

**COMUNICATO STAMPA**  
DATI DI PATRIMONIO – SETTEMBRE 2020

**ASSORETI, NUOVO RECORD DELLE RETI  
IN TERMINI PATRIMONIALI.**

**LA VALORIZZAZIONE DEL PORTAFOGLIO TOTALE RAGGIUNGE I 630 MILIARDI;  
LA MAGGIORE SPINTA ARRIVA DAI PRODOTTI DEL RISPARMIO GESTITO.  
MOLESINI “INVESTIMENTI DIVERSIFICATI COME RISPOSTA AL CLIMA DI  
INCERTEZZA E ALL’ACCUMULO DI LIQUIDITÀ”.**

Roma, 11 novembre 2020 – A fine settembre la valorizzazione dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dagli intermediari associati, tramite l’attività dei propri consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, raggiunge **un nuovo massimo storico pari a 630,1 miliardi di euro** (+2,5% rispetto a giugno 2020). La crescita coinvolge principalmente la componente di portafoglio investita in **prodotti del risparmio gestito** (+2,9%), pari ora a 442,0 miliardi di euro: la variazione in termini assoluti (12,5 miliardi) è attribuibile sia alle *performance* dei prodotti in portafoglio sia alla raccolta netta che contribuisce per 5,3 miliardi. Più contenuto l’incremento della **componente amministrata** (+1,6%) che, per effetto dei flussi di raccolta (3,2 miliardi), si attesta a 188,2 miliardi di euro.

“In questi mesi di incertezza dei mercati finanziari e di accumulo di liquidità, i clienti dei nostri consulenti finanziari hanno continuato a investire, specie in prodotti del risparmio gestito, affidandosi ad una ampia diversificazione del portafoglio per ottimizzare il binomio rischio-rendimento.” dichiara **Paolo Molesini**, Presidente dell’Associazione.

### **Risparmio gestito**

Il patrimonio degli OICR, sottoscritti direttamente, risulta pari a 202,8 miliardi di euro, con un incremento congiunturale del 2,8% e un’incidenza complessiva sul portafoglio pari al 32,2%. La valorizzazione delle gestioni collettive aperte domiciliate all’estero è pari a 178,3 miliardi (+2,9%) mentre quella dei fondi aperti di diritto italiano si attesta sui 21,7 miliardi (+1,8%). I fondi chiusi mobiliari raggiungono i 2,3 miliardi con una crescita congiunturale del 10,2%. Il patrimonio dei prodotti assicurativi e previdenziali si attesta a 173,6 miliardi di euro, evidenziando una crescita del 2,8% e un’incidenza in portafoglio del 27,5%. Le *unit linked* raggiungono gli 88,6 miliardi di euro (+3,4%), le polizze vita tradizionali i 43,8 miliardi (+1,1%), i prodotti multi-ramo i 26,7 miliardi (+3,0%), mentre la componente prettamente previdenziale sale a 14,4 miliardi (+3,4%). La valorizzazione delle gestioni individuali si attesta a 65,6 miliardi (+3,6%), con un’incidenza in portafoglio del 10,4%. La crescita risulta più evidente sulle GPF (+5,5%), che raggiungono così i 29,8 miliardi, mentre le GPM salgono a 35,8 miliardi (+2,1%).

A fine mese, il contributo complessivo delle reti al patrimonio investito in OICR aperti, attraverso la distribuzione diretta e indiretta di quote, si attesta a 358,2 miliardi di euro,



con un'incidenza del 33,9% sul patrimonio totale investito in fondi (patrimonio gestito pari a 1.057,5 miliardi di euro – dato provvisorio).

## Risparmio amministrato

Nell'ambito del risparmio amministrato la componente in titoli ammonta a 82,9 miliardi di euro, con una crescita inferiore al punto percentuale (+0,5%) e un'incidenza in portafoglio del 13,2%; la dinamica di crescita coinvolge i titoli di Stato (+1,4%), i *certificate* (+4,5%) e gli *exchange traded product* (+0,9%). Stabile l'incidenza della liquidità presente in portafoglio (16,7%), con 105,2 miliardi di euro (+2,5%).

