

L'OSSERVATORIO PIR

Settembre affonda la raccolta dei Pir, in rosso per 86 milioni

Più pesante anche dato da gennaio negativo per oltre 300 milioni. Tengono le performance

Isabella Della Valle

■ Settembre è stato un mese da dimenticare per i gestori dei Pir tradizionali. Il bilancio del mese scorso si è infatti chiuso con un risultato negativo per oltre 86 milioni, il quarto consecutivo. Questo numero pesa come un macigno sul saldo complessivo del settore nel 2020 che scende così a quota -301 milioni da gennaio. Finora, quindi, le previsioni ottimistiche di quanti ritenevano che i piani di risparmio avrebbero rialzato la testa in autunno non si sono ancora realizzate. E adesso, con l'intensificarsi della crisi sanitaria e tutto quello che ne consegue in termini economici e finanziari, è difficile pensare che ci possa essere una ripresa almeno nel breve termine. L'incertezza non è mai una buona consigliera nelle fasi di investimento e i quasi 1.700 miliardi depositati sui conti correnti testimoniano chiaramente il sentiment diffuso tra i risparmiatori italiani.

Su 24 società di gestione analizzate dall'Osservatorio Pir di Plus24, a settembre soltanto cinque hanno registrato una raccolta positiva (AcomeA, Banca Generali, Bcc, Credit Suisse e Sella), mentre su base annua le società in attivo

sono 11 e, di queste, quelle che hanno incassato di più sono Arca (38 milioni), Credit Suisse (15 milioni) e Mediolanum (12 milioni). Per le altre il saldo è compreso tra i 3 e i 0,3 milioni.

Ma se i flussi in entrata stentano ad arrivare, almeno dal versante dei rendimenti da inizio 2019 i Pir si stanno comportando bene. Anthilia Small Cap si riconferma ai vertici della classifica con una performance del 52,4% e nel suo caso la variazione è molto positiva anche da inizio 2018 (25,2%), annata decisamente più problematica che pesa ancora molto su diversi prodotti. Da segnalare anche il buon andamento di Arca Economia Reale Equity Italia e di Symphonia Azionario Small Cap Italia che da gennaio 2019 si sono rivalutati rispettivamente del 26,8 e del 25 per cento. Nel resto della graduatoria le performance sono positive (il range è tra il 16 e lo 0,3%) e soltanto in due casi c'è il segno meno (Mediobanca Mid&Small Cap Italia -2-2% e Consultinvest Risparmio Italia -1,6%).

