



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – gennaio 2009

Gennaio: netta frenata dei deflussi per tutte le categorie di fondi Ritorna l'interesse per Azionari, Bilanciati e Liquidità

Il 2009 comincia con deflussi in netto rallentamento rispetto a quanto registrato lo scorso anno. Il bilancio tra sottoscrizioni e riscatti è pari a -4,9 miliardi di euro e il patrimonio complessivo investito in fondi aperti si assesta a quota 404 miliardi di euro.

A gennaio si conferma il trend registrato negli ultimi mesi del 2008 che intravede un rinnovato interesse dei sottoscrittori per i prodotti **Azionari** e **Bilanciati**. Le due categorie registrano rispettivamente 108 e 240 milioni di euro di deflussi. Al 31 gennaio il patrimonio dei fondi Bilanciati si assesta provvisoriamente a quota 18,5 miliardi, il 4,6% del patrimonio complessivo. Gli asset dei fondi Azionari sono invece pari a 69 miliardi di euro, una somma che equivale ad oltre il 17% del patrimonio totale investito in fondi aperti.

I **fondi di Liquidità** si presentano all'appuntamento di fine mese con deflussi in netta diminuzione. La differenza tra sottoscrizioni e riscatti, prossima allo zero, è pari a 262 milioni di euro. Il patrimonio della categoria, equivalente al 21,5% del totale, è di 87 miliardi di euro.

In frenata rispetto a dicembre i deflussi per i fondi **Flessibili**, che nel corso del mese in esame registrano riscatti per 786 milioni di euro. Con i suoi 52 miliardi il patrimonio vale poco meno del 13% del totale.

Rallentano i riscatti anche per i **fondi Hedge** per i quali i deflussi si fermano a quota 1,2 miliardi. Gli asset affidati alla categoria, equivalenti al 4,9% delle masse complessive, sono pari a 19,6 miliardi.

Nel corso del mese continuano ad essere segnati dai riscatti i prodotti **Obbligazionari**. La categoria perde, infatti, 2,3 miliardi. Nonostante gli abbondanti deflussi i prodotti obbligazionari continuano a detenere il 39% del patrimonio, pari a 158 miliardi di euro.

Si dimezzano, rispetto allo scorso mese, i deflussi dai **fondi di diritto Italiano**, che registrano perdite complessive per 2,8 miliardi di euro. Il patrimonio investito nei prodotti domestici promossi da gruppi italiani ed esteri equivale oggi a 211 miliardi, oltre il 52% del patrimonio totale.

[SEGUE...]



Sono in leggera frenata i riscatti dei **fondi di diritto Estero**, che si presentano provvisoriamente* con deflussi pari a 2 miliardi di euro. Ammontano a 194 miliardi di euro gli *asset* stimati, il 48% del patrimonio dell'intero sistema fondi.

In tutto il mese i **Gruppi Italiani** hanno accusato deflussi per 4,7 miliardi. I **Gruppi Esteri** sfiorano la parità lasciando provvisoriamente* sul terreno 165 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 febbraio 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