

Voce	Codice	Descrizione
<u>Prodotti assicurativi: Unit linked</u>	s012	Totale
	s12a	Unit linked - di cui OICR
	s12b	Unit linked emesse dal proprio gruppo
	s12c	Unit linked emesse da altro gruppo
<u>Prodotti assicurativi: Multiramo</u>	s026	Totale
	s26s	Polizze multiramo - di cui OICR
	s26b	Polizze multiramo emesse dal proprio gruppo
	s26c	Polizze multiramo emesse da altro gruppo
<u>Fondi pensione</u>	s013	Totale
	s13a	Fondi pensione - di cui OICR
	s13b	Fondi pensione emessi dal proprio gruppo
	s13c	Fondi pensione emessi da altro gruppo
<u>Piani individuali previdenziali</u>	s014	Totale
	s14a	Piani individuali previdenziali – di cui OICR
	s14b	Piani individuali previdenziali emessi dal proprio gruppo
	s14c	Piani individuali previdenziali emessi da altro gruppo
<u>Titoli</u>	s009	Totale
	s27a	Azioni
	s27b	Titoli di Stato
	s27c	Obbligazioni
	s27d	OICR
	s27e	ETF/ETC/ETN
	s27f	Certificates
	s27g	Strumenti del mercato monetario
<u>Liquidità</u>	s18a	Saldo
<u>Conti correnti</u>	s18b	Numero attivi
<u>Totali</u>	s021	Totale Risparmio Gestito (<i>O.I.C.R., GPF, GPM, Prodotti assicurativi e previdenziali</i>)
	s022	Totale Risparmio Amministrato (<i>Titoli e Liquidità</i>)
	s023	Totale Patrimonio

Al fine di evitare duplicazioni nelle segnalazioni riportate nelle singole voci di attività, i valori relativi alla distribuzione dei fondi di fondi, dei fondi speculativi, delle gestioni patrimoniali individuali (G.P.F. e G.P.M.) e dei prodotti assicurativi e previdenziali, devono essere riportati nei relativi comparti previsti dal sistema di rilevazione, senza reinserire i valori degli strumenti finanziari sottostanti nelle corrispondenti sezioni.

DATI DI FLUSSO – CRITERI DI RILEVAZIONE

RISPARMIO GESTITO

O.I.C.R. di Diritto Italiano

(Cod. f001) - RACCOLTA LORDA TOTALE

Sottoscrizioni con assegni, bonifici e switch; sono inclusi i trasferimenti in entrata delle posizioni in OICR di diritto italiano da un altro operatore ⁽¹⁾. Non sono inclusi i fondi di fondi per i quali è prevista un'apposita sezione di rilevazione. Sono comprese le sottoscrizioni on line. Con quest'ultima dicitura si intende l'attività effettuata mediante tecniche di comunicazione a distanza (es. *internet, call center*) ma comunque riconducibile al consulente finanziario abilitato all'o.f.s., anche come assistenza al cliente che opera in via autonoma. Le sottoscrizioni on line sono da intendersi sempre riferite all'attività attribuibile ai consulenti finanziari abilitati all'o.f.s. e, quindi, come una particolare modalità operativa compresa nel canale distributivo delle reti di collocamento dei prodotti finanziari attraverso i suddetti consulenti finanziari. Non deve, quindi, essere inclusa l'operatività on line svolta dal cliente non assegnato ad un consulente finanziario ⁽²⁾. I valori devono essere espressi al lordo di eventuali commissioni di entrata e spese. Per le sottoscrizioni in un'unica soluzione (PIC) il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'investimento. Per le sottoscrizioni mediante piani di investimento programmato (PAC), il mese di competenza di ciascun versamento viene individuato dalla rispettiva data di valorizzazione. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

⁽¹⁾ Non sono inclusi i trasferimenti riconducibili ad operazioni di fusione, incorporazione, cessione di ramo d'azienda o qualsivoglia altra tipologia di operazione tra società. Devono essere considerati i trasferimenti da o verso un altro operatore appartenente ad un gruppo differente rispetto a quello della società segnalante, purché non riconducibili ad operazioni tra società. I trasferimenti da o verso un altro operatore dovuti alla riassegnazione della clientela tra intermediari appartenenti allo stesso gruppo e/o tra le differenti tipologie di canali distributivi della stessa struttura operativa devono essere compresi nelle segnalazioni statistiche di flusso nel caso in cui si tratti di riassegnazione di clientela dovuta all'attività commerciale/promozionale del consulente finanziario abilitato all'o.f.s., ossia tali da determinare una retribuzione per il consulente finanziario, anche in termini di incentivazioni/bonus dovuti al raggiungimento degli obiettivi di budget. Nel caso in cui, invece, i trasferimenti siano determinati dalla riassegnazione della clientela dovuta a processi riorganizzativi all'interno del gruppo d'appartenenza e/o della stessa struttura operativa, o frutto di un accordo tra le parti, queste movimentazioni non andranno segnalate nei dati di flusso, non essendo il risultato dell'attività svolta dal consulente finanziario. Si tratta, quindi di un criterio orientativo di natura reddituale, ossia relativo alla generazione di un compenso per un'attività di natura commerciale svolta dal consulente finanziario. Il suddetto criterio deve essere applicato in tutte le sezioni del documento in cui si fa riferimento ai trasferimenti da o verso un altro operatore.

