

1. Concentrazione del mercato e «rapporti di forza» tra le Reti «Top 6» (2016 vs 2021)



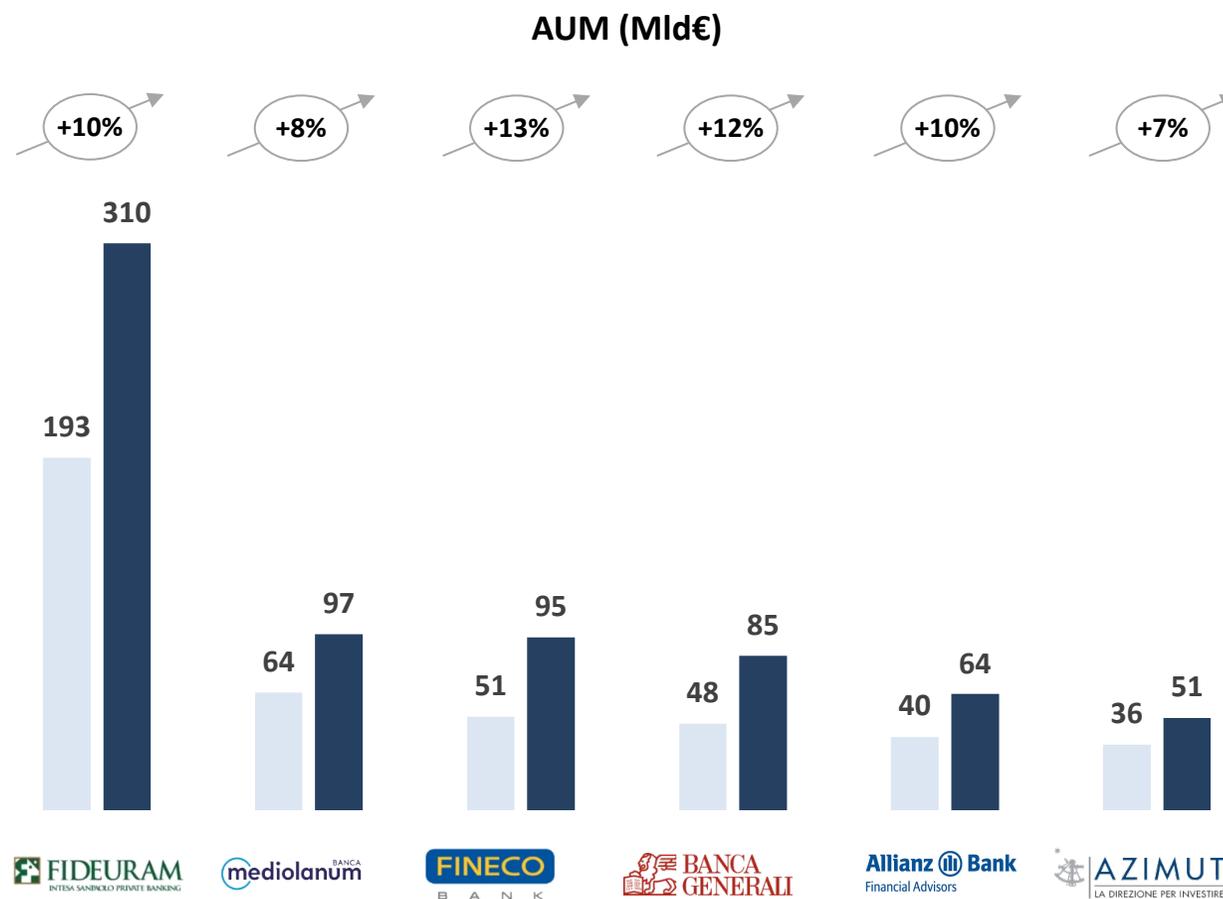
Le Big 6 di mercato 2016	Patrimonio (milioni euro)	Quota di mercato (Patrimonio)	Raccolta Annuale	Quota di mercato (Raccolta)	Consulenti	Quota di mercato (Consulenti)
GRUPPO FIDEURAM	192.917	41,0%	7.839	23,8%	5.785	26,1%
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	64.293	13,6%	5.641	17,1%	4.288	19,3%
FINECOBANK S.p.A.	51.434	10,9%	4.338	13,2%	2.628	11,9%
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	47.547	10,1%	5.677	17,2%	1.841	8,3%
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	40.285	8,6%	3.324	10,1%	1.994	9,0%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	35.997	7,6%	3.170	9,6%	1.637	7,4%
TOTALE	432.474	91,8%	29.990	91,0%	18.173	82,0%
Le Big 6 di mercato 2021	Patrimonio (milioni euro)	Quota di mercato (Patrimonio)	Raccolta Annuale	Quota di mercato (Raccolta)	Consulenti	Quota di mercato (Consulenti)
GRUPPO FIDEURAM	310.383	39,5%	16.089	28,1%	6.480	27,1%
BANCA MEDIOLANUM S.p.A.	96.558	12,3%	7.846	13,7%	4.232	17,7%
FINECOBANK S.p.A.	94.631	12,0%	9.869	17,2%	2.790	11,7%
BANCA GENERALI S.p.A. - GRUPPO BANCA GENERALI	84.646	10,8%	7.685	13,4%	2.162	9,1%
ALLIANZ BANK FINANCIAL ADVISORS S.p.A.	63.597	8,1%	5.449	9,5%	2.133	8,9%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT	50.554	6,4%	2.796	4,9%	1.840	7,7%
TOTALE	700.369	89,1%	49.734	86,8%	19.637	82,2%

