



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – febbraio 2010

Febbraio: cresce il patrimonio ma il sistema registra deflussi per 456 milioni Segno più per la raccolta dei prodotti esteri

A febbraio i riscatti sono superiori alle sottoscrizioni e il sistema fondi chiude il mese con una raccolta netta negativa pari a 456 milioni di euro. Nonostante il risultato negativo il patrimonio è in crescita e sale provvisoriamente fino a quota 434 miliardi. Nel corso del mese di febbraio gli investitori hanno scelto di affidare i loro risparmi ai gestori di prodotti Obbligazionari, Bilanciati e Flessibili.

Nel corso del mese torna l'interesse per i **Fondi Obbligazionari**, che raccolgono 1,1 miliardi di euro. Gli *asset*, ancora in crescita, superano i 169 miliardi di euro e rappresentano oltre un terzo del patrimonio del settore.

I **Fondi Flessibili** offrono al settore un contributo di 541 milioni di euro. Questi prodotti gestiscono *asset* sempre crescenti che alla fine del mese arrivano a 58,5 miliardi di euro, il 13,5% del patrimonio complessivo.

I **Fondi Bilanciati** incassano nel corso dei 28 giorni in esame 535 milioni di euro e detengono oggi *asset* per 18 miliardi, oltre il 4% del patrimonio investito in fondi comuni.

Per i **Fondi Hedge** il mese si chiude praticamente in pareggio, i deflussi registrati sono pari a 1 milione di euro, mentre il computo degli *asset* indica un valore superiore a 14 miliardi, il 3,3% del patrimonio complessivo.

La rilevazione operata da Assogestioni rileva per i **Fondi Azionari** deflussi netti per 232 milioni di euro. Il patrimonio affidato a questa tipologia di prodotti cresce favorito dalla gestione e si porta a quota 91,3 miliardi di euro, il 21% degli *asset*. Non accenna a diminuire il peso dei deflussi registrati dai **Fondi di Liquidità**, categoria che registra perdite per oltre 2,4 milioni di euro e detiene oggi un patrimonio di 83 miliardi di euro, il 19% degli *asset* complessivi.

Nel computo dei flussi sono ancora protagonisti i **Fondi di diritto Estero**. Il loro contributo provvisorio* è di oltre 1,5 miliardi di euro, mentre gli *asset* stimati sono pari a 222,6 miliardi di euro, il 51,3% del totale. Sull'ammontare complessivo dei flussi provenienti da questa tipologia di prodotti 1,1 miliardi pervengono dal contributo offerto dai fondi promossi da Gruppi italiani. I Gruppi esteri contribuiscono con 386 milioni.

Con deflussi registrati dai **Fondi di diritto Italiano** (quasi 2 miliardi) il bilancio complessivo del sistema torna in territorio negativo. Gli *asset* di questi prodotti diminuiscono ancora fino a raggiungere i 211 miliardi di euro, il 48,7% del patrimonio. I prodotti domestici promossi da Gruppi italiani accusano nel corso del mese deflussi per oltre 1,7 miliardi di euro. In negativo per 233 milioni di euro l'apporto proveniente dai fondi italiani promossi da Gruppi esteri.

[SEGUE...]



A febbraio i **Gruppi Italiani** detengono l'80,3% del patrimonio e registrano flussi negativi per 610 milioni di euro. I **Gruppi Esteri** archiviano momentaneamente il mese con flussi positivi pari a 154* milioni di euro.

** Il risultato definitivo di raccolta sarà reso noto nella pubblicazione trimestrale denominata **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).*

Ulteriori informazioni sono disponibili nelle 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".

Il 21, 22 e 23 aprile 2010 Assogestioni organizza, in collaborazione con Aipb, Anasf, Assoreti e PattiChiari, **Il Salone della Gestione del risparmio**. La manifestazione avrà luogo a Milano presso la sede storica di Borsa Italiana, a Palazzo Mezzanotte in Piazza degli Affari, 6.

Milano, 4 marzo 2010

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