

**ASSOGESTIONI**

associazione del risparmio gestito

**COMUNICATO STAMPA***Mapa trimestrale del risparmio gestito - 4° trim. 2017***ENTRATI NEL SISTEMA OLTRE 97 MLD DI EURO DA INIZIO 2017 (+17,3 MLD NEL 4° TRIM.). CIRCA 16 MLD IL PATRIMONIO DEI FONDI APERTI PIR COMPLIANT. PATRIMONIO RECORD DELL'INDUSTRIA A 2.089 MLD**

	4° TRIMESTRE (€)	2017 (€)
<b>RACCOLTA NETTA</b>	<b>+17,3 mld</b>	<b>+97,4 mld</b>
<b>FONDI APERTI</b>	+19,5 mld	+77,3 mld
<b>Fondi di diritto estero</b>	+15,1 mld	+61,5 mld
<b>Fondi di diritto italiano</b>	+4,4 mld	+15,8 mld
<i>Fondi Flessibili</i>	<i>+7,5 mld</i>	<i>+21,9 mld</i>
<i>Fondi Obbligazionari</i>	<i>+4,9 mld</i>	<i>+29,4 mld</i>
<i>Fondi Bilanciati</i>	<i>+4 mld</i>	<i>+17,7 mld</i>
<i>Fondi Azionari</i>	<i>+2,1 mld</i>	<i>+9,2 mld</i>
<b>PATRIMONIO COMPLESSIVO</b>		<b>2.089 mld</b>

Il 4° trimestre dell'anno registra sottoscrizioni nette per +17,3 miliardi di euro mettendo a segno il ventesimo trimestre consecutivo di raccolta positiva. Da inizio anno i flussi in entrata nel sistema sono pari a oltre +97 mld. A trainare la raccolta del trimestre sono i circa 20 mld affluiti nelle gestioni collettive. Il 2017 si chiude con 2.089 mld di euro di patrimonio gestito, nuovo massimo storico. La quota di AUM prevalente è rappresentata dalle gestioni collettive, 51 per cento, contro il 49 per cento investito nelle gestioni di portafoglio.

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	4° Trim. 2017 Min. euro	3° Trim. 2017 Min. euro	da inizio anno Min. euro	Dicembre 2017 Min. euro	%	Settembre 2017 Min. euro	%
<b>Industria del risparmio gestito</b>							
<b>TOTALE</b>	17.269	23.335	97.433	2.089.138	100,0%	2.055.703	100,0%
<b>GESTIONI COLLETTIVE</b>	19.892	13.998	78.704	1.062.311	50,8%	1.037.978	50,5%
<b>Fondi aperti</b>	19.495	13.703	77.307	1.011.183	48,4%	987.366	48,0%
Armonizzati (Ucits)	19.401	14.182	72.403	962.477	46,1%	939.112	45,7%
Alternativi non riservati	-133	-105	-376	1.163	0,1%	1.350	0,1%
Alternativi riservati	226	-373	5.281	47.543	2,3%	46.905	2,3%
<b>Fondi chiusi</b>	397	294	1.397	51.128	2,4%	50.611	2,5%
Fondi mobiliari	151	233	646	2.582	0,1%	2.443	0,1%
Fondi immobiliari	247	61	751	48.546	2,3%	48.169	2,3%
<b>GESTIONI DI PORTAFOGLIO</b>	-2.623	9.338	18.729	1.026.828	49,2%	1.017.725	49,5%
GPF retail	781	353	3.560	38.445	1,8%	37.363	1,8%
GPM retail	-753	-13	624	96.358	4,6%	97.072	4,7%
Gestioni di patrimoni previdenziali	-351	3.799	6.435	97.597	4,7%	96.894	4,7%
Gestioni di prodotti assicurativi	-2.557	5.447	10.132	716.629	34,3%	710.436	34,6%
Altre Gestioni	257	-248	-2.022	77.798	3,7%	75.961	3,7%



Sono 33 i gruppi che promuovono *fondi aperti PIR compliant*. Il loro patrimonio promosso ammonta a circa 16 mld di euro, di cui circa 4 mld da fondi pre-esistenti. Le loro vendite nette nel quarto trimestre sono pari a 3,4 mld di euro e, da inizio anno, ammontano a circa 11 mld.