Gruppo Fideuram: comprende Rete Fideuram + Sanpaolo Invest + ISP Private Banking + IW Bank per il solo dato 2021

Fonte: elaborazione Excellence su dati Assoreti

2. AUM 2016 vs 2021

+x%
CAGR 16-21

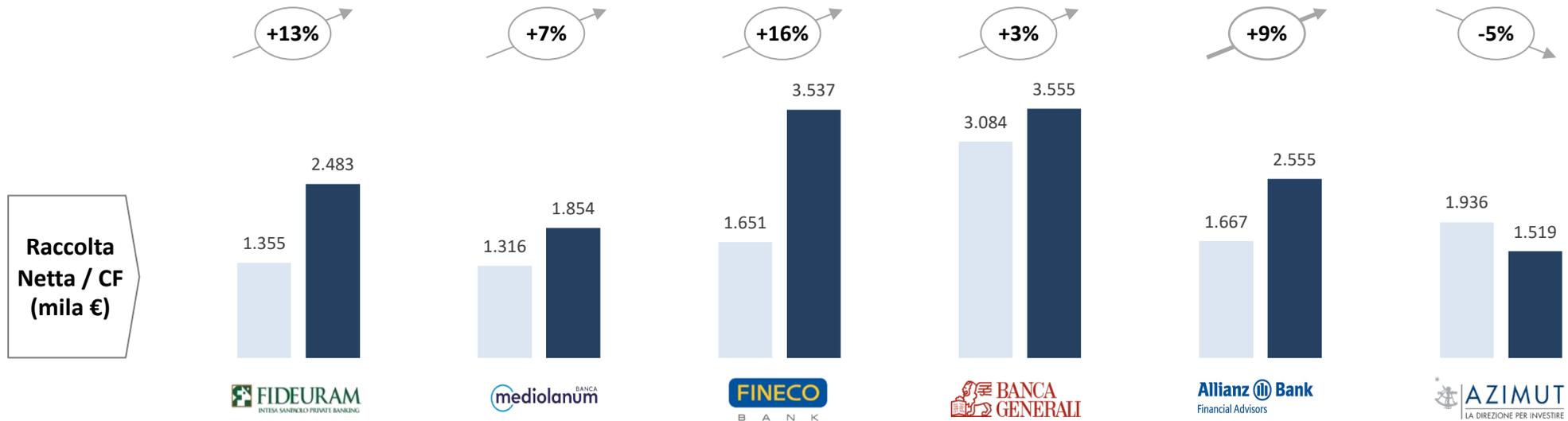
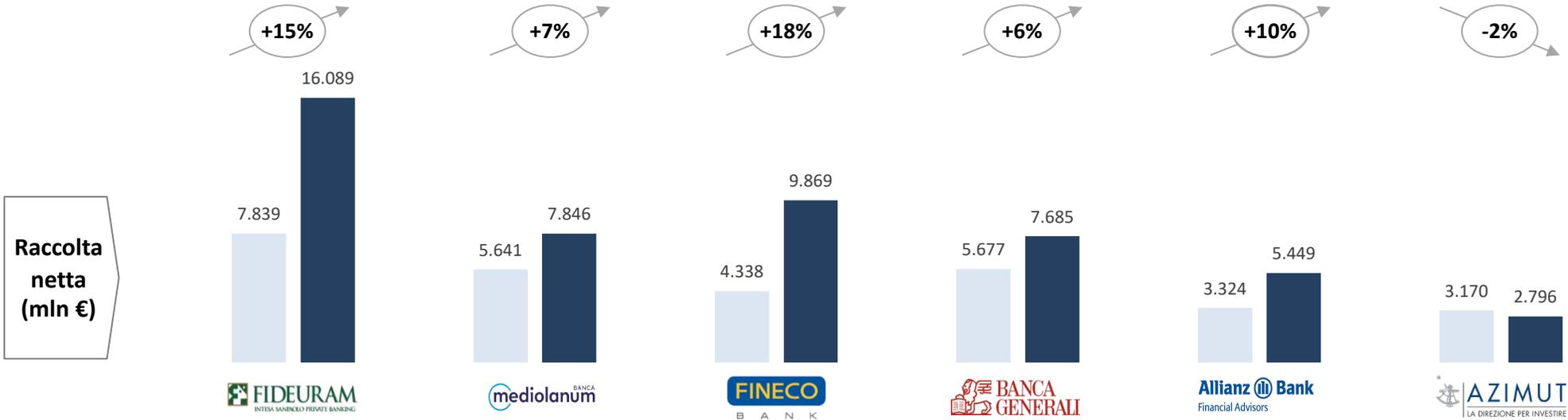


