



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Mapa trimestrale del risparmio gestito - 4° trim. 2009

Il settore archivia il 2009 con +35 miliardi di raccolta Patrimonio a quota 950 miliardi di euro

Con una raccolta di 20,8 miliardi messa a segno nel corso del quarto trimestre il settore del risparmio gestito chiude il 2009 con flussi complessivi pari oltre 35 miliardi. Negli ultimi tre mesi dell'anno le sottoscrizioni registrate per le **Gestioni collettive** sfiorano i 6,5 miliardi di euro; il 2009 si chiude vicino alla parità con -25 milioni di euro.

Nel trimestre di riferimento la raccolta pervenuta dai **Fondi aperti** ha originato per il sistema flussi complessivi per 6,4 miliardi; ciò nonostante il bilancio da inizio anno è negativo per 683 milioni di euro. Tra ottobre, novembre e dicembre il contributo proveniente dai **Fondi chiusi** è pari a 93 milioni di euro, +657 milioni nell'intero anno.

Sulla base dei dati raccolti nella rilevazione trimestrale le **Gestioni di Portafoglio** raccolgono 14,3 miliardi di euro, oltre 35 in un anno.

Alla fine del 2009 gli **Asset Under Management** (patrimonio promosso al lordo degli asset ricevuti e al netto di quelli dati in delega) dell'intero settore crescono fino a raggiungere i 950 miliardi di euro, di cui l'82% circa è gestito dai Gruppi italiani.

Delle otto categorie evidenziate nella mapa trimestrale, cinque chiudono l'anno in positivo. Si tratta nella fattispecie dei prodotti Obbligazionari, dei Non classificati, degli Azionari, dei Bilanciati e gli Immobiliari. Flessibili, Monetari ed Hedge concludono il 2009 con il segno meno.

Gli **Obbligazionari** sono nuovamente protagonisti del trimestre e registrano flussi per quasi 10 miliardi, il dato da inizio anno è pari a 23 miliardi di euro. La categoria dei **Non classificato** rastrella 2,2 miliardi di euro nel trimestre e 18 miliardi nel corso dell'anno. Stabile la raccolta dei prodotti **Azionari** che nel corso del quarto trimestre incassano 1,7 miliardi di euro; sono 4,4 i miliardi raccolti dall'inizio dell'anno. I **Bilanciati** proseguono in territorio positivo e raccolgono più di 9 miliardi. Il risultato dall'inizio dell'anno è pari a + 634 milioni di euro. I prodotti **Immobiliari** afferrano 77 milioni di euro nei tre mesi di riferimento, 613 nei 12 mesi. La categoria dei **Flessibili** mette a segno un *exploit* raccogliendo 1,6 miliardi di euro; in 12 mesi hanno però maggiore peso i deflussi e la raccolta finale è pari a -2,7 miliardi di euro. Dopo il ritorno all'attivo i **prodotti Monetari** tornano ad accusare deflussi e chiudono il trimestre con 3,4 miliardi di raccolta netta negativa. Nell'arco dell'anno il risultato resta negativo per 3,1 miliardi di euro. Le uscite dagli **Hedge** diminuiscono ulteriormente fermandosi a quota 253 milioni, ma il peso dei riscatti dall'inizio dell'anno è greve e ferma il risultato a quota -5,5 miliardi di euro.

GESTIONI COLLETTIVE

I **Fondi aperti** archiviano l'ultimo trimestre dell'anno con un patrimonio gestito pari a 438 miliardi di euro. La raccolta complessiva è pari a 6,4 miliardi di euro. Nel corso del periodo di rilevazione i **Fondi di diritto estero** mettono a segno una raccolta di 8,2 miliardi di euro. La raccolta per i **prodotti di diritto italiano** cambia direzione e torna ad essere negativa per un totale di -1,8 miliardi di euro. Nel 2009 i fondi di diritto estero raccolgono 12,2 miliardi, mentre i prodotti domestici accusano deflussi per oltre 12,8 miliardi.

Il patrimonio gestito dai fondi esteri è ormai superiore a quello dei fondi di diritto italiano. I primi oggi detengono il 52% degli asset complessivi pari a 226 miliardi, mentre per i secondi la quota è pari al 48%, poco più di 212 miliardi di euro.

[SEGUE...]



Gli asset under management complessivi in Fondi aperti ammontano oggi a 438 miliardi di euro. I **Gruppi italiani** detengono in gestione il 79% di questi capitali, pari a oltre 346 miliardi di euro. I **Gruppi esteri** hanno in gestione un patrimonio di 91,6 miliardi, che rappresenta il 21% degli AUM totali.

Nel corso del trimestre in esame i **Fondi Chiusi** danno il loro contributo al sistema con una raccolta di 93 milioni di euro; da gennaio a dicembre gli afflussi sono pari a 657 milioni di euro. Le attività gestite al 31 dicembre 2009 sono pari a 37,7 miliardi di euro.

GESTIONI DI PORTAFOGLIO

Nei tre mesi di riferimento le Gestioni di Portafoglio raccolgono più di 14,3 miliardi di euro, 35,3 i miliardi in tutto il 2009. A dicembre gli AUM sfiorano i 473 miliardi di euro.

Il contributo trimestrale delle **Gestioni di prodotti assicurativi** è pari a 6,4 miliardi di euro. Gli afflussi si riflettono sulla quota del patrimonio gestito, che oggi è pari a quasi 260 miliardi. La raccolta delle **Altre Gestioni** è positiva per il secondo trimestre consecutivo; il saldo tra sottoscrizioni e riscatti è pari a 5,7 miliardi di euro, dall'inizio dell'anno sono i miliardi raccolti 3,3. Il patrimonio gestito alla fine del 2009 è di 72,4 miliardi di euro. La raccolta delle **GPM retail** supera gli 1,2 miliardi di euro, da inizio anno i flussi registrati dall'ufficio statistiche sono pari a 3 miliardi di euro. Il patrimonio gestito si colloca a oltre 78,5 miliardi di euro. Positiva per 834 milioni e in crescita la raccolta delle **Gestioni di patrimoni previdenziali**. Da gennaio 2009 a dicembre i flussi sono pari a 2 miliardi di patrimonio gestito è superiore a 30 miliardi di euro.

Con 193 milioni di raccolta il bilancio per le **GPF retail** torna in attivo nel corso del trimestre di analisi. La raccolta dell'anno è negativa per oltre 6,7 miliardi di euro. Gli AUM sono pari a poco meno di 33,6 miliardi di euro.

Dopo l'inversione di rotta registrata lo scorso trimestre la raccolta dei **Gruppi Italiani** rimane ancora in territorio positivo e segna un +12,2 miliardi di euro, 23 in tutto l'anno. Il patrimonio complessivo passa da 378 a 392,5 miliardi di euro. Positivi e in crescita anche i **Gruppi Esteri** che riescono ad accumulare 2,1 miliardi di euro in tre mesi. In tutto il 2009 la raccolta è stata pari a 12 miliardi di euro. Il patrimonio gestito è oggi pari a 80,6 miliardi.

Al 31 dicembre 2009 il 73% degli AUM investiti nelle Gestioni di Portafoglio sono affidati alle SGR, il 15% è nelle mani dei Gestori Esteri, alle Banche spetta l'11% e il restante 1% fa capo alle SIM.

[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, 26 febbraio 2010

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