



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Nuova mappa del risparmio gestito - 1° trimestre 2008

Monetari, hedge e immobiliari chiudono il trimestre in positivo. In negativo Gestioni collettive (-40,6 miliardi) e Gestioni di portafoglio (-16,6 miliardi)

Il settore del Risparmio Gestito chiude il primo trimestre 2008 con -40,6 miliardi di euro di raccolta nelle Gestioni collettive e -16,6 miliardi in quelle di portafoglio. Il patrimonio gestito dall'intera industria è pari a 1.044 miliardi di euro, mentre quello promosso si attesta oltre la quota dei 1.032 miliardi di euro.

Il bilancio delle **Gestioni collettive**, nonostante l'andamento trimestrale dei **Fondi chiusi** sia positivo per circa 690 milioni di euro, soffre dei deflussi registrati nei **Fondi aperti**, segnati da una raccolta negativa per 41,3 miliardi di euro. I dati analizzati evidenziano per i Fondi aperti *Asset Under Management* (AUM - patrimonio promosso al lordo degli *asset* ricevuti e al netto di quelli dati in delega) abbondantemente superiori a 544 miliardi di euro. Gli *asset* promossi sono invece pari a oltre 548 miliardi di euro. Per i Fondi chiusi gli AUM superano i 33,4 miliardi, mentre per il patrimonio promosso il dato si attesta a 32,5 miliardi.

I **Fondi aperti di diritto italiano** subiscono nel periodo deflussi per 20,7 miliardi. Medesima situazione si osserva sul fronte dei **Fondi di diritto estero** che, sotto il peso dei riscatti, registrano perdite per 20,5 miliardi di euro. Il patrimonio di questi ultimi rappresenta il 44% della totale delle Gestioni collettive.

Nel corso dei primi tre mesi dell'anno i **Gruppi italiani** accusano, nelle Gestioni collettive, deflussi per 30 miliardi. Per i **Gruppi esteri** i riscatti sono invece superiori a 10,6 miliardi di euro.

Sul fronte delle **Gestioni di portafoglio** i deflussi ammontano a 16,6 miliardi, il patrimonio gestito si attesta a 467 miliardi di euro, mentre il patrimonio promosso è pari a 452 miliardi. La gestione di **Patrimoni previdenziali**, la sola in cui le sottoscrizioni superano i riscatti, mette a segno una raccolta di 712 milioni di euro. Il trimestre è sfavorevole a: **GPF retail** (-11 miliardi di euro), **GPM retail** (-2,4 miliardi), **Gestioni di prodotti assicurativi** (-2,6 miliardi) e **Altre gestioni** (-1,4 miliardi di euro).

Il 73% delle Gestioni di portafoglio sono affidate alla SGR, il 15,6% è in mano a Gestori Esteri, alla banche va il 10,8% e il restante 0,7% alla SIM.

SEGUE...



L'84% degli *asset* sono gestiti da società italiane, che ne promuovono il 96%.

Relativamente alle gestioni di portafoglio i **Gruppi Italiani** registrano deflussi per 15 miliardi di euro. Per i **Gruppi Esteri** i deflussi sono pari a 1,5 miliardi.

Il periodo preso in esame si caratterizza per le sottoscrizioni registrate nelle categorie dei prodotti **Monetari**, **Immobiliari** e **Hedge**. Per i primi la raccolta è pari a 3,6 miliardi, 689 milioni sono riconducibili ai prodotti Immobiliari e 437 agli Hedge. Riscatti per oltre 20,6 miliardi si registrano per la categoria dei prodotti **Azionari**. Gli **Obbligazionari** perdono nel periodo di riferimento 15,5 miliardi. I riscatti per i prodotti **Bilanciati** ammontano a 14,3 miliardi. Deflussi per 8,6 miliardi si registrano per i **Flessibili** e per la categoria **Non classificato** le somme riscattate pesano per 2,9 miliardi di euro.

Il presente rapporto censisce 334 società (Società di gestione italiane ed estere, Sim, Banche, Sicav e Sicaf) riunite in 90 gruppi. I fondi analizzati sono oltre 3600.

Altri dati sull'andamento del settore sono consultabili nella Nuova Mappa del Risparmio Gestito (in allegato al comunicato stampa) e nella sezione "Dati e Pubblicazioni" del sito dell'associazione.

[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, 15 maggio 2008

Assogestioni
Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali
Vincenzo Galimi

Responsabile Ufficio Stampa
Jean-Luc Gatti
Tel. 02.36165.1636
Cell. 328.2919381
Jeanluc.gatti@assogestioni.it