

Asset under management (in milioni di euro), rendimenti e costi fissi annui (OGC) dei big del risparmio gestiti

| SOCIETÀ DI GESTIONE                             | AUM<br>Mln eur   | %            | RENDIMENTO<br>DA INIZIO ANNO | RIPARTIZIONE % |             | COSTI FISSI<br>ANNUI |             |
|---|------------------|--------------|------------------------------|----------------|-------------|----------------------|-------------|
|   |                  |              |                              | OBBLIGAZIONI   | AZIONI      |                      | ALTRI ASSET |
| <b>I RISULTATI DELLE GESTIONI AL 31/12/2018</b> |                  |              |                              |                |             |                      |             |
| 1. Amundi                                       | 238.076          | 4,0%         | -6,1%                        | 39,1           | 27,4        | 33,5                 | 1,16        |
| 2. BlackRock                                    | 230.960          | 3,9%         | -6,1%                        | 29,9           | 51,3        | 18,9                 | 0,75        |
| 3. Gruppo Intesa                                | 184.777          | 3,1%         | -5,3%                        | 37,2           | 10,9        | 52                   | 1,24        |
| 4. DWS  | 156.819          | 2,7%         | -6,4%                        | 30,5           | 40,1        | 29,4                 | 1,1         |
| 5. JPMorgan                                     | 147.122          | 2,5%         | -5,8%                        | 27,5           | 42,8        | 29,7                 | 1,09        |
| 6. Nordea                                       | 143.057          | 2,4%         | -5,3%                        | 37,7           | 30,8        | 31,5                 | 1,00        |
| 7. Schroders                                    | 135.474          | 2,3%         | -7,1%                        | 29,2           | 59,2        | 11,6                 | 0,99        |
| 8. Fidelity                                     | 130.673          | 2,2%         | -7,0%                        | 21,6           | 69,7        | 8,7                  | 1,29        |
| 9. Allianz Global Inv.                          | 130.469          | 2,2%         | -7,1%                        | 27,1           | 32,8        | 40,2                 | 1,19        |
| 10. PIMCO                                       | 128.134          | 2,2%         | -0,5%                        | 95,2           |             | 2,1                  | 0,89        |
| 11. Union Investment                            | 121.021          | 2,0%         | -6,5%                        | 32,4           | 31,7        | 35,9                 | 1,28        |
| 12. Vanguard                                    | 115.914          | 2,0%         | -4,3%                        | 33,2           | 56,3        | 10,5                 | 0,20        |
| 13. BNP Paribas                                 | 115.155          | 2,0%         | -6,7%                        | 33,9           | 36,7        | 29,5                 | 1,14        |
| 14. UBS   | 98.111           | 1,7%         | -3,0%                        | 47,0           | 32,9        | 20,1                 | 0,86        |
| 15. Swedbank                                    | 84.358           | 1,4%         | -6,0%                        | 17,9           | 59,9        | 22,2                 | 0,76        |
| 16. Natixis                                     | 84.023           | 1,4%         | -5,5%                        | 24,0           | 33,6        | 42,4                 | 1,07        |
| 17. Franklin Templeton                          | 82.062           | 1,4%         | -4,2%                        | 51,4           | 39,6        | 9                    | 1,62        |
| 18. M&G   | 75.882           | 1,3%         | -5,9%                        | 27,6           | 25,1        | 47,3                 | 1,24        |
| 19. AXA   | 70.260           | 1,2%         | -5,3%                        | 48,0           | 33,6        | 18,5                 | 0,88        |
