



**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

## COMUNICATO STAMPA

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

### **Maggio 2009: raccolta positiva**

**Dopo i primi timidi segnali di ripresa nel corso del mese di maggio la raccolta del sistema fondi torna positiva. Sono 1,6 i miliardi di euro raccolti, un insieme di flussi che offre un contributo alla crescita degli asset che tornano così a superare la soglia dei 401 miliardi di euro.**

Assogestioni rileva il ritorno in territorio positivo per quattro delle sei categorie censite. Chiudono, infatti, con il segno più i prodotti Flessibili, gli Azionari, gli Obbligazionari e i fondi di Liquidità. Ancora con segno meno il rendiconto per i prodotti Bilanciati e Hedge.

La raccolta più consistente è messa a segno dai prodotti **Flessibili**. Già in positivo ad aprile, la categoria chiude a maggio con 818 milioni di euro e un patrimonio, in crescita, che sfiora i 52,7 miliardi di euro (13,1% degli asset complessivi).

Per i prodotti **Azionari** il bilancio tra sottoscrizioni e riscatti è pari a 587 milioni di euro, con un consuntivo che da inizio anno è positivo per 273 milioni. Nel periodo in esame il patrimonio investito è cresciuto di quasi 4 miliardi di euro e oggi vale 75,3 miliardi, il 18,8% degli asset investiti in fondi aperti.

Dopo la netta frenata dei deflussi registrata ad aprile, i **fondi Obbligazionari** chiudono in positivo con sottoscrizioni per 257 milioni di euro. Gli afflussi contribuiscono ad una ulteriore crescita del patrimonio, che arriva a sfiorare i 152,5 miliardi di euro, un ammontare pari al 38% degli asset totali.

Tornano in positivo anche i flussi in entrata per i **fondi di Liquidità** che registrano sottoscrizioni per 66 milioni di euro. Gli asset crescono timidamente e si posizionano a quota 87,6 miliardi di euro, equivalenti al 21,8% del patrimonio complessivo.

I **Fondi Bilanciati** continuano a viaggiare in prossimità del confine con la parità, ma anche questo mese chiudono in negativo con una raccolta di -26 milioni di euro. Il patrimonio, il 4,1% del totale, registra una piccola variazione positiva, ma resta pressoché stabile a quota 16,6 miliardi di euro.

Ancora negativa ma in netta ripresa anche la raccolta dei **fondi Hedge** che hanno registrato riscatti per 131 milioni di euro. La categoria detiene asset, in crescita, pari a 16,7 miliardi di euro, equivalenti al 4,2% delle masse complessive.

*[SEGUE...]*



I **fondi di diritto Italiano promossi da Gruppi Italiani ed Esteri** chiudono il mese con un bilancio negativo per 400 milioni di euro. In particolare, è positiva per 114 milioni la raccolta dei prodotti con targa estera, mentre quelli domestici registrano riscatti per 514 milioni di euro. I patrimoni sono rispettivamente pari a 20 e 187 miliardi di euro.

Anche questo mese i sottoscrittori preferiscono affidare i loro risparmi ai **fondi di diritto Estero promossi da Gruppi Italiani ed Esteri**. Per questi prodotti la raccolta provvisoria\* è nettamente positiva e sfiora i 2 miliardi di euro. Crescono anche gli *asset* stimati che a fine maggio superano i 194 miliardi di euro\*, il 48,4% del patrimonio dell'intero sistema fondi.

Nel corso del mese i **Gruppi Italiani**, che detengono l'82,2% del patrimonio, hanno registrato flussi positivi per circa 1,3 miliardi di euro. I **Gruppi Esteri** chiudono momentaneamente con 278\* milioni di euro di raccolta.

*\* 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, 5 giugno 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)