁽³⁾ Il dato si riferisce principalmente alle quote di O.I.C.R. sottoscritte indirettamente attraverso prodotti assicurativi e previdenziali per i quali non si dispone della corrispondente categoria d'investimento.

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Gennaio 2019**

| | TOTALE RACCOLTA NETTA | RISPARMIO GESTITO Raccolta netta | | | | RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta | | | Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1) | GRUPPO |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|------------|--|-----------|-----------|---|----------------------------------|
| | | Fondi e Sicav | Gestioni patrimoniali | Prodotti Assicurativi / Previdenziali | TOTALE | Titoli | Liquidità | TOTALE | | |
| ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A. | 123.897,5 | -76.328,4 | 3.207,4 | 15.359,1 | -57.761,9 | 26.515,7 | 155.143,6 | 181.659,4 | 2.026 | GRUPPO ALLIANZ BANK |
| ALTO ADIGE BANCA S.p.A. - SUDTIROL BANK AG | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | - |
| AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT | 225.990,3 | 31.595,3 | 29.666,6 | 43.141,2 | 104.403,1 | 46.627,8 | 74.959,4 | 121.587,2 | 1.762 | GRUPPO AZIMUT |
| BANCA CONSULIA S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | - |
| BANCA EUROMOBILIARE S.p.A. | -21.593,7 | -4.422,7 | -42.904,3 | -11.815,7 | -59.142,6 | 13.402,4 | 24.146,6 | 37.549,0 | 368 | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI | 429.996,1 | 63.175,1 | -97.165,1 | 79.454,0 | 45.464,0 | 137.378,3 | 247.153,8 | 384.532,1 | 1.997 | GRUPPO BANCA GENERALI |
| BANCA MEDIOLANUM S.p.A. | 191.936,8 | 13.299,1 | -3.710,3 | 109.728,8 | 119.317,7 | 134.394,4 | -61.775,3 | 72.619,1 | 4.160 | GRUPPO MEDIOLANUM |
| BANCA PATRIMONI SELLA & C. S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | GRUPPO BANCA SELLA |
| BANCA POPOLARE DI BARI S.c.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | GRUPPO BANCA POPOLARE DI BARI |
| BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA S.c.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | - |
| BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | - |
| BANCA REALE S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | GRUPPO REALE MUTUA |
| BANCA WIDIBA S.p.A. | -80.429,6 | -100.341,6 | -1.927,0 | 1.102,0 | -101.166,7 | 6.776,8 | 13.960,3 | 20.737,1 | 566 | GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA |
| BNL - BNP PARIBAS - Life Banker | 90.615,5 | -18.417,5 | -465,9 | 22.997,4 | 4.114,1 | 33.897,2 | 52.604,2 | 86.501,4 | 343 | GRUPPO BNP PARIBAS |
| BPER BANCA S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | GRUPPO BPER BANCA |
| CHEBANCA! S.p.A. | 131.820,0 | 52.027,9 | 1.212,8 | 6.674,7 | 59.915,4 | 12.905,3 | 58.999,4 | 71.904,7 | 291 | GRUPPO MEDIOBANCA |
| CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A. | -151,0 | -10.289,0 | 2.516,0 | 230,0 | -7.543,0 | 0,0 | 7.392,0 | 7.392,0 | 328 | GRUPPO CONSULTINVEST |
| CREDEM S.p.A. (2) | 21.013,3 | -17.215,7 | -32.747,8 | 13.166,6 | -36.796,9 | 6.656,7 | 51.153,5 | 57.810,2 | 722 | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS | 68.179,7 | -36.721,2 | 81.498,6 | 3.735,2 | 48.512,7 | -3.166,1 | 22.833,1 | 19.667,0 | 1.184 | GRUPPO DEUTSCHE BANK |
| FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 54.758,6 | -140.193,3 | 23.517,6 | -92.307,8 | -208.983,5 | 27.154,1 | 236.588,0 | 263.742,1 | 3.606 | GRUPPO FIDEURAM |
| FINECOBANK S.p.A. | 338.659,3 | -10.508,4 | 0,0 | 108.624,7 | 98.116,2 | 102.989,7 | 137.553,3 | 240.543,1 | 2.570 | GRUPPO FINECOBANK |

**Tav.5 - Raccolta netta in migliaia di euro e numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede
dati disaggregati per società
Gennaio 2019**

| | TOTALE RACCOLTA NETTA | RISPARMIO GESTITO Raccolta netta | | | | RISPARMIO AMMINISTRATO Raccolta netta | | | Consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. (1) | GRUPPO |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|---|------------|--|-----------|-----------|---|----------------------------------|
| | | Fondi e Sicav | Gestioni patrimoniali | Prodotti Assicurativi / Previdenziali | TOTALE | Titoli | Liquidità | TOTALE | | |
| ING BANK N.V. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | - |
| INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 491.933,5 | -107.526,3 | -174.792,2 | 85.455,4 | -196.863,1 | 287.410,9 | 401.385,7 | 688.796,6 | 950 | GRUPPO FIDEURAM |
| IW BANK S.p.A. | 61.425,9 | 5.819,2 | -1.571,9 | 1.662,9 | 5.910,2 | 11.045,2 | 44.470,5 | 55.515,7 | 686 | GRUPPO UNIONE DI BANCHE ITALIANE |
| SANPAOLO INVEST SIM S.p.A. | 12.051,6 | -36.611,6 | 8.209,9 | 1.310,7 | -27.091,0 | 8.547,3 | 30.595,3 | 39.142,6 | 1.310 | GRUPPO FIDEURAM |
| UNIPOL BANCA S.p.A. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | GRUPPO UNIPOL |

Legenda: n.d. = non disponibile / non operativo

I dati si riferiscono all'attività svolta dall'intermediario tramite la propria rete di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

Note:

(1) Il dato si riferisce al numero di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede con portafoglio > 0.

(2) A partire dal mese di gennaio 2019 la rilevazione include l'attività svolta dai consulenti finanziari della divisione private, iscritti all'albo e incaricati da Credem S.p.A. ad effettuare offerta fuori sede.