### Consistenza patrimoniale dei prodotti finanziari e dei servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti - in milioni di euro

|  | Settembre 2020   | Giugno 2020      | Settembre 2019   |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>                            |                  |                  |                  |
| <b>OICR</b>                                  | <b>202.782,0</b> | <b>197.239,1</b> | <b>198.790,9</b> |
| <i>Fondi aperti italiani <sup>(1)</sup></i>  | 20.976,8         | 20.622,7         | 22.328,7         |
| <i>Fondi aperti esteri <sup>(1)</sup></i>    | 150.219,5        | 145.716,1        | 146.240,8        |
| <i>Fondi di fondi italiani</i>               | 773,0            | 750,1            | 767,4            |
| <i>Fondi di fondi esteri</i>                 | 28.089,6         | 27.623,2         | 27.566,8         |
| <i>Fondi speculativi</i>                     | 121,0            | 121,6            | 163,4            |
| <i>Fondi chiusi</i>                          | 2.602,1          | 2.405,5          | 1.723,9          |
| <b>Gestioni patrimoniali individuali</b>     | <b>65.620,9</b>  | <b>63.321,9</b>  | <b>61.628,4</b>  |
| <i>GPF</i>                                   | 29.781,4         | 28.228,5         | 25.776,5         |
| <i>GPM</i>                                   | 35.839,5         | 35.093,4         | 35.851,9         |
| <b>Prodotti assicurativi e previdenziali</b> | <b>173.575,0</b> | <b>168.877,3</b> | <b>163.259,2</b> |
| <i>Vita tradizionali</i>                     | 43.764,0         | 43.267,9         | 41.459,3         |
| <i>Index linked</i>                          | 1,0              | 1,1              | 1,8              |
| <i>Unit linked</i>                           | 88.615,2         | 85.670,9         | 84.662,9         |
| <i>Multiramo</i>                             | 26.749,5         | 25.969,3         | 23.416,9         |
| <i>Fondi pensione</i>                        | 5.498,2          | 5.274,2          | 4.864,8          |
| <i>Piani previdenziali individuali</i>       | 8.947,2          | 8.693,8          | 8.853,6          |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>              | <b>441.977,8</b> | <b>429.438,4</b> | <b>423.678,5</b> |
| Titoli                                       | 82.939,9         | 82.514,7         | 82.163,1         |
| Liquidità                                    | 105.225,1        | 102.669,8        | 95.334,8         |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>         | <b>188.165,0</b> | <b>185.184,4</b> | <b>177.498,0</b> |
| <b>TOTALE PATRIMONIO</b>                     | <b>630.142,8</b> | <b>614.622,8</b> | <b>601.176,5</b> |

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi

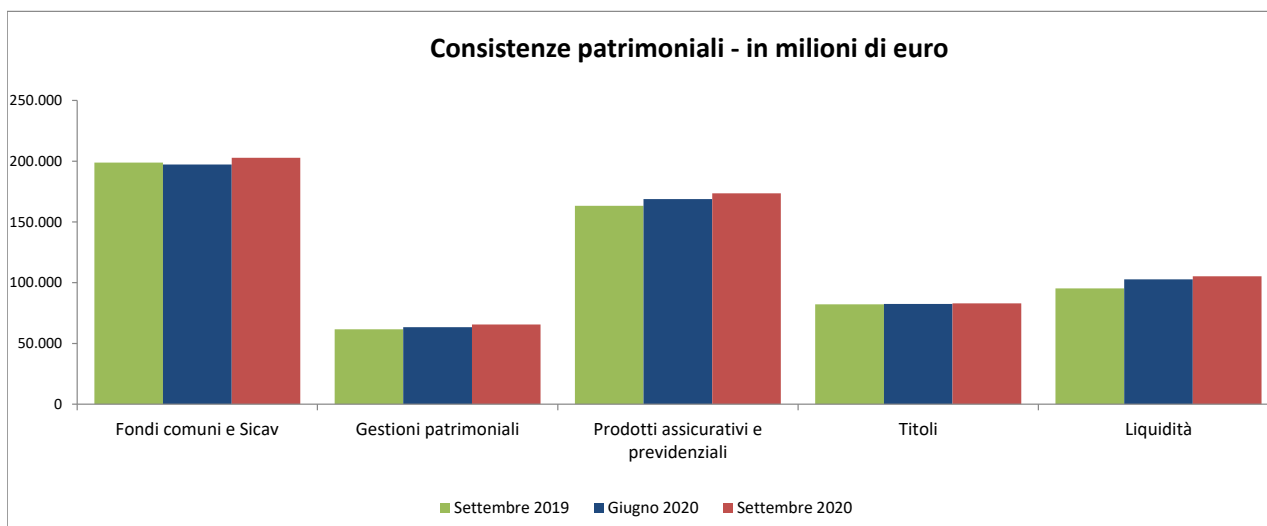
Comunicazione e media relation: [areacomunicazione@assoreti.it](mailto:areacomunicazione@assoreti.it)