⁽²⁾ Questa definizione deve essere applicata in tutte le sezioni del documento in cui si fa riferimento alle segnalazioni dell'operatività on line.

(Cod. f002) - RACCOLTA NETTA TOTALE

Differenza tra la raccolta lorda e la somma delle liquidazioni, al netto delle eventuali commissioni di uscita, e dei trasferimenti in uscita delle posizioni in OICR di diritto italiano verso un altro operatore . Deve essere, altresì, segnalata la raccolta netta on line. Il mese di competenza delle liquidazioni viene individuato dalla data di valorizzazione dell'ordine di riscatto. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO

Ripartizione del valore totale della raccolta netta degli O.I.C.R. di diritto italiano per categoria di investimento:

(Cod. f02a) - AZIONARI

(Cod. f02b) - OBBLIGAZIONARI

(Cod. f02c) - BILANCIATI

(Cod. f02d) - FONDI DI LIQUIDITÀ

(Cod. f02e) - FLESSIBILI

(Cod. f02f) - NON RIPARTITO: indicare il controvalore della raccolta netta per la quale non si dispone, momentaneamente, della ripartizione per tipologia di investimento.

RACCOLTA NETTA PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale di raccolta netta degli O.I.C.R. di diritto italiano fra quelli emessi dall'istituto segnalante o da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelli emessi da altri soggetti:

(Cod. f02g) - O.I.C.R. DI DIRITTO ITALIANO EMESSI DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. f02h) - O.I.C.R. DI DIRITTO ITALIANO EMESSI DA ALTRO GRUPPO

O.I.C.R. di Diritto Estero

(Cod. f003) - RACCOLTA LORDA TOTALE

Sottoscrizioni con assegni, bonifici e switch; sono inclusi i trasferimenti in entrata delle posizioni in OICR di diritto estero da un altro operatore. Sono comprese le sottoscrizioni on line. I valori devono essere espressi al lordo di eventuali commissioni di entrata e spese. Per le sottoscrizioni in un'unica soluzione (PIC) il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'investimento. Per le sottoscrizioni mediante piani di investimento programmato (PAC), il mese di competenza di ciascun versamento viene individuato dalla rispettiva data di valorizzazione. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

(Cod. f004) - RACCOLTA NETTA TOTALE

Differenza tra la raccolta lorda e la somma delle liquidazioni, al netto delle eventuali commissioni di uscita, e dei trasferimenti in uscita delle posizioni in OICR di diritto estero verso un altro operatore. Deve essere, altresì, segnalata la raccolta netta on line.

Il mese di competenza delle liquidazioni viene individuato dalla data di valorizzazione dell'ordine di riscatto. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO

Ripartizione del valore totale della raccolta netta degli O.I.C.R. di diritto estero per categoria di investimento:

(Cod. f04a) - AZIONARI

(Cod. f04b) - OBBLIGAZIONARI

(Cod. f04c) - BILANCIATI

(Cod. f04d) - FONDI DI LIQUIDITÀ

(Cod. f04e) - FLESSIBILI

(Cod. f04f) - NON RIPARTITO: indicare il controvalore della raccolta netta per la quale non si dispone, momentaneamente, della ripartizione per tipologia di investimento.