| 20. Pictet                                      | 67.746           | 1,1%         | -5,4%                        | 26,1           | 54,3        | 19,6                 | 1,34        |
| 21. Anima                                       | 65.465           | 1,1%         | -5,4%                        | 22,2           | 10,4        | 67,4                 | 1,42        |
| 22. AllianceBernstein                           | 59.736           | 1,0%         | -2,8%                        | 62,7           | 28,0        | 9,3                  | 1,29        |
| 23. Morgan Stanley                              | 57.605           | 1,0%         | -3,1%                        | 29,1           | 54,5        | 16,3                 | 1,32        |
| 24. HSBC  | 55.724           | 0,9%         | -6,3%                        | 40,1           | 47,8        | 12,1                 | 0,65        |
| 25. KBC   | 55.479           | 0,9%         | -7,4%                        | 19,7           | 26,8        | 53,6                 | 1,23        |
| 26. Deka  | 55.438           | 0,9%         | -7,1%                        | 31,9           | 43,5        | 24,6                 | 1,22        |
| 27. Handelsbanken                               | 54.862           | 0,9%         | -5,0%                        | 19,7           | 53,7        | 26,6                 | 0,93        |
| 28. Aviva                                       | 54.707           | 0,9%         | -8,1%                        | 24,0           | 31,6        | 44,5                 | 0,65        |
| 29. Danske Invest                               | 53.729           | 0,9%         | -4,7%                        | 47,9           | 38,7        | 13,3                 | 0,78        |
| 30. Robeco                                      | 52.080           | 0,9%         | -5,6%                        | 41,0           | 57,2        | 1,8                  | 0,83        |
| <b>Totale TOP 30</b>                            | <b>3.104.920</b> | <b>52,6%</b> | <b>-5,6%</b>                 | <b>35,5</b>    | <b>37,9</b> | <b>26,6</b>          | <b>1,05</b> |
| <b>Totale 250</b>                               | <b>5.903.609</b> |              |                              |                |             |                      |             |
| 1. Gruppo Intesa                                | 184.777          | 3,1%         | -5,3%                        | 37,2           | 10,9        | 52,0                 | 1,24        |
| 2. Anima  | 65.465           | 1,1%         | -5,4%                        | 22,2           | 10,4        | 67,4                 | 1,42        |
| 3. Gruppo Generali                              | 50.583           | 0,9%         | -7,6%                        | 29,0           | 25,2        | 45,7                 | 1,36        |
| 4. Mediolanum                                   | 43.033           | 0,7%         | -8,4%                        | 29,0           | 37,3        | 33,7                 | 2,32        |
| 5. Pramerica                                    | 32.236           | 0,5%         | -5,7%                        | 38,9           | 14,5        | 46,6                 | 1,35        |
| 6. Arca   | 24.779           | 0,4%         | -4,9%                        | 39,6           | 9,5         | 50,9                 | 1,29        |
| 7. Azimut                                       | 24.602           | 0,4%         | -7,3%                        | 19,8           | 32,6        | 47,6                 | 2,10        |
| 8. Euromobiliare                                | 9.575            | 0,2%         | -4,9%                        | 40,3           | 4,5         | 55,2                 | 1,58        |
| 9. Gruppo Mediobanca                            | 5.575            | 0,1%         | -8,1%                        | 13,6           | 42,3        | 44,0                 | 1,47        |
| 10. Kairos                                      | 5.223            | 0,1%         | -9,7%                        | 40,1           | 17,0        | 42,8                 | 1,25        |
| <b>Totale TOP ITALIA</b>                        | <b>445.847</b>   | <b>7,6%</b>  | <b>-6,1%</b>                 | <b>32,4</b>    | <b>16,7</b> | <b>50,9</b>          | <b>1,45</b> |