Analisi statistica ed economica: [economica@assoreti.it](mailto:economica@assoreti.it)

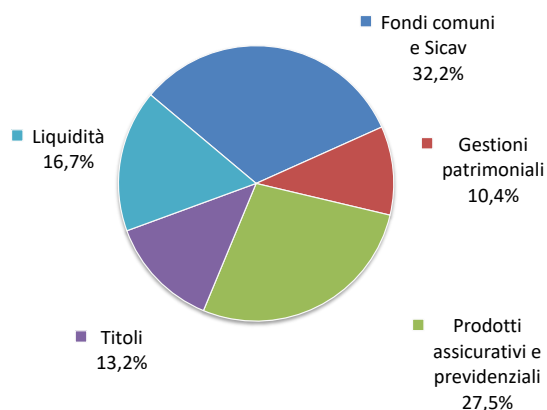
**Assoreti** è l'Associazione delle banche e delle imprese di investimento che prestano il servizio di **consulenza in materia di investimenti** avvalendosi di propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede. Assoreti segue lo studio e l'evoluzione della **normativa** in materia, garantisce il costante contatto con le Istituzioni, fornisce l'**elaborazione statistica di dati** che permettano l'analisi dell'evoluzione del settore, nonché promuove ed organizza **studi, pubblicazioni, convegni** ed ogni altra iniziativa tesa all'approfondimento delle problematiche della suddetta attività e **alla maggiore conoscenza e diffusione della stessa e alla valorizzazione dei rapporti con i risparmiatori**. L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel comunicato sono consentiti previa citazione della fonte.

**Tav.1 - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti (in milioni di euro)**

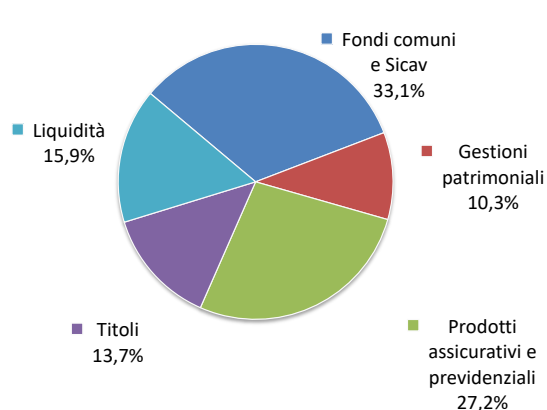
|  | Settembre 2020   |               | Giugno 2020      |               | Settembre 2019   |               |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b> | <b>630.142,8</b> | <b>100,0%</b> | <b>614.622,8</b> | <b>100,0%</b> | <b>601.176,5</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Risparmio gestito</b>               | <b>441.977,8</b> | <b>70,1%</b>  | <b>429.438,4</b> | <b>69,9%</b>  | <b>423.678,5</b> | <b>70,5%</b>  |
| Fondi comuni e Sicav                   | 202.782,0        | 32,2%         | 197.239,1        | 32,1%         | 198.790,9        | 33,1%         |
| Gestioni patrimoniali                  | 65.620,9         | 10,4%         | 63.321,9         | 10,3%         | 61.628,4         | 10,3%         |
| Prodotti assicurativi e previdenziali  | 173.575,0        | 27,5%         | 168.877,3        | 27,5%         | 163.259,2        | 27,2%         |
| <b>Risparmio amministrato</b>          | <b>188.165,0</b> | <b>29,9%</b>  | <b>185.184,4</b> | <b>30,1%</b>  | <b>177.498,0</b> | <b>29,5%</b>  |
| Titoli                                 | 82.939,9         | 13,2%         | 82.514,7         | 13,4%         | 82.163,1         | 13,7%         |
| Liquidità                              | 105.225,1        | 16,7%         | 102.669,8        | 16,7%         | 95.334,8         | 15,9%         |



**Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Settembre 2020**



**Ripartizione % delle consistenze patrimoniali Settembre 2019**



**Tav.2a - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento  
distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti**