Fondi aperti PIR compliant							
	Raccolta netta (promosso)			Numero Fondi		Patrimonio promosso	
	4° Trim. 2017	3° Trim. 2017	Da inizio anno	Dicembre 2017		Dicembre 2017	
	Mln euro	Mln euro	Mln euro	N.ro	in %	Mln euro	in %
<b>TOTALE</b>	<b>3.383,1</b>	<b>2.196,6</b>	<b>10.902,5</b>	<b>64</b>	<b>100,0%</b>	<b>15.769</b>	<b>100,0%</b>
Fondi di nuova istituzione [N]	2.661,1	1.768,5	7.864,0	40	62,5%	7.939	50,3%
Fondi pre-esistenti [P]	722,1	428,0	3.038,6	24	37,5%	7.830	49,7%
<i>Pre-esistenti (dato a fine dic 2016)</i>						4.080	
<b>AZIONARI</b>	<b>875,6</b>	<b>281,1</b>	<b>2.260,2</b>	<b>27</b>	<b>42,2%</b>	<b>5.376</b>	<b>34,1%</b>
AZ. ITALIA	875,6	281,1	2.260,2	27	42,2%	5.376	34,1%
<b>BILANCIATI</b>	<b>1.631,9</b>	<b>1.414,5</b>	<b>5.961,7</b>	<b>24</b>	<b>37,5%</b>	<b>6.100</b>	<b>38,7%</b>
BILANCIATI AZIONARI	86,9	52,1	279,0	2	3,1%	285	1,8%
BILANCIATI	588,7	532,6	1.848,8	10	15,6%	1.918	12,2%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	956,3	829,8	3.833,9	12	18,8%	3.897	24,7%
<b>OBBLIGAZIONARI</b>	<b>31,6</b>	<b>14,7</b>	<b>75,2</b>	<b>3</b>	<b>4,7%</b>	<b>191</b>	<b>1,2%</b>
OBBL. ITALIA	8,6	- 2,1	13,2	2	3,1%	81	0,5%
OBBL. MISTI	23,0	16,8	62,1	1	1,6%	110	0,7%
<b>FLESSIBILI</b>	<b>844,0</b>	<b>486,3</b>	<b>2.605,4</b>	<b>10</b>	<b>15,6%</b>	<b>4.102</b>	<b>26,0%</b>

Per i fondi aperti la raccolta netta da inizio 2017 supera i +77 miliardi di euro con +19,5 mld raccolti nel 4° trimestre. Nel corso del periodo in oggetto la categoria che ha trainato le sottoscrizioni è quella dei prodotti flessibili (+7,5 mld nel trimestre; +21,9 nel 2017), seguiti dagli obbligazionari (+4,9 mld nel trimestre; +29,4 mld nel 2017), dai bilanciati (+4 mld nel trimestre; +17,7 mld nel 2017) e dagli azionari (+2,1 mld nel trimestre; +9,2 mld nel 2017).

	RACCOLTA NETTA			PATRIMONIO GESTITO			
	4° Trim. 2017	3° Trim. 2017	da inizio anno	Dicembre 2017		Settembre 2017	
	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro	%	Mln. euro	%
<b>Fondi aperti (dettaglio)</b>							
<b>TOTALE</b>	<b>19.495</b>	<b>13.703</b>	<b>77.307</b>	<b>1.011.183</b>	<b>100,0%</b>	<b>987.366</b>	<b>100,0%</b>
FONDI DI LUNGO TERMINE	18.550	14.823	77.918	978.887	96,8%	955.835	96,8%
AZIONARI	2.139	1.493	9.226	221.848	21,9%	218.314	22,1%
BILANCIATI	4.017	3.478	17.696	98.844	9,8%	92.902	9,4%
OBBLIGAZIONARI	4.860	4.201	29.425	412.980	40,8%	409.030	41,4%
FLESSIBILI	7.492	5.692	21.902	240.962	23,8%	231.355	23,4%
HEDGE	42	-41	-331	4.253	0,4%	4.234	0,4%
FONDI MONETARI	945	-1.119	-611	32.296	3,2%	31.531	3,2%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	4.403	3.872	15.795	259.072	25,6%	254.034	25,7%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	15.092	9.832	61.512	752.111	74,4%	733.332	74,3%



*Dati di maggior dettaglio e serie storiche complete ed aggiornate sono disponibili all'indirizzo [www.assogestioni.it/cubo](http://www.assogestioni.it/cubo) dove è possibile navigare dinamicamente tra i dati trimestrali e creare report statistici personalizzati a livelli di dettaglio, combinazioni di variabili e intervalli temporali che, per ovvi motivi di spazio, non possono essere presenti nel rapporto pubblicato nel formato tradizionale.*

**[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](http://www.assogestioni.it), nell'area "Comunicati Stampa".*

Milano, 22 febbraio 2018

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)