



**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

## COMUNICATO STAMPA

### *Mapa mensile del risparmio gestito – dicembre 2020*

**LE GESTIONI COLLETTIVE ARCHIVIANO IL 2020 CON +25 MILIARDI DI RACCOLTA NEL SEGNO DEI FONDI APERTI (+19 MLD). PATRIMONIO ANCORA SUI MASSIMI A CIRCA 2.400 MLD**

<b>RACCOLTA ANNO 2020</b>	<b>+7,8 mld</b>
<b>PATRIMONIO GESTITO</b>	<b>2.392 mld</b>
RACCOLTA GESTIONI COLLETTIVE* Dicembre 2020	+5 mld
RACCOLTA GESTIONI DI PORTAFOGLIO* Dicembre 2020	-20,4 mld
RACCOLTA DICEMBRE 2020*	-15,4 mld

	<b>Anno 2020</b>	<b>Dicembre 2020</b>
Fondi azionari	+15,2 mld	+3,4 mld
Fondi bilanciati	+8,5 mld	+747 mln
Fondi obbligazionari	+8,2 mld	+1,6 mld
Fondi monetari	+5,3 mld	-2 mld
<b>Fondi di diritto italiano</b>	<b>-5,6 mld</b>	<b>+789 mln</b>
<b>Fondi di diritto estero</b>	<b>+24,5 mld</b>	<b>+2 mld</b>

L'industria del risparmio gestito, sulla base dei dati preliminari, archivia il 2020 con una raccolta netta che ammonta a circa 8 miliardi di euro. A determinare il saldo sono le gestioni collettive su cui si sono indirizzati oltre 25 miliardi di sottoscrizioni, 19 mld dei quali investiti nei fondi aperti. Il dato dalle gestioni collettive è il migliore registrato dal 2017.

Il patrimonio gestito dall'industria si mantiene sui massimi storici a 2.392 mld, 85 mld in più rispetto alla fine del 2019. Le masse sono quasi equamente ripartite tra le gestioni di portafoglio (1.208 mld) e le gestioni collettive (1.184 mld).

Osservando le macrocategorie, nel 2020 le famiglie italiane hanno indirizzato i propri risparmi verso i prodotti azionari (+15,2 mld), i bilanciati (+8,5 mld), gli obbligazionari (+8,2 mld) e i monetari (+5,3 mld).

\* A dicembre, sebbene le gestioni collettive abbiano raccolto 5 mld, il sistema registra una flessione per 15,4 mld a seguito di un'operazione tecnica straordinaria del Gruppo Generali che ha influito sul saldo mensile dei mandati istituzionali (-21,1 mld). Tale operazione, finalizzata alla semplificazione amministrativa del servizio di gestione del portafoglio di un cliente Istituzionale, ha portato all'esclusione dal perimetro analizzato da Assogestioni di quote di fondi riservati, istituiti da terzi, che in precedenza erano inclusi all'interno di mandati



assicurativi gestiti da Generali Insurance Asset Management SpA Sgr (GIAM). GIAM rimane gestore delegato di una parte significativa di tali fondi.

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	Dicembre 2020	Novembre 2020	da inizio anno	Dicembre 2020		Novembre 2020	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
<b>Industria del risparmio gestito</b>							
<b>TOTALE</b>	-15.425	5.938	7.842	2.392.172	100,0%	2.393.726	100,0%
<b>GESTIONI COLLETTIVE</b>	4.996	2.158	25.215	1.183.798	49,5%	1.171.715	48,9%
Fondi aperti	2.829	1.474	18.869	1.116.482	46,7%	1.106.574	46,2%
Fondi chiusi	2.167	683	6.346	67.316	2,8%	65.140	2,7%
<b>GESTIONI DI PORTAFOGLIO</b>	-20.421	3.780	-17.372	1.208.373	50,5%	1.222.011	51,1%
retail	679	555	3.050	136.704	5,7%	134.915	5,6%
istituzionali	-21.100	3.225	-20.423	1.071.670	44,8%	1.087.097	45,4%

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	Dicembre 2020	Novembre 2020	da inizio anno	Dicembre 2020		Novembre 2020	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
<b>Fondi aperti (dettaglio)</b>							
<b>TOTALE</b>	2.829	1.474	18.869	1.116.482	100,0%	1.106.574	100,0%
<b>FONDI DI LUNGO TERMINE</b>	4.862	4.976	13.610	1.078.997	96,6%	1.066.860	96,4%
AZIONARI	3.379	3.032	15.224	276.384	24,8%	268.989	24,3%
BILANCIATI	747	279	8.529	134.488	12,0%	133.053	12,0%
OBBLIGAZIONARI	1.589	2.992	8.231	430.051	38,5%	427.770	38,7%
FLESSIBILI	-897	-1.341	-18.088	235.521	21,1%	234.596	21,2%
HEDGE	44	15	-285	2.554	0,2%	2.452	0,2%
<b>FONDI MONETARI</b>	-2.033	-3.502	5.258	37.485	3,4%	39.715	3,6%
<b>FONDI DI DIRITTO ITALIANO</b>	789	-167	-5.618	241.858	21,7%	239.537	21,6%
<b>FONDI DI DIRITTO ESTERO</b>	2.040	1.641	24.487	874.624	78,3%	867.037	78,4%

Nell'area riservata del sito di Assogestioni sono disponibili l'archivio dei rapporti statistici e il Cubo, un'applicazione che permette di interrogare il database dell'associazione combinando liberamente diversi criteri di rappresentazione delle informazioni per generare report personalizzati. L'accesso a questi strumenti è possibile attraverso la [sezione "Dati e Ricerche"](#) del sito.

[FINE]

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato stampa sono consentiti previa citazione della fonte. Il documento è consultabile anche sul sito [www.assogestioni.it](http://www.assogestioni.it) nella sezione "Media Center" all'interno dell'area "Comunicati Stampa".



Milano, 28 gennaio 2021

Assogestioni  
*Direttore Comunicazione*  
**Jean-Luc Gatti**  
Tel. 02.36165.136  
Cell. 328.2919381  
[jeanluc.gatti@assogestioni.it](mailto:jeanluc.gatti@assogestioni.it)

Assogestioni  
*Addetto Ufficio Stampa*  
**Massimiliano Mellone**  
Tel. 02.36165.145  
Cell. 345.6745686  
[massimiliano.mellone@assogestioni.it](mailto:massimiliano.mellone@assogestioni.it)