RACCOLTA NETTA PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale di raccolta netta degli O.I.C.R. di diritto estero fra quelli emessi dall'istituto segnalante o da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelli emessi da altri soggetti:

(Cod. f04g) - O.I.C.R. DI DIRITTO ESTERO EMESSI DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. f04h) - O.I.C.R. DI DIRITTO ESTERO EMESSI DA ALTRO GRUPPO

Fondi di Fondi di Diritto Italiano

(Cod. f054) - RACCOLTA LORDA TOTALE

Sottoscrizioni con assegni, bonifici e switch; sono inclusi i trasferimenti in entrata delle posizioni in fondi di fondi di diritto italiano da un altro operatore. Sono comprese le sottoscrizioni on line. I valori devono essere espressi al lordo di eventuali commissioni di entrata e spese. Le segnalazioni relative alle sottoscrizioni in quote di fondi di fondi devono essere effettuate nel corrispondente comparto senza segnalare i valori degli O.I.C.R., presenti nei loro portafogli, nelle relative sezioni del sistema di rilevazione. Per le sottoscrizioni in un'unica soluzione (PIC), il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'investimento. Per le sottoscrizioni mediante piani di investimento programmato (PAC), il mese di competenza di ciascun versamento viene individuato dalla rispettiva data di valorizzazione. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

(Cod. f055) - RACCOLTA NETTA TOTALE

Differenza tra la raccolta lorda e la somma delle liquidazioni, al netto delle eventuali commissioni di uscita, e dei trasferimenti in uscita delle posizioni in fondi di fondi di diritto italiano verso un altro operatore. Deve essere, altresì, segnalata la raccolta netta on line. Il mese di competenza delle liquidazioni viene individuato dalla data di valorizzazione dell'ordine di riscatto. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione

dell'operazione. Le segnalazioni relative alla raccolta netta dei fondi di fondi devono essere effettuate nel corrispondente comparto senza segnalare i valori degli O.I.C.R., presenti nei loro portafogli, nelle relative sezioni del sistema di rilevazione.

RACCOLTA NETTA PER TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO

Ripartizione del valore totale della raccolta netta dei fondi di fondi di diritto italiano per categoria di investimento:

(Cod. f55a) - AZIONARI

(Cod. f55b) - OBBLIGAZIONARI

(Cod. f55c) - BILANCIATI

(Cod. f55d) - FLESSIBILI

(Cod. f55e) - NON RIPARTITO: indicare il controvalore della raccolta netta per la quale non si dispone, momentaneamente, della ripartizione per tipologia di investimento.

RACCOLTA NETTA PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale di raccolta netta dei fondi di fondi di diritto italiano fra quelli emessi dall'istituto segnalante o da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelli emessi da altri soggetti:

(Cod. f55f) - FONDI DI FONDI DI DIRITTO ITALIANO EMESSI DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. f55g) - FONDI DI FONDI DI DIRITTO ITALIANO EMESSI DA ALTRO GRUPPO

Fondi di Fondi di Diritto Estero

(Cod. f056) - RACCOLTA LORDA TOTALE

Sottoscrizioni con assegni, bonifici e switch; sono inclusi i trasferimenti in entrata delle posizioni in fondi di fondi di diritto estero da un altro operatore. Sono comprese le sottoscrizioni on line. I valori devono essere espressi al lordo di eventuali commissioni di entrata e spese. Le segnalazioni relative alle sottoscrizioni in quote di fondi di fondi devono essere effettuate nel corrispondente comparto senza segnalare i valori degli O.I.C.R., presenti nei loro portafogli, nelle relative sezioni del sistema di rilevazione. Per le sottoscrizioni in un'unica soluzione (PIC), il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'investimento. Per le sottoscrizioni mediante piani di investimento programmato (PAC), il mese di competenza di ciascun versamento viene individuato dalla rispettiva data di valorizzazione. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione.

(Cod. f057) - RACCOLTA NETTA TOTALE

Differenza tra la raccolta lorda e la somma delle liquidazioni, al netto delle eventuali commissioni di uscita, e dei trasferimenti in uscita delle posizioni in fondi di fondi di diritto estero verso un altro operatore. Deve essere, altresì, segnalata la raccolta netta on line. Il mese di competenza delle liquidazioni viene individuato dalla data di valorizzazione dell'ordine di riscatto. Per i trasferimenti il mese di competenza viene individuato dalla data di valorizzazione dell'operazione. Le segnalazioni relative alla raccolta netta dei fondi di fondi devono essere effettuate nel corrispondente comparto senza segnalare i valori degli O.I.C.R., presenti nei loro portafogli, nelle relative sezioni del sistema di rilevazione.

Unit Linked

(Cod.s012) - UNIT LINKED: riserve tecniche lorde.

(Cod.s12a) - UNIT LINKED - DI CUI O.I.C.R.: valorizzazione della componente delle riserve tecniche investita in parti di O.I.C.R..

CONSISTENZE PATRIMONIALI PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale delle consistenze patrimoniali delle unit linked fra quelle emesse da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelle emesse da altri soggetti:

(Cod. s12b) - UNIT LINKED EMESSE DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. s12c) - UNIT LINKED EMESSE DA ALTRO GRUPPO

Polizze Multi-ramo

(Cod.s026) - POLIZZE MULTI-RAMO: riserve tecniche lorde.

