

Comunicato Stampa

Mapa Completa del Risparmio Gestito a dicembre 2005

Il patrimonio gestito lordo ha superato abbondantemente i 1.050 miliardi di euro. Boom della categoria Hedge. In diminuzione il patrimonio dei Monetari.

Il 2005 si chiude positivamente per l'Industria del Risparmio Gestito, che vede il patrimonio in gestione oltrepassare a Dicembre quota **1.050 miliardi di euro**. In aumento di oltre **135 miliardi di euro** rispetto all'anno scorso e di oltre 13 miliardi rispetto al mese di novembre 2005.

Al primo posto nella classifica per tipologia di prodotto vi sono gli **OICR aperti**, con un **patrimonio gestito lordo di 576,5 miliardi di euro** (54,9%), un dato che al netto delle duplicazioni degli OICR di gruppo rappresenta più del 63% del totale (564.731 milioni di euro). **La crescita rispetto al 2004 è di oltre 57 miliardi di euro di patrimonio lordo.**

Anche per questo anno al secondo posto vi sono le **Gestioni di Prodotti Assicurativi**. Questi, in crescita rispetto allo scorso anno, sono rappresentati da un patrimonio lordo di **190,2 miliardi di euro**; una cifra che rappresenta il **18,1% del totale lordo** (il 16,4% al netto delle duplicazioni).

Terzo posto per le **GPF Retail**, con un lordo di **114 miliardi di euro**, seguite dalle **GPM Retail** per le quali il patrimonio è pari a oltre **78,3 miliardi di euro** (7,5%). Al quinto posto la categoria residuale delle **Altre Gestioni** con un lordo di circa **68 miliardi di euro**, il 6,5% del totale (valore netto pari a 65,7 miliardi di euro, 7,4%). **Le Gestioni di patrimoni previdenziali** occupano il penultimo posto, con un lordo di oltre **15,4 miliardi di euro** (1,5%) e un netto di 13,8. In coda alla classifica gli **OICR Chiusi** con un patrimonio lordo in crescita rispetto al 2004 e pari a **8,5 miliardi di euro** (0,8%).

Osservando i dati per categoria, anche quest'anno la classifica per patrimonio rimane invariata. Al primo posto, infatti, si trovano gli **Obbligazionari** con un patrimonio gestito lordo di **354,6 miliardi di euro**, pari al 33,7% del totale lordo. Il valore netto è di 322 miliardi di euro circa. **La crescita rispetto al 2004 è dell'9,5% circa.**

In seconda posizione i **Bilanciati** con un lordo di **224,2 miliardi di euro**, 21,3% e una variazione positiva del **14% rispetto all'anno precedente.**

Gli **Azionari** crescono del 20% e conservano il terzo posto con un **patrimonio lordo di 161,1 miliardi di euro**. Al quarto posto la categoria residuale dei **Non Classificati**. Per questa categoria il lordo è di **148 miliardi di euro circa** (14,1% del patrimonio lordo) e **una crescita rispetto al 2004 del 24%**. L'unica categoria per la quale il patrimonio si è ridotto nel 2005 è rappresentata dai **Monetari** passati dai 103 miliardi del 2004 agli attuali **93,1 miliardi**. Per i **Flessibili** la crescita rispetto alla fine del 2004 è pari al 52% circa; il patrimonio lordo ha superato abbondantemente la soglia dei **41 miliardi di euro**. Gli **Hedge** occupano ancora l'ultima posizione, ma sono i prodotti che hanno permesso di

registrare la crescita più consistente in assoluto. Il loro patrimonio si è più che raddoppiato (146% di crescita rispetto al 2004) ed è arrivato a toccare oltre **28,2 miliardi di euro** (2,7% del patrimonio totale lordo) per un valore netto di 24,6 miliardi di euro (2,8%).

A dicembre 2005 il **73,4% del patrimonio dell'Industria** è affidato in gestione alle **SGR**, il 20,2% ai Gestori esteri, il 4,3% alle Banche, l'1,7% a SICAV o SICAF e lo 0,6% alle SIM.

La Mappa del Risparmio Gestito (composta da un campione aperto) offre una visione d'insieme di tutte le componenti dell'Industria: OICR, GPF, GPM, gestioni di patrimoni previdenziali, prodotti assicurativi, altre gestioni. La mappa si basa non su stime, ma su dati effettivi per società e per gruppi e fornisce un'analisi disaggregata della composizione delle gestioni.

Milano, 30 Gennaio 2006

Assogestioni
Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali
Vincenzo Galimi

Per informazioni
Jean-Luc Gatti
Tel.: 028052168
Cell.: 328.2919381