



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri - dicembre 2009

Dicembre: la raccolta è positiva per 1,6 miliardi di euro.

2009: raccolta provvisoria negativa per 3 miliardi. Brillano i Fondi di Diritto Estero

Con il dato positivo di dicembre i fondi comuni di investimento archiviano l'anno con sette mesi di raccolta positiva. A dicembre il bilancio tra sottoscrizioni e riscatti si chiude in positivo con 1,6 miliardi di euro. Alla fine del 2009 il patrimonio complessivo investito in fondi si assesta provvisoriamente* a quota 430 miliardi di euro. Nel corso dell'intero anno i Fondi Azionari, Flessibili e Obbligazionari hanno raccolto i flussi più consistenti.

Con quasi 1,1 miliardi di euro raccolti nel corso del mese i **Fondi Obbligazionari** offrono al settore il contributo più consistente. La raccolta provvisoria* calcolata sull'intero anno è pari a 273 milioni di euro. Il patrimonio della categoria è in crescita e, con i suoi 161,7 miliardi, continua a rappresentare più di un terzo degli asset del settore. A dicembre è consistente anche la raccolta messa a segno dai prodotti **Flessibili**, che per il terzo mese consecutivo chiudono in positivo, con flussi pari a oltre 1 miliardo di euro. Il risultato di raccolta da inizio anno è positivo per 856 milioni di euro, mentre il patrimonio, che si colloca oltre la quota dei 57,3 miliardi di euro, vale il 13,3% degli asset complessivi. Assogestioni rileva per i **Fondi Azionari** sottoscrizioni nette per 347 milioni nel corso del mese. Con quasi 3 miliardi di euro questi prodotti registrano il dato provvisorio* di raccolta più consistente dell'anno. I prodotti legati alle borse rappresentano oggi il 21% degli asset - oltre 90,1 miliardi di euro - investiti in fondi comuni. I **Fondi Bilanciati** incassano 281 milioni di euro nel corso del mese e detengono asset per 17 miliardi, il 4% del patrimonio. La categoria chiude temporaneamente l'anno con un risultato di raccolta negativo pari a -661 milioni di euro. I **Fondi Hedge** continuano il loro lento avvicinamento alla parità e chiudono il mese in oggetto con deflussi per 17 milioni di euro. Il bilancio provvisorio* di fine anno è pari a -5,5 miliardi di euro, il peggiore registrato dal settore nel corso dello scorso anno. Il patrimonio della categoria è ancora saldo a 3,8% del patrimonio, una quota che corrisponde a oltre 16 miliardi di euro. Si appesantisce il valore dei deflussi registrati dai **Fondi di Liquidità**. Per la categoria le perdite si attestano a oltre 1,1 milioni di euro. Il bilancio provvisorio* dall'inizio dell'anno è in rosso per 889 milioni di euro. Il patrimonio, in lieve flessione si colloca a quota 87,6 miliardi di euro, il 20,4% degli asset complessivi.

A dicembre i **Fondi di diritto Estero** mettono a segno una raccolta provvisoria* quasi doppia rispetto allo scorso mese. I flussi netti in entrate sono pari a quasi 3 miliardi di euro; di questi oltre 2,4 provengono da sottoscrizioni di prodotti **promossi da Gruppo Italiani**. Il rendiconto da inizio anno sfiora temporaneamente i 10 miliardi di euro. Gli *asset* stimati per i Fondi di Diritto Estero sono, alla fine dell'anno, superiori a 215 miliardi di euro*, il 50,1% del patrimonio del sistema fondi.

[SEGUE...]



I **Fondi di diritto Italiano** chiudono il mese con una raccolta negativa di oltre 1,3 miliardi di euro. Nel corso dei 12 mesi del 2009 i flussi complessivi provvisori* sono stati negativi per poco meno di 13 miliardi di euro. Il patrimonio detenuto in questa tipologia di prodotti è superiore a 214 miliardi di euro, il 49,9% delle masse complessive ascrivibili all'intero sistema fondi. I prodotti domestici **promossi da Gruppi italiani** accusano nel corso del mese deflussi per 1,4 miliardi di euro e detengono un patrimonio di oltre 193 miliardi di euro, il 45% degli asset. Per i fondi italiani **promossi da Gruppi esteri** la raccolta di dicembre è positiva e vale 13 milioni di euro. Il dato da inizio anno è negativo e pari a 189 milioni. Il patrimonio, a quota 21 miliardi, vale il 5% delle masse del settore.

A dicembre i **Gruppi Italiani** detengono l'81,5% del patrimonio e registrano flussi positivi pari a oltre 1 miliardo di euro. Allargando l'orizzonte temporale a tutto il 2009 il dato di raccolta è negativo per 4,6 miliardi di euro. I **Gruppi Esteri** archiviano momentaneamente il mese con flussi positivi pari a 555* milioni di euro, un dato che sale a oltre 1,6 miliardi di euro nel corso dei 12 mesi.

** Il risultato definitivo di raccolta sarà reso noto nella pubblicazione trimestrale denominata **Mappa del Risparmio Gestito**.*

Si ricorda, inoltre, che:

- *Il presente rapporto mensile integra i dati di raccolta e patrimonio rilevati trimestralmente con quelli calcolati mensilmente. Tale perfezionamento permette di fornire indicazioni più complete sui trend dell'industria, superando gran parte dei limiti derivanti dall'assenza di informazioni aggiornate per alcuni fondi di diritto estero promossi da gruppi esteri.*

- *il rapporto, inoltre, non presenta più la tradizionale ripartizione "fondi italiani", "fondi round-trip" e "fondi esteri" e la sostituisce con una lettura combinata delle informazioni distinte per nazionalità di origine/riferimento del gruppo (gruppi italiani, gruppi esteri) e domicilio dei fondi (fondi di diritto italiano, fondi di diritto estero).*

Ulteriori informazioni sono disponibili nelle note metodologiche.

[FINE]

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato stampa sono consentiti previa citazione della fonte. Il presente documento ed i relativi dati sono consultabili anche sul sito www.assogestioni.it, nelle aree "Comunicati Stampa" e "Dati".

Milano, 8 gennaio 2010

Assogestioni
Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali
Vincenzo Galimi

Responsabile Ufficio Stampa
Jean-Luc Gatti
Tel. 02 361651 36 - Cell. 328 2919381
jeanluc.gatti@assogestioni.it