(Cod.s26a) - POLIZZE MULTI-RAMO - DI CUI O.I.C.R.: valorizzazione della componente delle riserve tecniche investita in parti di O.I.C.R..

CONSISTENZE PATRIMONIALI PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale delle consistenze patrimoniali delle polizze multi-ramo fra quelle emesse da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelle emesse da altri soggetti:

(Cod. s26b) -POLIZZE MULTI-RAMO EMESSE DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. s26c) - POLIZZE MULTI-RAMO EMESSE DA ALTRO GRUPPO

Fondi Pensione

(Cod.s013) - FONDI PENSIONE: totale patrimonio, con valuta dell'ultimo giorno lavorativo del mese oggetto di rilevazione.

(Cod.s13a) - FONDI PENSIONE - DI CUI O.I.C.R.: valorizzazione della componente patrimoniale investita in parti di O.I.C.R..

CONSISTENZE PATRIMONIALI PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale delle consistenze patrimoniali dei fondi pensione fra quelli emessi da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelli emessi da altri soggetti:

(Cod. s13b) - FONDI PENSIONE EMESSI DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. s13c) - FONDI PENSIONE EMESSI DA ALTRO GRUPPO

Piani Individuali Previdenziali

(Cod.s014) - PIANI INDIVIDUALI PREVIDENZIALI: totale patrimonio, con valuta dell'ultimo giorno lavorativo del mese oggetto di rilevazione.

(Cod.s14a) - PIANI INDIVIDUALI PREVIDENZIALI - DI CUI O.I.C.R.: valorizzazione della componente patrimoniale investita in parti di O.I.C.R..

CONSISTENZE PATRIMONIALI PER GRUPPO DI APPARTENENZA

Ripartizione del valore totale delle consistenze patrimoniali dei piani individuali previdenziali fra quelli emessi da soggetti appartenenti allo stesso gruppo dell'istituto segnalante e quelle emessi da altri soggetti:

(Cod. s14b) - PIANI INDIVIDUALI PREVIDENZIALI EMESSI DAL PROPRIO GRUPPO

(Cod. s14c) - PIANI INDIVIDUALI PREVIDENZIALI EMESSI DA ALTRO GRUPPO

RISPARMIO AMMINISTRATO

Titoli

Valorizzazione, con valuta dell'ultimo giorno lavorativo del mese oggetto di rilevazione, delle posizioni in titoli collocati tramite consulenti finanziari abilitati all'o.f.s.. Sono comprese le valorizzazioni delle posizioni aperte on line.

(Cod.s009) - TOTALE

(Cod.s27a) - AZIONI

(Cod.s27b) - TITOLI DI STATO: valorizzazione al corso secco.

(Cod.s27c) - OBBLIGAZIONI: valorizzazione al corso secco.

(Cod.s27d) - OICR (v. "Approfondimenti" a pag. 35)

(Cod.s27e) - ETF/ETC/ETN

(Cod.s27f) - CERTIFICATES

(Cod.s27g) - STRUMENTI DEL MERCATO MONETARIO: i titoli non quotati sono valutati al presumibile valore di realizzo. I titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine devono essere valorizzati al prezzo di mercato (corso secco per i titoli di natura obbligazionaria) con valuta dell'ultimo giorno lavorativo del mese oggetto di rilevazione.

Liquidità

Nella presente sezione si fa riferimento alla liquidità presente nel portafoglio indipendentemente dal fatto che la stessa sia detenuta su conti correnti bancari, conti fiduciari o su altre forme di deposito. Devono essere considerate tutte le forme di deposito di liquidità con saldo maggiore o uguale a zero. Si precisa come si debba prendere in considerazione la liquidità direttamente disponibile, escludendo quindi quella liquidità presente nei portafogli ma riconducibile ad altre tipologie di prodotti e servizi sottoscritti dai clienti (come ad esempio la liquidità presente nei portafogli delle gestioni patrimoniali individuali).

(Cod. s18a) - SALDO: saldo con valuta dell'ultimo giorno lavorativo del mese oggetto di rilevazione.

Conti Correnti

Nella presente sezione si fa riferimento ai conti correnti operativi indipendentemente dall'ammontare e dal segno dei rispettivi saldi.

(Cod. s18b) - NUMERO DI CONTI CORRENTI ATTIVI

TOTALI

Risparmio Gestito

(Cod.s021) - Somma dei valori corrispondenti alle variabili identificate dai codici s001, s002, s024, s025, s004, s019, s020, s005, s006, s010, s011, s012, s026, s013, s014.

