



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Anticipazioni andamento mensile fondi comuni italiani ed esteri - settembre 2010

**Positiva la raccolta dei fondi round-trip che, insieme ai prodotti cross-border, oggi rappresentano il 55% degli asset del settore
I fondi italiani registrano riscatti che determinano il segno meno della raccolta complessiva del mese**

Secondo le rilevazioni effettuate dall'Ufficio Studi di Assogestioni i fondi *round-trip* continuano la serie positiva di raccolta e insieme ai fondi *cross-border* censiti nel rapporto mensile beneficiano di flussi pari a 619 milioni di euro. Tale risultato positivo non compensa i riscatti registrati dai prodotti di diritto italiano, i quali portano il dato di raccolta del sistema a -1,74 miliardi di euro. Il buon andamento dei mercati equity nel corso del mese di settembre insieme ad una raccolta positiva dei prodotti azionari ha determinato una crescita tangibile dei relativi asset e ha contribuito a dare stabilità al patrimonio complessivo dell'industria dei fondi che oggi vale 450 miliardi di euro.

I **Fondi Azionari** mettono a segno la raccolta più consistente del trimestre. Le sottoscrizioni al netto dei riscatti sono, infatti, pari a 224 milioni di euro. Il patrimonio, spinto dai mercati cresce posizionandosi intorno ai 96 miliardi di euro, equivalenti al 21,3% degli asset del settore.

I prodotti **Bilanciati** ricevono 155 milioni di euro e dispongono oggi di un patrimonio che supera abbondantemente i 20 miliardi, equivalenti al 4,5% degli asset investiti in fondi comuni aperti.

Nel corso del mese appena concluso i **Fondi Obbligazionari** fanno registrare una raccolta di -4 milioni di euro. Tra i prodotti della categoria si conferma il trend in atto da tempo e caratterizzato da un ribilanciamento a favore dei prodotti con un profilo di rischio/rendimento più elevato. Gli asset investiti i fondi Obbligazionari pesano per il 42% del patrimonio complessivo del sistema che al 30 settembre equivale a 187,6 miliardi di euro. I **Fondi Hedge** vedono riscatti per 176 milioni di euro e detengono un patrimonio di 13,3 miliardi, pari al 2,9% degli asset complessivi.

I **Fondi Flessibili** chiudono il periodo di rilevamento con un patrimonio in crescita che oggi si colloca a quota 63,3 miliardi, equivalenti a più del 14,1% degli asset investiti in fondi comuni; tale positivo risultato è stato messo a segno nonostante deflussi netti pari a 191 milioni.

Durante il mese in esame i riscatti più consistenti si sono verificati tra i **Fondi di Liquidità** che hanno registrato una fuoriuscita di oltre 1,7 miliardi di euro. Il patrimonio della categoria si attesta a 69 miliardi, il 15,4% degli asset del settore.

Per i **Fondi di Diritto Estero** viene rilevata una raccolta provvisoria* positiva di 619 milioni di euro. I prodotti promossi dai Gruppi Italiani sono interpreti del risultato grazie ad una raccolta netta di 547 milioni di euro.

[SEGUE...]



Il risultato di raccolta ha un forte impatto sull'incremento del patrimonio detenuto nei Fondi di Diritto estero che, alla fine del mese, rappresentano più del 55% del settore per un ammontare complessivo superiore a 247 miliardi.

Alla fine del mese gli asset dei **Gruppi italiani** valgono il 78,4% del patrimonio, mentre il restante 21,6% è nelle mani dei **Gruppi Esteri**.

** 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 Mappa 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 è consultabile anche sul sito www.assogestioni.it, nell'area "Comunicati Stampa".

Milano, 6 ottobre 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