© RIPRODUZIONE RISERVATA

L'osservatorio di Plus24 sui piani individuali di risparmio

 Raccolta, patrimonio, performance e costi dei Pir. *Dati in milioni di euro*

CODICE ISIN	FONDI	RACC. MENSILE AL 30/9/2020	PATR. NETTO AL 30/9/2020	PERF % DA INIZIO 2018 AL 20/10/2020	PERF % DA INIZIO 2019 AL 20/10/2020	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERF. %
AZIONARI ITALIA								
IT0005251332	AcomeA Italia P1	-0,01	7,63	-18,73	1,73	1,99	4,00	20% (1)
IT0005251357	AcomeA Italia P2	0,03	3,97	-16,18	3,78	0,89	0,00	20% (1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	0,25	150,88	-10,25	7,22	1,93	3,00	20% (2)
IT0005245243	Amundi Svil. Italia A	-2,86	275,49	-12,34	4,60	1,90	2,00	15% (2)
IT0005245268	Amundi Svil. Italia B	-2,08	405,08	-12,96	4,13	2,15	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	-0,10	18,75	25,21	52,42	2,57	3,00	15% (3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-0,89	372,66	-12,12	3,49	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	-0,61	241,00	9,82	26,82	2,09	4,00	20% (2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	-4,79	286,32	-8,38	12,39	1,83	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	1,40	16,10	-3,83	16,07	2,49	3,00	5 (4)
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	2,00	78,58	-	-	2,23	3,00	np
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,06	34,07	-5,48	10,48	1,87	1,50	10% (2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It. Az.	-0,73	83,83	-5,23	8,34	2,01	2,00	10% (2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az. Italia	-1,84	698,99	-12,04	4,22	2,07	3,00	np
IT0000386489	Fondersel Pmi	-1,42	62,79	-8,25	12,94	1,84	0,00	20% (2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C. It.	-3,78	43,75	-19,01	-2,02	1,61	3,00	10% (2)
IT0005330383	Pramerica Mito 95	0,06	4,99	-	5,31	2,26	2,00	20% (2)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,43	57,62	-9,44	5,10	1,92	2,00	20% (2)
IT0005246373	Symphonia Az. Sm. C. It.	-0,32	36,61	6,12	24,95	1,98	0,00	20% (2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,10	19,98	-19,88	5,65	1,80	2,00	20% (2)
	Totale azionari	-15,29	2899,09					
BILANCIATI								
IT0005238966	Amundi Resp. Italia A	-5,58	291,52	0,47	8,00	1,25	2,00	15% (2)
IT0005243776	Amundi Resp. Italia B	-10,63	1.127,02	0,11	7,95	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val. Ita. Pir	-3,84	296,55	-1,79	9,76	1,57	3,00	20% (2)
IT0005323503	Arca Eco. Reale Bil. It. 15	0,82	54,71	-	7,43	1,21	1,50	20% (2)
IT0005241101	Arca Eco. Reale Bil. It. 30	-1,91	1.026,09	-2,39	5,59	1,44	2,00	20% (2)
IT0005252686	Arca Eco. Reale Bil. It. 55	0,51	216,58	0,33	9,98	1,66	3,00	20% (2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir A	-0,01	12,45	-8,87	0,97	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir I	0,00	4,73	-5,74	3,18	0,73	3,00	np
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	-1,89	207,12	0,30	7,65	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241655	Eurizon Prog. Italia 20	-2,62	307,20	-0,68	4,89	1,27	1,50	10% (2)
IT0005241614	Eurizon Prog. Italia 40	-11,82	1.103,25	-0,02	8,49	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241697	Eurizon Prog. Italia 70	-2,06	380,01	-1,20	11,22	1,67	1,50	10% (2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It. Fles.	-0,83	54,10	-2,45	2,42	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It. 30	-0,88	143,64	-5,20	4,78	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It. 50	-1,82	357,86	-6,63	5,69	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	0,25	1,99	2,90	9,23	1,87	1,00	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,18	51,35	0,08	7,26	0,96	np	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	-0,44	105,76	0,31	7,50	1,83	1,00	np
LU1602468800	New Millennium Pir Bil.	-0,02	8,74	-4,89	3,55	1,50	np	20% (2)
IT0005242984	Pramerica Mito 25	-1,93	143,87	-1,53	8,82	1,35	2,00	20% (2)
IT0005243024	Pramerica Mito 50	-1,70	201,86	-3,38	10,26	1,66	2,00	20% (2)
IT0005244535	Sella Inv. Bil. Italia Pir	-0,03	69,24	-3,56	5,57	1,59	2,00	20% (2)
	Totale bilanciati	-46,24	6165,63					
FLESSIBILI								
IT0005247694	AcomeA Patr. Esente P1	-0,04	21,23	1,70	11,83	1,81	4,00	15% (3)
IT0005247728	AcomeA Patr. Esente P2	0,03	2,09	3,86	13,34	0,95	0,00	15% (3)
IT0005323669	Amundi Acc. Italia Pir 2023	-0,46	65,02	-	6,90	1,71	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-0,40	255,00	-2,14	5,61	1,39	1,50	10% (3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	1,70	64,50	-5,14	5,97	2,39	1,50	10% (3)
IT0005253692	Consultinvest Resp Italia	-0,73	12,20	-20,02	-1,56	2,79	3,00	20% (3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-1,95	211,00	0,57	10,99	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif. 95 Apr. 2027	-0,44	13,57	-	-	0,58	1,00	np
LU1132340321	Leadserl Pmi Hd	-0,09	33,36	-9,52	2,32	1,93	0,00	15% (5)
IT0001019329	Mediolanum Fles. Futuro It.	0,39	1.407,73	-14,29	0,31	1,81	3,00	20% (5)
IT0004966971	Mediolanum Fles. Svil. It.	-17,94	2.349,16	-7,18	6,02	1,56	3,00	15% (5)
IT0005246357	Symphonia Patr. It. R. c Pir	-0,18	19,48	-1,74	6,22	1,51	0,00	10% (3)
	Totale flessibili	-20,11	4454,33					
OBBLIGAZIONARI								
LU0851647247	New Millennium Aug. It. Div.	-0,90	65,69	3,60	9,25	1,76	3,00	10% (3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	0,03	1,38	-	-	1,14	2	20% (2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,23	74,11	-1,99	5,22	1,30	1,50	20% (3)
	Totale obbligazionari	-1,10	141,18					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	-3,60	171,13	-16,67	2,36	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	9,33	-8,36	8,22	0,35	0,00	np
	Totale Etf	-3,60	180,46					
	TOTALE	-86,33	13840,69					

NOTA: (1)= rispetto all'Hwm relativo; (2)= dell'extrarendimento rispetto al benchmark; (3)= rispetto all'Hwm assoluto; (4)= 5 euribor3m+200bps; (5)= rispetto all'obiettivo di rendimento

FONTE: elab. Plus24 su dati forniti dalle società