Risparmio Amministrato

(Cod.s022) - Somma dei valori corrispondenti alle variabili identificate dai codici s009, s18a.

Totale Patrimonio

(Cod.s023) - Somma dei valori corrispondenti alle variabili identificate dai codici s021, s022.

APPROFONDIMENTI

- A) Per quanto riguarda eventuali operazioni svolte da strutture interne di *private banking* anche in affiancamento ai consulenti finanziari, sono esclusi dalle segnalazioni statistiche i casi in cui il consulente finanziario si limiti a procacciare ed a segnalare il cliente alle strutture interne di *private banking* alle quali, in realtà, viene assegnata la gestione del relativo portafoglio. In questo caso, l'operazione si rivela più che altro un'attività di segnalazione svolta dalla rete di consulenti finanziari a favore di altre funzioni interne. Viceversa, andranno segnalate le operazioni in cui il consulente finanziario si avvalga di tali strutture come supporto tecnico nell'attività consulenziale da lui svolta direttamente presso il cliente.

A tal proposito, laddove esistano accordi tra diverse funzioni interne dedicate alla clientela, si dovrà procedere alla segnalazione delle operazioni effettuate dai clienti, anche istituzionali, qualora sussistano le seguenti condizioni:

- 1) il cliente è assegnato al consulente finanziario;
- 2) esiste un rapporto continuativo tra consulente finanziario e cliente;
- 3) per le operazioni svolte dal cliente vi è la retrocessione commissionale a favore del consulente finanziario.

Per un corretto monitoraggio delle casistiche in cui dovesse presentarsi tale condizione, le Associate sono invitate a comunicare di volta in volta, con apposita nota, l'esistenza di eventuali movimentazioni di importi superiori ai 50 milioni di euro.

- B) L'attività nei mercati regolamentati sugli OICR quotati e gli OICR detenuti in mera custodia dovranno essere segnalati nelle categorie corrispondenti all'effettivo regime provvigionale applicato. In particolare, se per i medesimi prodotti sopra citati sono previste provvigioni di sottoscrizione/switch ovvero di mantenimento o di uscita gli stessi dovranno essere inseriti nelle rispettive categorie facenti parte del risparmio gestito. Nel caso in cui siano percepite esclusivamente provvigioni di negoziazione gli stessi dovranno essere inseriti nella categoria denominata "OICR", relativa alla componente titoli del risparmio amministrato.

NOTA DI RACCORDO ALLA DELIBERA CONSOB N.17297 DEL 28/04/2010

Categorie di prodotti finanziari e servizi di investimento
previste nella delibera 17297 - allegato II.10

OICR aperti di diritto italiano	Fondi speculativi	Azioni	Derivati
OICR aperti di diritto estero	Gestioni patrimoniali	Obbligazioni e titoli di Stato (di cui obbligazioni strutturate) (di cui obbligazioni emesse dal Gruppo)	Altro
OICR chiusi	Prodotti assicurativi Ramo III e V	Certificates	

- ❑ Le categorie “OICR aperti di diritto italiano” e “OICR aperti di diritto estero” includono anche i fondi di fondi.
- ❑ La categoria “OICR chiusi” ricomprende gli OICR chiusi mobiliari e gli OICR chiusi immobiliari.
- ❑ la categoria “gestioni patrimoniali” ricomprende le GPF e le GPM.
- ❑ I “prodotti assicurativi ramo III” ricomprendono le polizze *unit linked* e le polizze *index linked*. Ai “prodotti assicurativi ramo V” (operazioni di capitalizzazione) si applicano i medesimi criteri di valorizzazione dello stock e della raccolta lorda e netta previsti per i prodotti del ramo III.
- ❑ I dati di raccolta lorda relativi ad azioni, obbligazioni, titoli di Stato e *certificates* si riferiscono al collocamento sul mercato primario e all’intermediazione lorda sul mercato secondario; quelli di raccolta netta per i medesimi prodotti si riferiscono al collocamento sul mercato primario e alla raccolta netta sul mercato secondario.
- ❑ I dati di raccolta lorda relativi ad obbligazioni strutturate e ad obbligazioni emesse dal Gruppo si riferiscono al collocamento sul mercato primario; quelli di *stock* per i medesimi prodotti si riferiscono a tutte le posizioni esistenti alla fine del semestre di riferimento.
- ❑ I dati di *stock* e di raccolta lorda e netta dei “derivati” quotati sono determinati al prezzo di mercato. I medesimi dati dei “derivati” non quotati sono determinati con il criterio del *fair value*.
- ❑ I dati relativi ai pronti contro termine sono classificati nella voce “Altro”.