



**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

**COMUNICATO STAMPA**

*Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri - giugno 2009*

**Ritorna il segno meno nella raccolta dei fondi aperti  
Positivi i flussi per i Fondi di Diritto Estero promossi da Gruppi Italiani**

Alla fine del mese di giugno il bilancio di raccolta torna a favorire i riscatti con deflussi pari a 1,4 miliardi di euro. È positiva la raccolta dei Fondi di Diritto Estero e a subire le scelte di uscita sono soprattutto i Fondi di Diritto Italiano promossi da Gruppi italiani ed esteri. Nonostante un bilancio di fine mese negativo, il patrimonio consolida la sua posizione crescendo ulteriormente sopra la soglia dei 401 miliardi di euro.

Sulla base delle rilevazioni registrate da Assogestioni il mese in esame si chiude con la sola categoria dei prodotti **Bilanciati** in positivo, che archiviano giugno con una raccolta netta di 44 milioni di euro ed un patrimonio in crescita che resiste intorno ai 16,8 miliardi, il 4,2% degli asset complessivi.

Per le altre categorie di prodotti vengono annotati deflussi più o meno consistenti. Quelli meno corposi sono registrati dai prodotti **Azionari** che vedono defluire dalle proprie casse 62 milioni di euro. Il patrimonio assegnato a questa categoria accusa in modo lieve le uscite e scende sotto la soglia dei 75 miliardi di euro, 18,6% del patrimonio totale in fondi. Perdono 129 milioni di euro i **Fondi Hedge** per i quali il patrimonio alla fine del mese equivale al 4,1% degli asset complessivi, un numero che vale quasi 16,8 miliardi di euro. Dopo l'*exploit* registrato a maggio (+818 milioni di euro), nel corso del mese di giugno, i **Fondi Flessibili** accusano deflussi per 238 milioni di euro. Il patrimonio investito in questi prodotti è praticamente stabile a quota 52,7 miliardi di euro, il 13,1% del patrimonio investito in quote di fondi. Negativi anche i flussi per i **fondi di Liquidità**. I quali registrano riscatti per 480 milioni di euro e asset in lieve flessione che si posizionano a quota 87,2 miliardi di euro, equivalenti al 21,7% del patrimonio complessivo. Sono ancora i **fondi Obbligazionari**, 38,2% degli asset, i prodotti maggiormente colpiti dai deflussi, ma nonostante i riscatti ammontino a 560 milioni di euro il patrimonio della categoria cresce fino a sfiorare i 153,2 miliardi di euro.

I **fondi di diritto Italiano promossi da Gruppi Italiani ed Esteri** chiudono il mese con un bilancio negativo leggermente inferiore agli 1,6 miliardi di euro. In particolare, è negativa per 49 milioni la raccolta dei prodotti con targa estera, mentre quelli domestici registrano riscatti per oltre 1,5 miliardi di euro. I patrimoni sono rispettivamente pari a 20 e 186 miliardi di euro.

[*SEGUE...*]



I **fondi di diritto Estero**, con i loro 141 milioni di raccolta provvisoria\*, si confermano ancora l'investimento preferito per i sottoscrittori. Da evidenziare il segno più per i fondi promossi da Gruppi Italiani - raccolgono 317 milioni - che si contrappone ai riscatti subiti dai prodotti promossi da Gruppo Esteri (-176 milioni di euro). Crescono ancora gli *asset* stimati per i Fondi di Diritto Estero che a fine giugno superano i 195 miliardi di euro\*, il 48,6% del patrimonio dell'intero sistema fondi.

I **Gruppi Italiani**, che detengono l'82,2% del patrimonio, hanno registrato flussi negativi per 1,2 miliardi di euro. I **Gruppi Esteri** chiudono momentaneamente con 225\* milioni di euro di raccolta negativa.

*\* 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, 6 luglio 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)