Mappa mensile del risparmio gestito – luglio 2023

Pubblicato il 15/9/2023



Stando ai dati preliminari, a luglio l'industria del risparmio gestito ha visto il prosieguo del trend che ha caratterizzato gli ultimi mesi, con una raccolta negativa contrapposta all'aumento del patrimonio complessivo, supportato dall'effetto mercato positivo.

Nel dettaglio, la raccolta netta è stata pari a -3,82 mld euro (equivalente allo 0,16% degli AuM), mentre le masse sono salite a 2.286 mld euro dai 2.277 di fine giugno, grazie a un effetto performance calcolato dall'Ufficio Studi Assogestioni in +0,5%.

La stessa dinamica si replica nei soli fondi aperti che, a luglio, hanno registrato 2,9 mld euro di deflussi, a fronte di un incremento del patrimonio corrispettivo a 1.120 mld euro dai 1.114 mld euro del mese precedente, riconducibile a un effetto mercato di +1%.

Lo spaccato della categoria a maggiore componente retail evidenzia il continuo interesse degli investitori per i fondi obbligazionari che, nel mese, hanno raccolto +1,97 mld euro, cifra che porta l'ammontare di sottoscrizioni da inizio anno a +13,61 mld euro. Inversione di trend per i prodotti azionari (-417 mln euro), che si somma ai deflussi di bilanciati (-1,31 mld) e flessibili (-2,03 mld).

Per quanto riguarda le gestioni di portafoglio, i dati provvisori segnalano 1,07 mld euro di deflussi a luglio. Mentre la componente retail rimane stabile (+481 mln euro), quella istituzionale registra 1,56 mld euro di fuoriuscite, confermandosi una delle voci strutturalmente più volatili.

Nell'area riservata del sito di Assogestioni sono disponibili l'archivio dei rapporti statistici e il Cubo, un'applicazione che permette di interrogare il database dell'associazione combinando liberamente diversi criteri di rappresentazione delle informazioni per generare report personalizzati. L'accesso a questi strumenti è possibile attraverso la sezione "Dati e Ricerche" [2] del sito.

- Patrimonio gestito sale a 2.286 mld euro con un effetto mercato del +0,5%
- Raccolta netta di sistema pari a -3,82 mld euro, - 2,9 sui fondi aperti
- Continua il trend positivo dei fondi obbligazionari (+1,97 mld a luglio, +13,61 da inizio anno)