**Risparmio gestito - in milioni di euro**

|  | Settembre 2020   |              | Giugno 2020      |              | Settembre 2019   |              |
|--|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b>                 |                  |              |                  |              |                  |              |
| <b>Fondi aperti di diritto italiano <sup>(1)</sup></b> | <b>20.976,8</b>  | <b>3,3%</b>  | <b>20.622,7</b>  | <b>3,4%</b>  | <b>22.328,7</b>  | <b>3,7%</b>  |
| Azionari   | 3.377,0          | 0,5%         | 3.370,0          | 0,5%         | 3.908,6          | 0,7%         |
| Bilanciati   | 1.587,0          | 0,3%         | 1.427,9          | 0,2%         | 1.593,4          | 0,3%         |
| Obbligazionari   | 7.445,8          | 1,2%         | 7.566,4          | 1,2%         | 8.292,6          | 1,4%         |
| di Liquidità   | 180,6            | 0,0%         | 182,6            | 0,0%         | 225,7            | 0,0%         |
| Flessibili   | 8.017,2          | 1,3%         | 7.731,1          | 1,3%         | 8.121,1          | 1,4%         |
| Non ripartito  | 369,0            | 0,1%         | 344,7            | 0,1%         | 187,3            | 0,0%         |
| <b>Fondi aperti di diritto estero <sup>(1)</sup></b>   | <b>150.219,5</b> | <b>23,8%</b> | <b>145.716,1</b> | <b>23,7%</b> | <b>146.240,8</b> | <b>24,3%</b> |
| Azionari   | 43.870,0         | 7,0%         | 40.666,6         | 6,6%         | 37.492,4         | 6,2%         |
| Bilanciati   | 15.816,0         | 2,5%         | 15.826,9         | 2,6%         | 16.695,0         | 2,8%         |
| Obbligazionari   | 55.627,0         | 8,8%         | 54.745,7         | 8,9%         | 55.750,2         | 9,3%         |
| di Liquidità   | 3.233,7          | 0,5%         | 3.191,6          | 0,5%         | 3.112,4          | 0,5%         |
| Flessibili   | 26.517,9         | 4,2%         | 26.331,7         | 4,3%         | 28.976,9         | 4,8%         |
| Non ripartito  | 5.154,9          | 0,8%         | 4.953,7          | 0,8%         | 4.213,9          | 0,7%         |
| <b>Fondi di fondi di diritto italiano</b>              | <b>773,0</b>     | <b>0,1%</b>  | <b>750,1</b>     | <b>0,1%</b>  | <b>767,4</b>     | <b>0,1%</b>  |
| Azionari   | 244,8            | 0,0%         | 238,8            | 0,0%         | 272,6            | 0,0%         |
| Bilanciati   | 399,9            | 0,1%         | 385,9            | 0,1%         | 385,9            | 0,1%         |
| Obbligazionari   | 7,2              | 0,0%         | 6,9              | 0,0%         | 6,8              | 0,0%         |
| Flessibili   | 103,9            | 0,0%         | 101,5            | 0,0%         | 95,5             | 0,0%         |
| Non ripartito  | 17,2             | 0,0%         | 17,0             | 0,0%         | 6,5              | 0,0%         |
| <b>Fondi di fondi di diritto estero</b>                | <b>28.089,6</b>  | <b>4,5%</b>  | <b>27.623,2</b>  | <b>4,5%</b>  | <b>27.566,8</b>  | <b>4,6%</b>  |
| Azionari   | 8.392,4          | 1,3%         | 7.957,0          | 1,3%         | 6.746,6          | 1,1%         |
| Bilanciati   | 9.316,4          | 1,5%         | 9.229,3          | 1,5%         | 9.184,0          | 1,5%         |
| Obbligazionari   | 3.001,2          | 0,5%         | 3.026,1          | 0,5%         | 2.921,9          | 0,5%         |
| Flessibili   | 7.323,0          | 1,2%         | 7.355,7          | 1,2%         | 8.660,5          | 1,4%         |
