Nel primo trimestre 2021 doppiata la raccolta dello scorso anno

Pubblicato il 20/5/2021



Il risparmio gestito sfiora quota 30 miliardi di euro di flussi netti positivi nei primi tre mesi del 2021. Una cifra doppia rispetto all'intero 2020, anno certamente *sui generis* ma che si era ugualmente chiuso con un dato positivo per 14,5 miliardi. Il nuovo record di patrimonio, certificato dalla mappa trimestrale Assogestioni, ammonta a 2.469 miliardi di euro, con le gestioni collettive che tornano a superare complessivamente le gestioni di portafoglio. Le prime si attestano a 1.242 miliardi mentre le seconde a 1.227.

Un sorpasso che si basa in particolare sul dato dei fondi aperti che nei primi tre mesi dell'anno raccolgono oltre 18,6 miliardi di euro. Di questi, ben 13 miliardi si riferiscono ai fondi di lungo termine azionari. A seguire troviamo i bilanciati con 4,3 miliardi e gli obbligazionari con 2,8 miliardi. In territorio negativo per raccolta da inizio anno i flessibili che lasciano sul terreno 2,7 miliardi.

Tra le gestioni di portafoglio, il cui dato di raccolta complessivo è positivo per 9,9 miliardi di euro, le gestioni di prodotti assicurativi fanno registrare afflussi per 3 miliardi, mentre le gestioni di portafoglio retail si posizionano a 2,5 miliardi.

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	1° Trim. 2021	4° Trim. 2020	da inizio anno	Marzo 2021		Dicembre 2020	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
Industria del risparmio gestito							
TOTALE	29.874	508	29.874	2.468.974	100,0%	2.421.671	100,0%
GESTIONI COLLETTIVE	19.959	14.952	19.959	1.242.391	50,3%	1.201.636	49,6%
Fondi aperti	18.683	11.669	18.683	1.173.369	47,5%	1.133.307	46,8%
Armonizzati (Ucits)	18.142	11.091	18.142	1.117.923	45,3%	1.076.110	44,4%
Alternativi non riservati	40	138	40	1.245	0,1%	1.206	0,0%
Alternativi riservati	501	439	501	54.201	2,2%	55.990	2,3%
Fondi chiusi	1.276	3.282	1.276	69.022	2,8%	68.329	2,8%
Fondi immobiliari	710	1.688	710	59.736	2,4%	59.670	2,5%
Altri fondi chiusi	566	1.594	566	9.286	0,4%	8.658	0,4%
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	9.915	-14.444	9.915	1.226.583	49,7%	1.220.035	50,4%
GP retail	2.475	1.447	2.475	149.037	6,0%	142.170	5,9%
Gestioni di patrimoni previdenziali	717	773	717	110.595	4,5%	108.303	4,5%
Gestioni di prodotti assicurativi	3.025	-21.904	3.025	799.719	32,4%	806.145	33,3%
Altre Gestioni	3.699	5.240	3.699	167.232	6,8%	163.417	6,7%
NUMERO GRUPPI				61		61	
NUMERO SOCIETA'				209		209	

Fonte: Assogestioni. Tavola 1 sintesi del trimestre – Industria del risparmio gestito

Oltre un quarto dei fondi aperti è sostenibile

Un importante elemento di novità della mappa trimestrale Assogestioni riguarda l'universo dei fondi aperti analizzato in relazione all'entrata in vigore, lo scorso 10 marzo, della Sustainable Finance Disclosure Regulation.

Su un patrimonio promosso dei fondi aperti pari a complessivi 1.063 miliardi di euro, 276 miliardi, il 25,9% del totale, considerano le variabili ambientali e sociali nella politica di investimento. Il 90% di tale patrimonio promosso promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e rientra nell'art.8 mentre il 10% ha specifici obiettivi di sostenibilità ed è classificabile come prodotto "articolo 9". Per quanto riguarda le asset class su cui investono i fondi di lungo termine, la più rappresentata è l'azionario con il 36,1%, seguita a stretto giro dall'obbligazionario al 29,6%. Chiudono flessibili e bilanciati rispettivamente al 16,9% e 13,4%.

"L'offerta di strumenti di finanza sostenibili sviluppati dalle società di gestione rende possibile la mobilitazione dei capitali a favore delle imprese che più si impegnano nel cammino verso la sostenibilità promosso dalle istituzioni europee e nazionali", ha commentato Manuela Mazzoleni, direttore Sostenibilità di Assogestioni. "Il peso crescente e già significativo degli investimenti sostenibili sul totale mostra come gli investitori italiani siano pronti a contribuire con i propri risparmi alla sfida della transizione ecologica", ha completato.

Numeri destinati ad aumentare, e velocemente, nel tempo se consideriamo che da inizio anno al 31 marzo 2021 la raccolta dei fondi aperti sostenibili in termini di patrimonio promosso è stata superiore ai 18 miliardi su un totale di 15,7 miliardi, permettendo, dunque, non solo una conclusione del trimestre in territorio positivo, ma contribuendo in modo decisivo al dato di raccolta complessivo dell'industria.

- Il risparmio gestito sfiora quota 30 miliardi di euro di flussi netti positivi nei primi tre mesi del 2021
- Oltre un quarto del patrimonio promosso dei fondi aperti è sostenibile

---