



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – Luglio 2010

Cresce il patrimonio investito nonostante i deflussi dai fondi di liquidità Obbligazionari, Flessibili e Bilanciati chiudono con il segno più

Nel corso del mese di luglio il patrimonio investito in fondi cresce di oltre 1 miliardo di euro posizionandosi a quota 442,5 miliardi. Il dato riflette l'andamento dei mercati finanziari, il contributo offerto dall'attività di gestione e la flessione della raccolta, negativa per 1,9 miliardi. I deflussi sono prevalentemente concentrati nelle categorie dei **Fondi di Liquidità e Obbligazionari Governativi a Breve Termine**: prodotti la cui raccolta, in questa fase di mercato contraddistinta da tassi di interesse ancora bassi, è resa particolarmente difficile da un accresciuto ricorso ai mercati da parte di una pluralità di emittenti pubblici e privati.

Rallenta ma è ancora favorevole alle sottoscrizioni l'andamento della raccolta dei **Fondi Obbligazionari**, che chiudono il periodo di rilevazione con flussi netti per 192 milioni di euro. Il patrimonio della categoria è in crescita e vale il 41% degli asset dell'intero sistema un totale che supera i 181,4 miliardi di euro.

I **Fondi Flessibili** raccolgono 94 milioni di euro e detengono un patrimonio, in crescita rispetto alla precedente rilevazione, di 62,8 miliardi di euro, pari al 14% degli asset complessivamente investiti in fondi.

Assogestioni ha rilevato flussi di raccolta positivi anche per i prodotti **Bilanciati**, che incassano 30 milioni di euro e alla fine del mese di luglio dispongono di un patrimonio sempre più consistente che sfiora i 20 miliardi di euro, il 4,5% degli asset esaminati.

Andamento altalenante per i **Fondi Azionari** che registrano riscatti netti pari a 66 milioni di euro. Nonostante i deflussi, complici l'andamento positivo dei mercati e l'attività di gestione, il patrimonio della categoria cresce fino a sfiorare i 93,7 miliardi di euro, più del 21% del patrimonio.

Raccolta negativa ma in frenata rispetto allo scorso mese per i **Fondi Hedge** per i quali i riscatti, al netto delle sottoscrizioni, ammontano a 86 milioni di euro. Il patrimonio rilevato è di 13,7 miliardi di euro, pari a circa il 3% del patrimonio complessivo.

Le fuoriuscite per i **Fondi di Liquidità** ammontano a oltre 2 miliardi di euro. Il risultato negativo di raccolta si riflette sul patrimonio che scende così a quota 71 miliardi di euro, poco più del 16% degli asset del settore.

[SEGUE...]



I **Fondi di Diritto Estero** chiudono provvisoriamente* il mese con una raccolta positiva di 92 milioni di euro. Anche questo mese sono i prodotti promossi dai **Gruppi Italiani** a registrare i numeri più consistenti, potendo contare su flussi pari a 235 milioni di euro. Gli asset investiti in prodotti esteri proseguono la loro crescita e al 31 luglio ammontano a circa 239 miliardi, il 54% del patrimonio complessivo. Negativa la raccolta dei **Gruppi Esteri**, che lasciano sul terreno 143 milioni di euro.

I **Fondi di Diritto Italiano** accusano deflussi per quasi 2 miliardi di euro. Il loro patrimonio è in netta diminuzione e al momento della rilevazione è pari a 203,7 miliardi di euro, il 46% degli asset complessivi.

I prodotti domestici promossi da **Gruppi italiani** subiscono nel corso del mese deflussi per oltre 1,6 miliardi di euro. È negativo di 329 milioni il risultato di raccolta proveniente dai **Fondi di diritto Italiano** promossi da **Gruppi esteri**.

Al 31 luglio i **Gruppi Italiani** registrano flussi negativi per 1,4 miliardi e detengono più del 79% del patrimonio. I **Gruppi Esteri** mettono momentaneamente a bilancio flussi negativi pari a 472* milioni di euro e possiedono poco meno del 21% degli asset.

** Il comunicato mensile offre le anticipazioni sull'andamento della raccolta e del patrimonio. Il risultato definitivo di raccolta sarà reso noto nella pubblicazione trimestrale denominata **Mapa del Risparmio Gestito**.*

Si ricorda che il presente rapporto mensile integra i dati di raccolta e patrimonio rilevati trimestralmente con quelli calcolati mensilmente. Tale correzione 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.

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".

Milano, 5 agosto 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