#### I RISULTATI DELLE GESTIONI AL 30/06/2019

|                          |                  |              |             |             |             |             |             |
|--------------------------|------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. BlackRock             | 252.979          | 3,9%         | 11,3%       | 29,5        | 52,8        | 17,8        | 0,75        |
| 2. Amundi                | 233.369          | 3,6%         | 7,9%        | 39,9        | 26,9        | 33,2        | 1,16        |
| 3. Gruppo Intesa         | 192.702          | 3,0%         | 5,6%        | 37,2        | 11,5        | 51,3        | 1,24        |
| 4. DWS                   | 169.345          | 2,6%         | 10,1%       | 27,9        | 42,8        | 29,2        | 1,10        |
| 5. JPMorgan              | 163.296          | 2,5%         | 11,1%       | 28,3        | 42,4        | 29,3        | 1,09        |
| 6. Nordea                | 157.956          | 2,5%         | 8,1%        | 38,7        | 31,5        | 29,8        | 1,00        |
| 7. PIMCO                 | 157.820          | 2,5%         | 6,7%        | 95,6        |             | 2,5         | 0,89        |
| 8. Fidelity              | 146.563          | 2,3%         | 13,6%       | 21,3        | 70,1        | 8,6         | 1,29        |
| 9. Schroders             | 144.376          | 2,2%         | 9,9%        | 30,8        | 57,7        | 11,5        | 0,99        |
| 10. Allianz Global Inv.  | 139.373          | 2,2%         | 10,5%       | 26,4        | 34,6        | 39          | 1,19        |
| 11. Vanguard             | 138.517          | 2,2%         | 11,9%       | 32,5        | 55,8        | 11,6        | 0,20        |
| 12. Union Investment     | 133.225          | 2,1%         | 4,4%        | 29,7        | 34,8        | 35,5        | 1,28        |
| 13. BNP Paribas          | 122.311          | 1,9%         | 9,4%        | 32,9        | 38,6        | 28,6        | 1,14        |
| 14. UBS                  | 101.305          | 1,6%         | 10,5%       | 43,0        | 35,9        | 21,0        | 0,86        |
| 15. Swedbank             | 94.310           | 1,5%         | 10,7%       | 16,3        | 61,9        | 21,8        | 0,76        |
| 16. Franklin Templeton   | 87.747           | 1,4%         | 8,3%        | 52,6        | 39,0        | 8,4         | 1,62        |
| 17. Natixis              | 84.558           | 1,3%         | 8,0%        | 25,1        | 37,7        | 37,2        | 1,07        |
| 18. M&G                  | 75.747           | 1,2%         | 7,5%        | 27,2        | 26,1        | 46,8        | 1,24        |
| 19. AXA                  | 74.598           | 1,2%         | 9,8%        | 46,1        | 34,7        | 19,3        | 0,88        |
| 20. Pictet               | 74.235           | 1,2%         | 12,1%       | 25,4        | 56,2        | 18,5        | 1,34        |
| 21. AllianceBernstein    | 72.085           | 1,1%         | 11,1%       | 64,4        | 27,3        | 8,3         | 1,29        |
| 22. Anima                | 65.184           | 1,0%         | 4,7%        | 21,4        | 11,7        | 66,8        | 1,42        |
| 23. Morgan Stanley       | 64.577           | 1,0%         | 14,5%       | 28,6        | 59,9        | 11,5        | 1,32        |
| 24. Deka                 | 62.580           | 1,0%         | 10,1%       | 29,9        | 46,8        | 23,2        | 1,22        |
| 25. Handelsbanken        | 61.932           | 1,0%         | 10,3%       | 17,7        | 55,9        | 26,5        | 0,93        |
| 26. HSBC                 | 61.706           | 1,0%         | 11,0%       | 39,9        | 49,1        | 11,0        | 0,65        |
| 27. KBC                  | 61.274           | 1,0%         | 8,4%        | 18,4        | 32,2        | 49,4        | 1,23        |
| 28. Aviva                | 60.840           | 0,9%         | 10,6%       | 28,8        | 31,4        | 39,8        | 0,65        |
| 29. Danske Invest        | 56.619           | 0,9%         | 8,5%        | 49,4        | 37,2        | 13,4        | 0,78        |
| 30. Robeco               | 56.352           | 0,9%         | 12,7%       | 40,5        | 57,8        | 1,7         | 0,83        |
| <b>Totale TOP 30</b>     | <b>3.367.481</b> | <b>52,4%</b> | <b>9,5%</b> | <b>35,5</b> | <b>39,2</b> | <b>25,3</b> | <b>1,04</b> |
| <b>Totale 250</b>        | <b>6.420.783</b> |              |             |             |             |             |             |
| 1. Gruppo Intesa         | 192.702          | 3,0%         | 5,6%        | 37,2        | 11,5        | 51,3        | 1,24        |
| 2. Anima                 | 65.184           | 1,0%         | 4,7%        | 21,4        | 11,7        | 66,8        | 1,40        |
| 3. Gruppo Generali       | 54.796           | 0,9%         | 7,0%        | 31,1        | 25,3        | 43,6        | 1,32        |
| 4. Mediolanum            | 46.647           | 0,7%         | 8,3%        | 28,3        | 39,4        | 32,2        | 2,33        |
| 5. Pramerica             | 34.053           | 0,5%         | 7,0%        | 38,8        | 15          | 46,2        | 1,36        |
| 6. Arca                  | 25.630           | 0,4%         | 5,5%        | 38,7        | 10,2        | 51,1        | 1,30        |
| 7. Azimut                | 25.300           | 0,4%         | 6,8%        | 23,4        | 34,7        | 41,9        | 2,13        |
| 8. Euromobiliare         | 9.742            | 0,2%         | 4,9%        | 41,7        | 4,9         | 53,4        | 1,57        |
| 9. Gruppo Mediobanca     | 4.927            | 0,1%         | 5,2%        | 19,0        | 41,1        | 39,9        | 1,43        |
| 10. Kairos               | 3.885            | 0,1%         | 6,2%        | 41,0        | 17,9        | 41,2        | 1,26        |
| <b>Totale TOP ITALIA</b> | <b>462.867</b>   | <b>7,2%</b>  | <b>6,1%</b> | <b>32,8</b> | <b>17,6</b> | <b>49,6</b> | <b>1,45</b> |

Fonte: Tosetti Value