



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA

Mappa trimestrale del risparmio gestito – 4° trim. 2020

GESTIONI COLLETTIVE: SOTTOSCRIZIONI PER OLTRE 30 MILIARDI NEL 2020. RECORD PER IL PATRIMONIO DELL'INDUSTRIA A 2.421 MLD

RACCOLTA ANNO 2020	+14,6 mld
PATRIMONIO GESTITO	2.421 mld
RACCOLTA GESTIONI COLLETTIVE* 4° trimestre 2020	+14,6 mld
RACCOLTA GESTIONI DI PORTAFOGLIO* 4° trimestre 2020	-14,4 mld

	Anno 2020	4° trim. 2020
Fondi azionari	+18,8 mld	+10,4 mld
Fondi obbligazionari	+9,4 mld	+7,2 mld
Fondi bilanciati	+8,1 mld	+5,2 mld
Fondi monetari	+5,6 mld	-7,3 mld
Fondi di diritto italiano	-5,6 mld	-454 mln
Fondi di diritto estero	+29,2 mld	+11,7 mld

L'industria del risparmio gestito ha totalizzato nel 2020 una raccolta netta di 14,6 miliardi di euro sotto la spinta delle gestioni collettive. Queste hanno chiuso l'anno con oltre 30 mld di flussi netti grazie principalmente agli investimenti nei fondi aperti (+23,6 mld), registrando il dato migliore dal 2017.

Il patrimonio gestito dal sistema ha messo a segno un nuovo massimo storico a quota 2.421 mld, di cui 1.220 mld investiti nelle gestioni di portafoglio e 1.201 mld impiegati nelle gestioni collettive.

Nel 2020 i fondi aperti di lungo termine hanno totalizzato 18 mld di sottoscrizioni nette: i flussi si sono indirizzati verso i prodotti azionari (+18,8 mld), gli obbligazionari (+9,4 mld) ed i bilanciati (+8,1 mld).

* Nel 4° trimestre, sebbene le gestioni collettive abbiano raccolto 14,6 mld, l'industria ha registrato sottoscrizioni pari a 223 mln. Ciò si è verificato a seguito di un'operazione tecnica straordinaria del Gruppo Generali, già segnalata nella mappa di dicembre, che ha influito sul saldo trimestrale dei mandati assicurativi (-21,9 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

4° Trim. 2020	3° Trim. 2020	da inizio anno
Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro

PATRIMONIO GESTITO

Dicembre 2020		Settembre 2020	
Mln. euro	%	Mln. euro	%

Industria del risparmio gestito

TOTALE	223	15.111	14.569	2.421.478	100,0%	2.335.249	100,0%
GESTIONI COLLETTIVE	14.575	10.381	30.213	1.201.351	49,6%	1.138.424	48,7%
Fondi aperti	11.293	9.657	23.642	1.133.043	46,8%	1.074.214	46,0%
Armonizzati (Ucits)	10.715	4.981	19.507	1.075.846	44,4%	1.019.213	43,6%
Alternativi non riservati	138	0	141	1.206	0,0%	1.112	0,0%
Alternativi riservati	439	4.677	3.994	55.990	2,3%	53.889	2,3%
Fondi chiusi	3.282	723	6.570	68.309	2,8%	64.210	2,7%
Fondi immobiliari	1.688	272	3.983	59.652	2,5%	57.235	2,5%
Altri fondi chiusi	1.594	451	2.587	8.657	0,4%	6.975	0,3%
GESTIONI DI PORTAFOGLIO	-14.353	4.731	-15.644	1.220.127	50,4%	1.196.825	51,3%
GP retail	1.447	532	3.068	142.170	5,9%	135.728	5,8%
Gestioni di patrimoni previdenziali	773	659	1.530	108.303	4,5%	103.190	4,4%
Gestioni di prodotti assicurativi	-21.904	2.964	-28.079	806.145	33,3%	803.067	34,4%
Altre Gestioni	5.332	576	7.837	163.509	6,8%	154.841	6,6%

RACCOLTA NETTA

4° Trim. 2020	3° Trim. 2020	da inizio anno
Mln. euro	Mln. euro	Mln. euro

PATRIMONIO GESTITO

Dicembre 2020		Settembre 2020	
Mln. euro	%	Mln. euro	%

Fondi aperti (dettaglio)

TOTALE	11.293	9.657	23.642	1.133.043	100,0%	1.074.214	100,0%
FONDI DI LUNGO TERMINE	18.635	9.179	18.053	1.094.210	96,6%	1.029.090	95,8%
AZIONARI	10.352	5.949	18.812	288.769	25,5%	253.566	23,6%
BILANCIATI	5.155	1.125	8.136	136.262	12,0%	124.825	11,6%
OBBLIGAZIONARI	7.197	6.810	9.448	431.888	38,1%	417.137	38,8%
FLESSIBILI	-4.217	-4.668	-18.171	234.712	20,7%	231.137	21,5%
HEDGE	149	-37	-172	2.579	0,2%	2.425	0,2%
FONDI MONETARI	-7.342	478	5.590	38.833	3,4%	45.124	4,2%
FONDI DI DIRITTO ITALIANO	-454	-2.382	-5.601	241.874	21,3%	233.720	21,8%
FONDI DI DIRITTO ESTERO	11.747	12.040	29.243	891.169	78,7%	840.494	78,2%

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 presente documento è consultabile anche sul sito www.assogestioni.it, nell'area "Comunicati Stampa".

Milano, 17 febbraio 2021

Assogestioni
Direttore Comunicazione
Jean-Luc Gatti
Tel. 02.36165.136
Cell. 328.2919381
jeanluc.gatti@assogestioni.it

Assogestioni
Addetto Ufficio Stampa
Massimiliano Mellone
Tel. 02.36165.145
Cell. 345.6745686
massimiliano.mellone@assogestioni.it