



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – marzo 2010

Marzo: ritorna il segno più sul risultato di raccolta Fondi esteri ancora protagonisti. Tornano in attivo i Fondi Hedge

A marzo il sistema fondi mette a segno una raccolta netta di oltre 1,86 miliardi di euro, il patrimonio, ancora in crescita, si assesta a quota 444 miliardi di euro. Nel corso del mese gli investitori affidano i loro risparmi ai gestori di prodotti **Obbligazionari, Flessibili, Bilanciati e Hedge**.

I **Fondi Obbligazionari** mettono a segno una raccolta di oltre 3 miliardi e detengono oggi *asset* superiori a 173 miliardi di euro, pari al 40% circa del patrimonio investito in fondi.

Raccolta in forte crescita rispetto al precedente periodo di rilevazione per i **Fondi Flessibili** che possono contare su flussi netti pari a 852 milioni di euro. Il patrimonio supera la soglia dei 60 miliardi di euro, il 13,5% degli *asset* dell'intero settore.

Le sottoscrizioni al netto dei riscatti per i prodotti **Bilanciati** sono pari a 826 milioni di euro, il patrimonio detenuto nelle casse di questi prodotti è oggi pari a circa 19,3 miliardi, il 4,3% del patrimonio investito in fondi comuni.

Dopo aver sfiorato lo scorso mese il pareggio i **Fondi Hedge** tornano in territorio positivo con una raccolta di 31 milioni di euro. Il conteggio degli *asset* indica un valore prossimo a 14,3 miliardi, pari a poco più del 3% del patrimonio complessivo.

L'ufficio statistiche di Assogestioni rileva per i **Fondi Azionari** deflussi netti, in calo rispetto allo scorso mese, pari a 12 milioni di euro. Il patrimonio è in crescita e al momento della rilevazione vale oltre 97 miliardi di euro, il 22% circa degli *asset*. Si appesantiscono i deflussi registrati dai **Fondi di Liquidità**, che nel corso del mese di marzo registrano riscatti per circa 3 miliardi di euro. Il patrimonio della categoria è oggi fermo a 80 miliardi di euro, il 18% del totale.

I **Fondi di diritto Estero** sono nuovamente protagonisti del risultato di raccolta. Il loro contributo provvisorio* è di circa 2,8 miliardi di euro, mentre gli *asset* stimati sono oggi pari al 52% del patrimonio complessivo, equivalente a oltre 231 miliardi di euro. Sull'ammontare totale dei flussi provenienti da questa tipologia di prodotti 2,7 miliardi circa giungono dall'apporto offerto dai fondi promossi da Gruppi italiani. È di 116 milioni di euro il contributo dei Gruppi esteri.

I deflussi registrati dai **Fondi di diritto Italiano** gravano sul bilancio finale per 930 milioni di euro. Gli *asset* di questa tipologia di prodotti ammontano oggi a 213 miliardi di euro, il 48% del patrimonio. I prodotti domestici promossi da Gruppi italiani accusano nel corso del mese deflussi per oltre 811 milioni di euro. Negativo per 119 milioni di euro l'apporto proveniente dai fondi di diritto italiano promossi da Gruppi esteri.

[SEGUE...]



A marzo i **Gruppi Italiani** continuano a detenere l'80,3% del patrimonio e registrano flussi positivi per 1,86 miliardi di euro. I **Gruppi Esteri** archiviano momentaneamente il mese con flussi negativi ma prossimi al pareggio e pari a 3* milioni di euro.

** Il risultato definitivo di raccolta sarà reso noto nella pubblicazione trimestrale denominata **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).*

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".

Il 21, 22 e 23 aprile 2010 Assogestioni organizza, in collaborazione con Aipb, Anasf, Assoreti e PattiChiari, **Il Salone della Gestione del risparmio**. La manifestazione avrà luogo a Milano presso la sede storica di Borsa Italiana, a Palazzo Mezzanotte in Piazza degli Affari, 6.

Milano, 7 aprile 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