



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – febbraio 2009

Rallentano i deflussi, positiva la raccolta dei gruppi esteri. Torna il segno più per la categoria dei fondi di Liquidità

Rallentano ancora i deflussi dai fondi aperti. A febbraio il rendiconto tra sottoscrizioni e riscatti è pari a -2,9 miliardi di euro e il patrimonio complessivo investito in fondi aperti si assesta a quota 388 miliardi di euro dai 397,7 dello scorso mese.

I dati rilevati dall'associazione evidenziano il ritorno in territorio positivo della raccolta dei **fondi di Liquidità**, per i quali gli afflussi al netto dei riscatti sono pari a 572 milioni di euro. La categoria chiude il mese con un patrimonio in crescita che supera abbondantemente gli 86,7 miliardi di euro, il 22,4% del patrimonio complessivo.

Pur continuando a riscontrare l'interesse dei sottoscrittori i prodotti **Azionari** e **Bilanciati** restano sotto la soglia della parità. Le due categorie registrano rispettivamente 143 e 348 milioni di euro di deflussi. Alla fine del mese il patrimonio dei fondi Bilanciati si posiziona a quota 16,5 miliardi, il 4,2% del patrimonio complessivo. Gli asset dei fondi Azionari sono invece pari a 62,6 miliardi di euro, il 16% del patrimonio totale investito in fondi aperti.

Rallentano i riscatti per i **fondi Hedge**, per i quali i deflussi ammontano a 611 milioni di euro. Gli asset detenuti dalla categoria, equivalenti al 4,8% delle masse complessive, sono alla fine del mese pari a 18,5 miliardi di euro.

In progressivo rallentamento anche i deflussi per i fondi **Flessibili**. Nel corso del mese la categoria subisce riscatti per 687 milioni di euro e chiude il periodo con il 13% del patrimonio, pari a 50,3 miliardi.

Sempre negative ma in netto rallentamento anche le fuoriuscite dalle casse dei prodotti **Obbligazionari**. In un mese la categoria ha perso 1,7 miliardi di euro, ma nonostante i continui riscatti questi prodotti, con il 39,5% del patrimonio, continuano a possedere le masse più rappresentative, equivalenti a oltre 153,4 miliardi di euro.

I deflussi dai **fondi di diritto Italiano**, in frenata rispetto a gennaio, sono pari a 2,1 miliardi di euro. Il patrimonio investito nei prodotti domestici promossi da gruppi italiani ed esteri equivale oggi a 206 miliardi di euro, oltre il 53% del patrimonio totale.

[SEGUE...]



In netto rallentamento i riscatti dei **fondi di diritto Estero**, che si presentano provvisoriamente* con deflussi pari a 758 milioni di euro. Gli *asset* stimati ammontano a 182 miliardi di euro, il 47% del patrimonio dell'intero sistema fondi.

Nel corso del mese i **Gruppi Italiani** hanno accusato deflussi per 2,9 miliardi, mentre i **Gruppi Esteri** sono tornati in positivo raccogliendo provvisoriamente* 37 milioni di euro.

** 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, nelle aree "Comunicati Stampa" e "Dati".*

Milano, 5 marzo 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