Gruppo Fideuram: comprende Rete Fideuram + Sanpaolo Invest + ISP Private Banking + IW Bank per il solo dato 2021

Fonte: elaborazione Excellence su dati Assoreti

3. Andamento Raccolta Netta e «Produttività» CF

+x%
CAGR 16-21



Gruppo Fideuram: comprende Rete Fideuram + Sanpaolo Invest + ISP Private Banking + IW Bank per il solo dato 2021

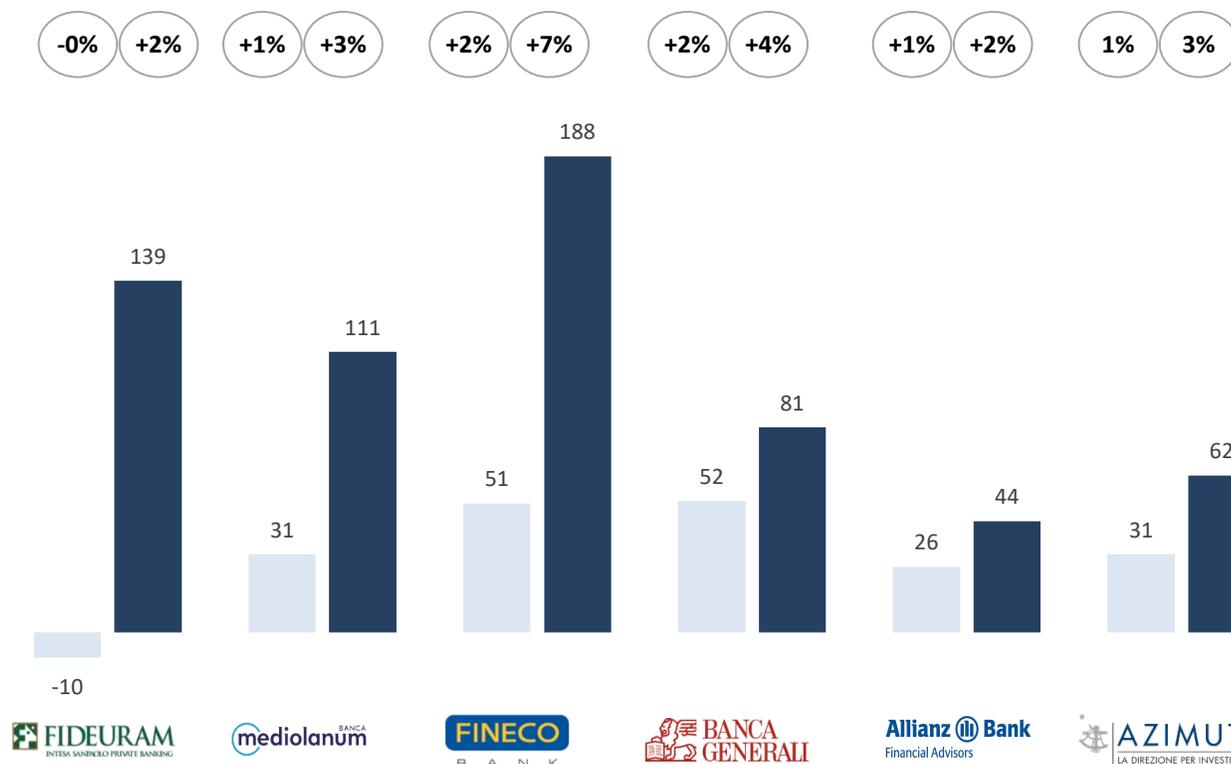
Fonte: elaborazione Excellence su dati Assoreti

