



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri - luglio 2009

Luglio: + 1,8 miliardi di euro I Fondi di Diritto Estero guidano la raccolta

Il mese di luglio dà avvio ad un secondo semestre che si apre favorevole ai fondi comuni d'investimento. Per la seconda volta dall'inizio dell'anno, il bilancio tra sottoscrizioni e riscatti torna a sostenere i primi procurando al sistema flussi positivi per oltre 1,8 miliardi di euro. Protagonisti di questo risultato sono i Fondi di Diritto Estero promossi da Gruppi italiani ed esteri che, con una raccolta che sfiora il miliardo e 900 milioni di euro, appianano abbondantemente i deflussi registrati dai prodotti di Diritto Italiano.

Gli asset dell'industria, traendo beneficio dall'andamento positivo dei mercati e dai risultati di raccolta, tornano a raggiungere quota 412,6 miliardi di euro.

Sulla base delle rilevazioni registrate dall'Ufficio Statistiche dell'associazione, il mese in esame si chiude con quattro categorie in positivo: Azionari, Obbligazionari, Liquidità e Flessibili. Il risultato più significativo è quello registrato dai **Fondi Obbligazionari** che tornano in positivo e archiviano il mese con una raccolta netta di oltre un miliardo. Il patrimonio della categoria torna a crescere sopra quota 156,5 miliardi di euro, pari al 37,9% degli asset complessivi. I **Fondi di Liquidità** mettono a segno una raccolta di 655 milioni di euro. Anche in questo caso gli asset sono in crescita e sfiorano gli 88 miliardi, equivalenti al 21,3% del patrimonio investito in fondi. I prodotti **Azionari** vedono affluire nelle proprie casse 561 milioni. Il patrimonio affidato a questa categoria torna così a quota 80,7 miliardi di euro e rappresenta il 19,6% degli asset. I **Fondi Flessibili** registrano a luglio afflussi per 142 milioni di euro. Il patrimonio investito in questi prodotti sale a quota 54 miliardi di euro, il 13,1% del patrimonio investito in quote di fondi.

Dopo il dato positivo di giugno i **Fondi Bilanciati** tornano in territorio negativo per 44 milioni di euro. Nonostante i deflussi il patrimonio cresce portandosi abbondantemente oltre la quota dei 17 miliardi di euro. Un dato che in percentuale pesa per il 4,2%. Ancora negativo il bilancio per i **Fondi Hedge** che registrano 584 milioni in uscita e detengono un patrimonio, in flessione, equivalente al 3,9% degli asset complessivi, pari a oltre 16 miliardi di euro.

È negativo il resoconto di raccolta per i **Fondi di diritto Italiano promossi da Gruppi Italiani ed Esteri**, che chiudono il mese con deflussi pari a 75 milioni di euro. In particolare, la raccolta dei prodotti con targa estera è positiva per 44 milioni, mentre quelli domestici registrano riscatti per oltre 119 milioni di euro. I patrimoni, in crescita, sono rispettivamente pari a 21 e 189 miliardi di euro.

[SEGUE...]



Anche questo mese i **Fondi di diritto Estero** si confermano l'investimento preferito per i sottoscrittori. La raccolta provvisoria* sfiora gli 1,9 miliardi di euro. Di questi 1,7 provengono da afflussi registrati dai prodotti **promossi dai Gruppi Italiani**, mentre 161 milioni sono attribuibili alla raccolta messa a segno da prodotti **promossi da Gruppo Esteri**. Ancora in crescita gli *asset* stimati per i Fondi di Diritto Estero che a fine luglio superano i 203 miliardi di euro*, il 49,3% del patrimonio dell'intero sistema fondi.

I **Gruppi Italiani**, che detengono l'81,9% del patrimonio, hanno registrato flussi positivi per 1,6 miliardi di euro. I **Gruppi Esteri** chiudono momentaneamente con 204* milioni di euro di raccolta positiva.

** 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, 6 agosto 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