| Non ripartito  | 56,7             | 0,0%         | 55,2             | 0,0%         | 53,8             | 0,0%         |
| <b>Fondi speculativi</b>                               | <b>121,0</b>     | <b>0,0%</b>  | <b>121,6</b>     | <b>0,0%</b>  | <b>163,4</b>     | <b>0,0%</b>  |
| <b>Fondi Chiusi</b>                                    | <b>2.602,1</b>   | <b>0,4%</b>  | <b>2.405,5</b>   | <b>0,4%</b>  | <b>1.723,9</b>   | <b>0,3%</b>  |
| Mobiliari  | 2.336,1          | 0,4%         | 2.119,8          | 0,3%         | 1.442,9          | 0,2%         |
| Immobiliari  | 266,0            | 0,0%         | 285,7            | 0,0%         | 281,0            | 0,0%         |
| <b>GPF</b>   | <b>29.781,4</b>  | <b>4,7%</b>  | <b>28.228,5</b>  | <b>4,6%</b>  | <b>25.776,5</b>  | <b>4,3%</b>  |
| Azionarie  | 4.229,1          | 0,7%         | 3.646,7          | 0,6%         | 2.234,4          | 0,4%         |
| Bilanciate   | 5.048,8          | 0,8%         | 5.021,2          | 0,8%         | 5.059,1          | 0,8%         |
| Obbligazionarie  | 6.753,0          | 1,1%         | 6.551,4          | 1,1%         | 6.715,5          | 1,1%         |
| Altra tipologia  | 11.995,8         | 1,9%         | 11.295,5         | 1,8%         | 9.981,1          | 1,7%         |
| Non ripartito  | 1.754,6          | 0,3%         | 1.713,8          | 0,3%         | 1.786,4          | 0,3%         |
| <b>GPM</b>   | <b>35.839,5</b>  | <b>5,7%</b>  | <b>35.093,4</b>  | <b>5,7%</b>  | <b>35.851,9</b>  | <b>6,0%</b>  |
| Azionarie  | 3.523,0          | 0,6%         | 3.257,0          | 0,5%         | 3.143,2          | 0,5%         |
| Bilanciate   | 6.707,5          | 1,1%         | 6.349,6          | 1,0%         | 6.445,5          | 1,1%         |
| Obbligazionarie  | 3.008,2          | 0,5%         | 2.933,0          | 0,5%         | 2.952,6          | 0,5%         |
| Altra tipologia  | 2.441,3          | 0,4%         | 2.435,7          | 0,4%         | 2.108,3          | 0,4%         |
| Non ripartito  | 20.159,5         | 3,2%         | 20.118,1         | 3,3%         | 21.202,4         | 3,5%         |
| <b>Prodotti assicurativi</b>                           | <b>159.129,6</b> | <b>25,3%</b> | <b>154.909,3</b> | <b>25,2%</b> | <b>149.540,8</b> | <b>24,9%</b> |
| Vita Tradizionali                                      | 43.764,0         | 6,9%         | 43.267,9         | 7,0%         | 41.459,3         | 6,9%         |
| Index Linked   | 1,0              | 0,0%         | 1,1              | 0,0%         | 1,8              | 0,0%         |
| Unit Linked  | 88.615,2         | 14,1%        | 85.670,9         | 13,9%        | 84.662,9         | 14,1%        |
| Polizze Multi-ramo                                     | 26.749,5         | 4,2%         | 25.969,3         | 4,2%         | 23.416,9         | 3,9%         |
| <b>Prodotti previdenziali</b>                          | <b>14.445,3</b>  | <b>2,3%</b>  | <b>13.968,0</b>  | <b>2,3%</b>  | <b>13.718,4</b>  | <b>2,3%</b>  |
| Fondi pensione   | 5.498,2          | 0,9%         | 5.274,2          | 0,9%         | 4.864,8          | 0,8%         |
| Piani previdenziali individuali                        | 8.947,2          | 1,4%         | 8.693,8          | 1,4%         | 8.853,6          | 1,5%         |
| <b>TOTALE RISPARMIO GESTITO</b>                        | <b>441.977,8</b> | <b>70,1%</b> | <b>429.438,4</b> | <b>69,9%</b> | <b>423.678,5</b> | <b>70,5%</b> |

