



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Nuova mappa del risparmio gestito - 4° trimestre 2008

2008: Gestione collettiva -142 miliardi, Gestioni di portafoglio -58 miliardi Segno più per le Gestioni di Patrimoni Previdenziali e i Fondi Chiusi

Nel corso del 4° trimestre 2008 i deflussi dalle **Gestioni collettive** hanno sfiorato i 41,8 miliardi di euro: 42,8 miliardi sono riscatti provenienti da Fondi aperti, mentre per i Fondi chiusi l'associazione calcola un risultato positivo e in crescita pari a oltre 1 miliardo di euro. I deflussi dalle **Gestioni di Portafoglio** si fermano a quota 10,7 miliardi di euro. Due i segni positivi: Gestioni di patrimoni previdenziali e Altre gestioni. Alla fine del 2008 il **patrimonio gestito** dall'intera Industria (Gestioni collettive e Gestioni di portafoglio) è pari a **841,4 miliardi di euro**. L'83% del totale è gestito dai **Gruppi italiani**.

Relativamente alle categorie viene rilevato un segno positivo per i **Fondi immobiliari**, che hanno raccolto nel corso dell'anno oltre 1,7 miliardi di euro (1 miliardo nell'ultimo trimestre). A fine 2008 i deflussi complessivi per la categoria **Hedge** ammontavano a 8,45 miliardi, di cui 5,7 miliardi contabilizzati nel 4° trimestre. Nel medesimo periodo la categoria dei **Non classificato** ha accusato deflussi per 5,8 miliardi di euro, 16 da inizio anno. I deflussi dai prodotti **Monetari** sfiorano i 6,3 miliardi nel trimestre e superano gli 11 miliardi in tutto il 2008. Nei tre mesi di riferimento i **Flessibili** hanno perso complessivamente 7,3 miliardi di euro e 24 da inizio anno. Per i prodotti **Azionari** i riscatti ammontano a 4,6 miliardi, poco meno di 38 miliardi in tutto il 2008. I deflussi dai **Bilanciati** superano nell'anno i 31,6 miliardi. Infine, gli **Obbligazionari** perdono 72,6 miliardi di euro in tutto il 2008.

GESTIONI COLLETTIVE

Le **Gestioni collettive** archiviano il 2008 con un **patrimonio di 437,8 miliardi di euro e riscatti complessivi pari a 142 miliardi di euro**. In totale 143,7 miliardi sono deflussi calcolati per i **Fondi aperti**, mentre per i **Fondi chiusi** la raccolta è positiva e pari a 1,8 miliardi di euro. Le due tipologie di prodotto chiudono rispettivamente l'anno con un patrimonio gestito (patrimonio promosso al lordo degli *asset* ricevuti e al netto di quelli dati in delega) pari a 398,4 miliardi di euro (Fondi aperti) e 35,7 miliardi (Fondi Chiusi).

Nel corso dei mesi di ottobre, novembre e dicembre i deflussi dai **Fondi aperti di diritto estero** sono pari a poco meno di 18 miliardi di euro; in tutto il 2008 i riscatti complessivi ammontano a 61 miliardi di euro. Alla fine dell'anno il patrimonio in gestione è pari a 188 miliardi di euro. Per i **Fondi di diritto italiano** i deflussi tornano a superare abbondantemente i 25 miliardi di euro. Sono 83 i miliardi defluiti da inizio anno. A fine dicembre il patrimonio gestito vale 210,7 miliardi di euro, il 52,9% degli *asset* investiti in Fondi aperti.

SEGUE...



In tutto il 2008 i **Gruppi italiani** hanno sostenuto deflussi superiori a 110 miliardi di euro. Il patrimonio è oggi pari a oltre 333 miliardi di euro. Per i **Gruppi esteri** le uscite si sono bloccate a 33 miliardi di euro ed il patrimonio è alla fine dell'anno pari a 69 miliardi di euro.

GESTIONI DI PORTAFOGLIO

Durante il 4° trimestre le **Gestioni di Portafoglio** hanno accusato deflussi globali per 10,7 miliardi di euro. Il dato sale a -58,1 miliardi da inizio anno e incide sul patrimonio gestito, che si assesta a quota 407 miliardi. La raccolta delle **Gestioni di patrimoni previdenziali** è ancora positiva e in crescita. Nell'ultimo trimestre, infatti, gli afflussi hanno abbondantemente superato i 2,3 miliardi di euro portando il patrimonio gestito a quota 26,4 miliardi di euro. La raccolta è positiva anche per le **Altre Gestioni** che riscuotono nel quarto trimestre flussi per oltre 1,8 miliardi di euro. In 1 anno le sottoscrizioni sono invece negative per oltre 3,6 miliardi di euro. Il patrimonio gestito si presenta a quota 70,1 miliardi. In 12 mesi le **GPF retail** hanno perso 33,9 miliardi di euro, di cui 3,4 nel corso dell'ultimo trimestre. Alla fine dell'anno il patrimonio gestito si è collocato a 36,5 miliardi di euro. Per le **GPM retail** il bilancio di fine anno mette in evidenza deflussi per oltre 13 miliardi di euro, di cui 4 miliardi nel corso del 4° trimestre; alla fine dell'anno gli AUM sono pari a 72,2 miliardi di euro. Sono, infine, pari a 7,4 i miliardi defluiti dalle **Gestioni di prodotti assicurativi** nel corso del trimestre in esame. La categoria ha perso in un anno più di 7,4 miliardi di euro e detiene oggi un patrimonio di oltre 203 miliardi.

Al 31 dicembre il 71,4% degli AUM in Gestioni di Portafoglio sono affidati alle **SGR**, il 18,4% è nelle mani dei **Gestori Esteri**, alle **Banche** spetta il 9,6% ed il restante 0,6% fa capo alle **SIM**.

I deflussi dalle Gestioni di Portafoglio riconducibili ai **Gruppi Italiani** sono nell'anno pari a 63 miliardi di euro. La raccolta è invece positiva per i **Gruppi Esteri**, che chiudono l'anno con flussi complessivi pari a 4,8 miliardi di euro.

[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, 16 febbraio 2009

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