ASSOGESTIONI
associazione del risparmio gestito

Home [1]

Raccolta fondi, il secondo trimestre cancella l’effetto Covid

Pubblicato il 2/9/2020

Grazie a una raccolta netta superiore agli 11,3 miliardi di euro nel periodo aprile-giugno l’industria del risparmio gestito cancella gli effetti negativi legati alla pandemia nel 2020. Lo si evince dalla Mappa trimestrale del risparmio gestito stilata dall’ufficio studi di Assogestioni.

Secondo i dati diffusi dall’associazione, il saldo netto da inizio anno, infatti, si riduce drasticamente da -12 miliardi di fine marzo ad appena -735 milioni a fine giugno, merito della raccolta portata a termine dalle Sgr sulle gestioni collettive (+16,2 miliardi). La quasi totalità dei flussi ha riguardato fondi aperti armonizzati Ucits mentre verso i fondi chiusi sono arrivati 1,3 miliardi di nuovi flussi netti.

La raccolta netta dei fondi aperti nel trimestre ammonta a 14,8 miliardi. La maggior parte dei flussi sono stati intercettati da fondi di diritto estero (15,28 miliardi).

Nel secondo trimestre gli investitori hanno favorito gli investimenti azionari verso i quali i flussi netti sono stati pari a 8,5 miliardi. Al secondo posto ci sono i fondi monetari (+4,2 miliardi), seguiti dagli obbligazionari (+2,9 miliardi) ed i bilanciati (+1,1 miliardi).

Da inizio anno però le preferenze si mantengono ancora orientate al breve termine: la categoria più gettonata rimane ancora quella dei monetari (12,45 miliardi). Gli azionari, che scontano la fuga del primo trimestre, tornano con un saldo positivo per 2,5 miliardi.

Il patrimonio gestito dall’industria sale a 2.266 miliardi, in particolare per effetto dell’attività di gestione. La quota degli asset investita in Fondi aperti e chiusi è del 48,5% (1.098 miliardi), mentre il rimanente 51,5% (1.167 miliardi) è impiegato nelle Gestioni di Portafoglio.

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	2 ° Trim. 2020	1 ° Trim. 2020	da inizio anno	Giugno 2020		Marzo 2020	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Industria del risparmio gestito							
TOTALE	11.335	-12.070	-736	2.265.604	100,0%	2.139.778	100,0%
GESTIONI COLLETTIVE	16.172	-10.892	5.280	1.098.258	48,5%	1.021.753	47,8%
Fondi aperti	14.848	-12.135	2.713	1.032.133	45,6%	958.870	44,8%
Armonizzati (Ucits)	14.838	-11.029	3.809	982.146	43,4%	911.080	42,6%
Alternativi non riservati	12	16	28	1.162	0,1%	1.113	0,1%
Alternativi riservati	-2	-1.122	-1.125	48.825	2,2%	46.677	2,2%
Fondi chiusi	1.324	1.243	2.567	66.125	2,9%	62.883	2,9%
Fondi immobiliari	1.215	807	2.022	58.531	2,6%	55.722	2,6%
Altri fondi chiusi	108	436	545	7.594	0,3%	7.162	0,3%
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	-4.837	-1.178	-6.015	1.167.346	51,5%	1.118.026	52,2%
GP retail	685	408	1.094	133.477	5,9%	125.286	5,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	595	-495	100	99.712	4,4%	92.945	4,3%
Gestioni di prodotti assicurativi	-7.380	-1.759	-9.139	784.527	34,6%	757.250	35,4%
Altre Gestioni	1.263	667	1.930	149.630	6,6%	142.544	6,7%

Il sistema totalizza oltre 16 miliardi di euro di sottoscrizioni grazie all’apporto delle gestioni collettive. Patrimonio gestito in crescita a 2.266 miliardi