Note:

(1) Non includono i fondi di fondi ed i fondi speculativi.

**Tav.2b - Consistenze patrimoniali dei prodotti finanziari e servizi di investimento distribuiti dalle imprese aderenti ad Assoreti**

**Risparmio amministrato - in milioni di euro**

|  | <b>Settembre 2020</b> |               | <b>Giugno 2020</b> |               | <b>Settembre 2019</b> |               |
|--|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| <b><u>CONSISTENZE PATRIMONIALI</u></b> |                       |               |                    |               |                       |               |
| <b>Titoli</b>                          | <b>82.939,9</b>       | <b>13,2%</b>  | <b>82.514,7</b>    | <b>13,4%</b>  | <b>82.163,1</b>       | <b>13,7%</b>  |
| Azioni                                 | 29.006,5              | 4,6%          | 29.055,8           | 4,7%          | 29.345,6              | 4,9%          |
| Titoli Stato                           | 16.569,0              | 2,6%          | 16.334,5           | 2,7%          | 16.062,3              | 2,7%          |
| Obbligazioni                           | 17.892,7              | 2,8%          | 18.156,3           | 3,0%          | 18.666,7              | 3,1%          |
| ETF/ETC/ETN                            | 5.557,3               | 0,9%          | 5.508,6            | 0,9%          | 4.546,3               | 0,8%          |
| OICR quotati <sup>(1)</sup>            | 417,7                 | 0,1%          | 444,6              | 0,1%          | 425,4                 | 0,1%          |
| Certificates                           | 5.448,5               | 0,9%          | 5.215,7            | 0,8%          | 5.336,5               | 0,9%          |
| Strumenti mercato monetario            | 571,5                 | 0,1%          | 538,7              | 0,1%          | 572,7                 | 0,1%          |
| Non ripartito                          | 7.476,7               | 1,2%          | 7.260,4            | 1,2%          | 7.207,7               | 1,2%          |
| <b>Liquidità</b>                       | <b>105.225,1</b>      | <b>16,7%</b>  | <b>102.669,8</b>   | <b>16,7%</b>  | <b>95.334,8</b>       | <b>15,9%</b>  |
| <b>TOTALE RISPARMIO AMMINISTRATO</b>   | <b>188.165,0</b>      | <b>29,9%</b>  | <b>185.184,4</b>   | <b>30,1%</b>  | <b>177.498,0</b>      | <b>29,5%</b>  |
| <b>TOTALE PATRIMONIO</b>               | <b>630.142,8</b>      | <b>100,0%</b> | <b>614.622,8</b>   | <b>100,0%</b> | <b>601.176,5</b>      | <b>100,0%</b> |

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

**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Settembre 2020**

|  | TOTALE<br>CONSISTENZE<br>PATRIMONIALI | RISPARMIO GESTITO<br>Consistenze patrimoniali |                          |   |              | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Consistenze patrimoniali |              |              | GRUPPO                           |
|--|---------------------------------------|---|--------------------------|---|--------------|--|--------------|--------------|----------------------------------|
|  |                                       | Fondi e Sicav                                 | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE       | Titoli   | Liquidità    | TOTALE       |                                  |
| ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.         | 53.130.401,8                          | 15.938.537,5                                  | 651.820,3                | 28.660.189,5                                | 45.250.547,3 | 2.916.046,4  | 4.963.808,1  | 7.879.854,5  | 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.         | -                                |
| AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT                      | 43.337.089,6                          | 21.902.013,9                                  | 6.672.647,2              | 9.500.329,1                                 | 38.074.990,2 | 3.419.311,4  | 1.842.788,0  | 5.262.099,4  | GRUPPO AZIMUT                    |
| BANCA CONSULIA S.p.A.                          | n.d.                                  | n.d.  | n.d.                     | n.d.  | n.d.         | n.d.   | n.d.         | n.d.         | -                                |
| BANCA EUROMOBILIARE S.p.A.                     | 10.573.391,9                          | 3.820.417,4                                   | 2.099.581,5              | 1.488.798,2                                 | 7.408.797,1  | 1.794.167,5  | 1.370.427,4  | 3.164.594,8  | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI  | 69.213.884,6                          | 17.391.954,3                                  | 6.926.282,1              | 25.577.071,5                                | 49.895.307,9 | 10.020.346,0                                       | 9.298.230,7  | 19.318.576,7 | GRUPPO BANCA GENERALI            |
| BANCA MEDIOLANUM S.p.A.                        | 78.672.059,6                          | 30.503.836,0                                  | 323.724,6                | 24.834.261,7                                | 55.661.822,3 | 3.737.705,0  | 19.272.532,3 | 23.010.237,3 | 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.         | 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.         | 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.         | -                                |
| BANCA REALE S.p.A.                             | n.d.                                  | n.d.  | n.d.                     | n.d.  | n.d.         | n.d.   | n.d.         | n.d.         | GRUPPO REALE MUTUA               |
| BANCA WIDIBA S.p.A.                            | 6.961.642,9                           | 2.941.574,8                                   | 225.015,7                | 1.286.696,3                                 | 4.453.286,8  | 505.867,4  | 2.002.488,7  | 2.508.356,1  | GRUPPO MONTE DEI PASCHI DI SIENA |
| BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.          | n.d.                                  | n.d.  | n.d.                     | n.d.  | n.d.         | n.d.   | n.d.         | n.d.         | GRUPPO BANCO DESIO               |
| BNL - BNP PARIBAS - Life Banker                | 6.243.244,4                           | 2.530.500,3                                   | 116.954,8                | 1.651.844,2                                 | 4.299.299,3  | 792.597,6  | 1.151.347,5  | 1.943.945,1  | GRUPPO BNP PARIBAS               |
| BPER BANCA S.p.A.                              | n.d.                                  | n.d.  | n.d.                     | n.d.  | n.d.         | n.d.   | n.d.         | n.d.         | GRUPPO BPER BANCA                |
| CHEBANCA! S.p.A.                               | 5.378.935,6                           | 2.299.916,4                                   | 57.906,8                 | 708.578,5                                   | 3.066.401,7  | 348.714,9  | 1.963.819,0  | 2.312.533,9  | GRUPPO MEDIOBANCA                |
| CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.          | 1.339.629,0                           | 846.305,0                                     | 202.912,0                | 256.720,0                                   | 1.305.937,0  | 0,0  | 33.692,0     | 33.692,0     | GRUPPO CONSULTINVEST             |

