



**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

## COMUNICATO STAMPA

*Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri - dicembre 2008*

### **Dicembre 2008: deflussi stabili Bilanciati e Azionari vicini alla parità**

**I deflussi di dicembre sono leggermente inferiori a 9 miliardi. Sulla base dei dati provvisori\* i riscatti di tutto il 2008 ammontano a 140 miliardi di euro e il patrimonio complessivo investito in fondi aperti è pari a 409 miliardi di euro.**

Anche questo mese l'interesse dei sottoscrittori è principalmente rivolto ai prodotti **Bilanciati** e **Azionari**, che registrano rispettivamente 225 e 437 milioni di euro di deflussi. A fine 2008 il patrimonio dei fondi Bilanciati si assesta provvisoriamente a quota 18,9 miliardi (4,6% del patrimonio complessivo), mentre quello dei fondi Azionari è pari a 69,8 miliardi di euro (17% del totale investito in fondi aperti). Nel corso dell'anno i fondi Bilanciati hanno registrato deflussi complessivi per 8,7 miliardi di euro, mentre i riscatti per i prodotti Azionari ammontano a 29,5 miliardi di euro.

Crescono rispetto a novembre i deflussi per i fondi **Flessibili**, che in tutto il mese di dicembre registrano riscatti per 1,2 miliardi di euro. Il dato provvisorio da inizio anno è -17 miliardi e il patrimonio, con i suoi 52,7 miliardi, vale circa il 13% del totale.

I **fondi di Liquidità** si presentano all'appuntamento di fine mese con riscatti in crescita e pari a 2,1 miliardi di euro (poco più di 11 miliardi in tutto l'anno). Sulla base dei dati rilevati dall'associazione il patrimonio della categoria, equivalente al 21% del totale, vale a fine anno 86,5 miliardi di euro.

Situazione stabile per i **fondi Hedge**, per i quali l'associazione registra deflussi per oltre 2,1 miliardi, dato in linea con il mese di novembre. Nel corso dell'anno i riscatti sono arrivati a sfiorare la soglia dei 8,3 miliardi. Il patrimonio, pari a circa 21,5 miliardi, è equivalente al 5,3% delle masse.

La classifica si chiude con i prodotti **Obbligazionari** che continuano ad essere la categoria maggiormente colpita dai riscatti: 2,8 miliardi a dicembre e 65,7 dall'inizio dell'anno. A fine 2008 il patrimonio quota 160 miliardi di euro, il 39% del patrimonio.

Nel corso di dicembre sono defluiti dalle casse dei **fondi di diritto Italiano** 6 miliardi di euro; il dato è in leggero miglioramento rispetto allo scorso mese. I deflussi calcolati sull'anno ammontano a poco meno di 83 miliardi e il patrimonio investito nei prodotti domestici promossi da gruppi italiani ed esteri è, a fine dicembre, pari a 214 miliardi (52,4% del totale)

[SEGUE...]



Peggiora l'andamento della raccolta provvisoria\* dei **fondi di diritto Estero**, che si presentano all'appello con deflussi mensili pari a 2,9 miliardi di euro. Il dato annuale è pari a -57,4 miliardi di euro. Gli *asset* stimati si stabilizzano a quota 195 miliardi di euro, il 47,6% dell'intero sistema fondi.

In tutto il mese di dicembre i **Gruppi Italiani** hanno accusato deflussi per 7,8 miliardi (oltre 110 i miliardi in tutto il 2008). Nel corso del mese i **Gruppi Esteri** lasciano provvisoriamente\* sul terreno 1,2 miliardi di euro, che salgono a 29,8 miliardi sull'intero anno.

*\* Il risultato complessivo di raccolta dei fondi di diritto Estero sarà reso disponibile nella pubblicazione trimestrale **Nuova 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).*

*Per ulteriori informazioni si rimanda alle 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](http://www.assogestioni.it), nelle aree "Comunicati Stampa" e "Dati".*

Milano, 8 gennaio 2009

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](mailto:jeanluc.gatti@assogestioni.it)