



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri – novembre 2009

Fondi comuni: positivi per il sesto mese dall'inizio dell'anno. Prodotti Esteri e Obbligazionari guidano la raccolta. Torna a crescere l'interesse per i Flessibili

I fondi comuni di investimento archiviano per il quinto mese consecutivo, il sesto dall'inizio dell'anno, un dato di raccolta positivo. Le sottoscrizioni al netto dei riscatti sono in leggera crescita rispetto allo scorso mese e si fermano a quota 1,27 miliardi di euro. Alla fine del mese di novembre il patrimonio complessivo investito in fondi è pari a 422 miliardi di euro. Sono quattro le categorie con il segno più: Obbligazionari, Flessibili, Bilanciati e Azionari.

Con quasi 1,4 miliardi di euro i prodotti **Obbligazionari** sono ancora i principali sostenitori dell'andamento positivo del settore. Il patrimonio della categoria è pari a 160,5 miliardi di euro, un dato che vale il 38% degli asset del settore. I **Fondi Bilanciati** incassano 124 milioni di euro e detengono asset per oltre 16 miliardi, il 3,9% del totale. La raccolta dei prodotti **Flessibili** continua per il secondo mese consecutivo la sua corsa in territorio positivo. I flussi, in crescita, sono pari a 425 milioni di euro e il patrimonio, che si colloca oltre la quota dei 56 miliardi di euro, vale il 13,3% degli asset complessivi. I **Fondi Azionari** chiudono il mese con 38 milioni di sottoscrizioni nette e si presentano con asset pari al 20,2% (85 miliardi di euro) del patrimonio investito in fondi comuni.

Resta negativa la raccolta dei **Fondi di Liquidità**. La categoria perde 634 milioni di euro e detiene un patrimonio pari a 88 miliardi di euro, il 20,9% degli asset complessivi. I **Fondi Hedge** si avvicinano lentamente alla parità e chiudono il mese con deflussi per 52 milioni di euro e il 3,8% del patrimonio, una quota corrispondente a oltre 16 miliardi di euro.

Secondo le rilevazioni dell'ufficio statistiche dell'associazione a novembre la raccolta dei **Fondi di diritto Italiano** è stata negativa per 369 milioni di euro. Il patrimonio detenuto in questa tipologia di prodotti è pari a 214 miliardi di euro, il 50,7% delle masse complessive ascrivibili all'intero sistema fondi. I prodotti domestici **promossi da Gruppi italiani** accusano deflussi per 475 milioni di euro e detengono un patrimonio di 193 miliardi di euro, il 45,7% degli asset. Per i fondi italiani **promossi da Gruppi esteri** la raccolta è positiva e vale 106 milioni di euro. Il patrimonio è a quota 21 miliardi e vale il 5% delle masse del settore.

[SEGUE...]



Per i **Fondi di diritto Estero** la raccolta provvisoria* è ancora in crescita ed è pari a 1,6 miliardi di euro, di cui oltre 1,1 miliardi attribuibili a sottoscrizioni provenienti dai prodotti **promossi da Gruppo Italiani**. Gli *asset* stimati per i Fondi di Diritto Estero sono, alla fine del mese di novembre, superiori a 208 miliardi di euro*, il 49,3% del patrimonio del sistema.

I **Gruppi Italiani** detengono l'81,6% del patrimonio e registrano flussi positivi pari 661 milioni di euro. Il mese è caratterizzato dal ritorno in positivo della raccolta per i **Gruppi Esteri** che archiviano momentaneamente il mese con flussi pari a 606* milioni di euro.

** 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".

18, 19 e 20 MARZO 2010 - PRIMO "SALONE DELLA GESTIONE DEL RISPARMIO"

*Mancano soltanto pochi giorni alla chiusura del sondaggio **Come vorresti il tuo Salone?**: non perdere l'occasione di partecipare alla nascita del primo Salone della Gestione del Risparmio, [clicca qui](#) e rispondi anche tu al questionario.*

Milano, 4 dicembre 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