**Tav.3 - Consistenze patrimoniali**  
**dati disaggregati per società - in migliaia di euro**  
**Settembre 2020**

|   | TOTALE<br>CONSISTENZE<br>PATRIMONIALI | RISPARMIO GESTITO<br>Consistenze patrimoniali |                          |   |              | RISPARMIO AMMINISTRATO<br>Consistenze patrimoniali |              |              | GRUPPO                           |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------|---|--------------|--|--------------|--------------|----------------------------------|
|   |                                       | Fondi e Sicav                                 | Gestioni<br>patrimoniali | Prodotti<br>Assicurativi /<br>Previdenziali | TOTALE       | Titoli   | Liquidità    | TOTALE       |                                  |
| CREDEM S.p.A.                                     | 22.913.729,8                          | 7.738.901,6                                   | 2.890.806,8              | 3.689.490,0                                 | 14.319.198,4 | 4.053.323,5  | 4.541.207,9  | 8.594.531,4  | GRUPPO CREDITO EMILIANO - CREDEM |
| DEUTSCHE BANK S.p.A. - DB FINANCIAL ADVISORS      | 14.083.130,1                          | 6.570.825,5                                   | 678.654,4                | 4.481.919,9                                 | 11.731.399,8 | 867.427,3  | 1.484.303,0  | 2.351.730,3  | GRUPPO DEUTSCHE BANK             |
| FIDEURAM - INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A. | 99.004.800,3                          | 28.228.269,3                                  | 21.794.940,0             | 28.926.164,1                                | 78.949.373,4 | 7.565.343,0  | 12.490.083,9 | 20.055.426,9 | GRUPPO FIDEURAM                  |
| FINECOBANK S.p.A.                                 | 73.854.401,3                          | 27.639.075,2                                  | 185.054,2                | 11.860.674,5                                | 39.684.803,9 | 14.148.917,0                                       | 20.020.680,4 | 34.169.597,4 | GRUPPO FINECOBANK                |
| ING BANK N.V.                                     | n.d.                                  | n.d.  | n.d.                     | n.d.  | n.d.         | n.d.   | n.d.         | n.d.         | -                                |
| INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.            | 110.262.576,9                         | 22.366.647,4                                  | 16.844.597,6             | 22.329.729,8                                | 61.540.974,8 | 29.193.806,0                                       | 19.527.796,1 | 48.721.602,2 | GRUPPO FIDEURAM                  |
| IW BANK S.p.A.                                    | 10.059.172,1                          | 5.022.223,5                                   | 247.695,4                | 1.347.660,0                                 | 6.617.578,9  | 1.527.815,5  | 1.913.777,7  | 3.441.593,2  | GRUPPO FIDEURAM                  |
| SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.                        | 25.114.718,1                          | 7.040.973,8                                   | 5.702.259,6              | 6.974.828,6                                 | 19.718.062,0 | 2.048.490,5  | 3.348.165,6  | 5.396.656,1  | GRUPPO FIDEURAM                  |

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.