4. Flussi Netti di Consulenti Finanziari

+x%
% vs dimensione
complessiva Rete



«Flussi Netti CF» (CF in Entrata – CF in Uscita) 2020 e 2021



CF in Entrata: comprende «acquisizioni» di CF da altri intermediari o da «senza intermediario» + nuovi iscritti all'Albo

CF in Uscita: comprende CF passati ad altri intermediari o a «senza intermediario» + cancellazioni dall'Albo

Gruppo Fideuram: comprende Rete Fideuram + Sanpaolo Invest + ISP Private Banking + IW Bank per il solo dato 2021

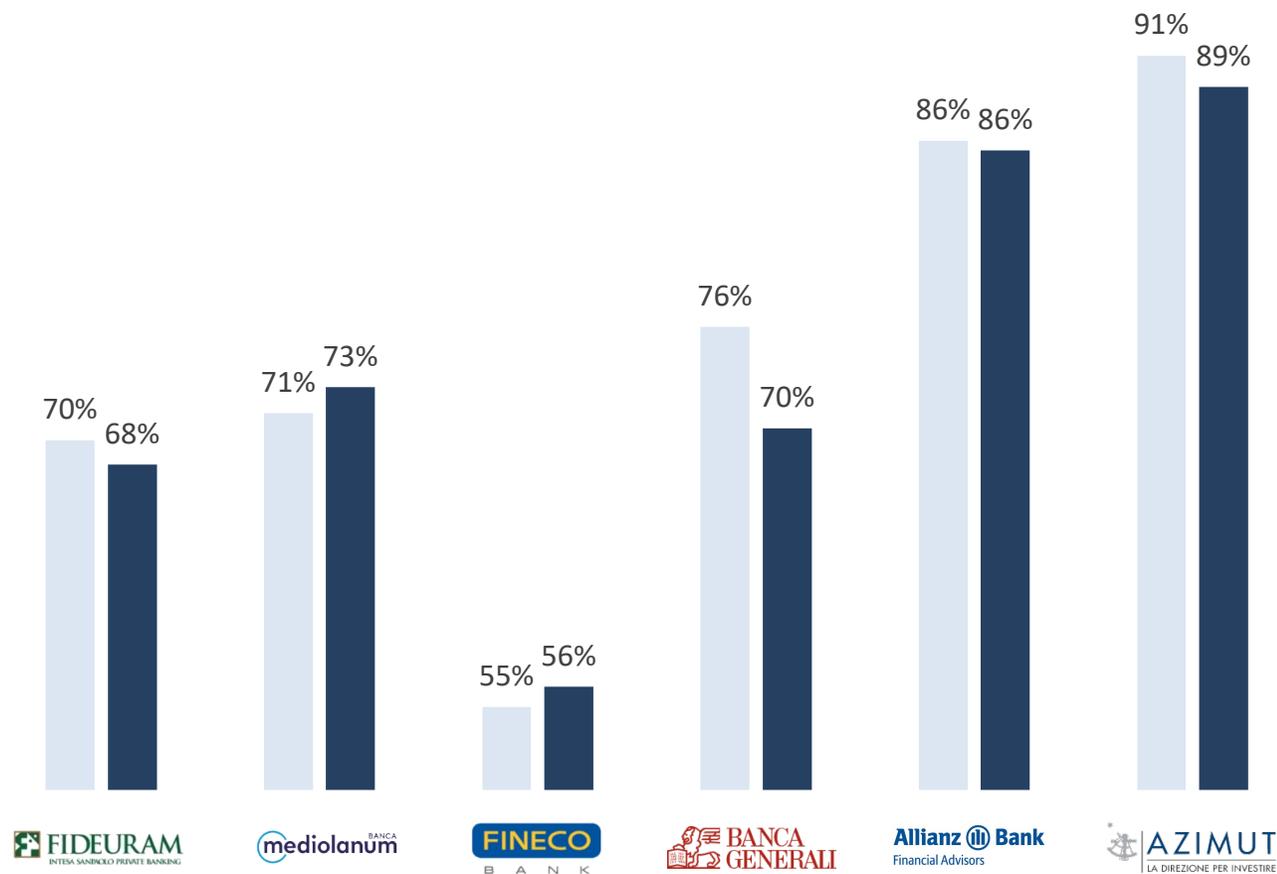
Fonte: elaborazione Excellence su dati Albo OCF

5. Asset Mix 2016 vs 2021: Quota % Risparmio Gestito su Totale AUM

+x%
CAGR 16-21



«Peso» del Risparmio Gestito in % su Totale AUM



Gruppo Fideuram: comprende Rete Fideuram + Sanpaolo Invest + ISP Private Banking + IW Bank per il solo dato 2021

Fonte: elaborazione Excellence su dati Assoreti