

Si tratta del dato peggiore del 2020 che porta il saldo dall'inizio dell'anno a -563 milioni

Isabella Della Valle

■ Ogni mese sempre peggio. I Pir hanno archiviato novembre con il dato peggiore del 2020; una raccolta negativa per oltre 135 milioni. Non c'è nulla da fare, i piani individuali di risparmio non riescono più a fare breccia nei portafogli degli investitori.

E a dimostrarlo c'è il pesante bilancio del 2020 che da gennaio a fine novembre segna un saldo negativo per 563 milioni, una voragine. In questi 11 mesi ci sono stati solo due dati di raccolta positivi (ad aprile e a maggio) poi per il resto si è vista soltanto una lunga serie di segni meno. Insomma, quella che per molti operatori avrebbe dovuto essere la stagione della rinascita dei Piani individuali di risparmio non è mai iniziata. E in questa situazione di persistente incertezza risulta ancora più difficile anche solo prevedere quando e se potrà arrivare.

Certo tutti i segmenti del mercato italiano in questo difficile 2020 non hanno brillato e questo non ha evidentemente incoraggiato l'investimento soprattutto nelle realtà medio piccole, viste anche le possibili ricadute della crisi economica generata dalla pandemia proprio su questo settore. L'unico indice di Piazza affari che viaggia con una performance positiva da inizio 2020, da inizio 2019 e da inizio 2018 è lo Star che nei tre periodi si è rivalutato rispettivamente del 19,3, del 43 e dell'11,6 per cento. Per gli altri segmenti

L'OSSERVATORIO DI PLUS24

I piani di risparmio archiviano novembre in rosso per 135 milioni

>Della Valle PAG. 9



OSSERVATORIO PIR

I piani archiviano novembre con i conti in rosso per 135 milioni

i rendimenti nel 2020 e nel 2018 sono negativi. Bisogna tornare all'inizio del 2019 per vedere qualche risultato positivo: +23% Ftse Small Cap, 10,6% Ftse Mid Cap, mentre il questo arco temporale l'Aim si è svalutato del 15 per cento.

Per quanto riguarda i rendimenti conseguiti dai Pir, invece, a partire dal 2019 i dati sono molto positivi (nessun prodotto è in territorio negativo). In questo periodo i prodotti che in assoluto hanno reso di più sono stati Anthilia Small Cap, cresciuto del 59,3%, seguito da Symphonia Azionario Small Cap Italia salito del 33,2 e da Arca Economia Reale Equity Italia con un guadagno del 32,7%. Tanti i segni positivi anche da inizio 2018 dove al primo posto svetta ancora Anthilia Small Cap (30,8%), in seconda posizione si è piazzato AcomeA Patrimonio Esente P2 (15,1%) e in terza ancora Arca Economia Reale Equity Italia (14,9%).

© 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 30/11/2020	PATR. NETTO AL 30/11/2020	PERF % DA INIZIO 2018 AL 15/12/2020	PERF % DA INIZIO 2019 AL 15/12/2020	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERF. %
AZIONARI ITALIA								
IT0005251332	AcomeA Italia P1	0,08	8,94	-5,42	18,4	1,99	4,00	20% (1)
IT0005251357	AcomeA Italia P2	0,01	4,67	-2,31	20,96	0,89	0,00	20% (1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	-0,41	167,29	-1,93	17,17	1,93	3,00	20% (2)
IT0005245243	Amundi Svil. Italia A	-2,21	299,99	-3,01	15,73	1,90	2,00	15% (2)
IT0005245268	Amundi Svil. Italia B	-3,14	438,79	-3,73	15,17	2,15	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	0,60	19,34	30,83	59,27	2,57	3,00	15% (3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-3,32	413,78	-2,33	15,01	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	-0,77	254,66	14,93	32,73	2,09	4,00	20% (2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	-2,61	308,09	0,22	22,93	1,83	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	1,90	17,80	2,75	24	2,49	3,00	5 (4)
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	1,15	85,06	-	-	2,23	3,00	np
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	-0,18	38,59	4,18	21,78	1,87	1,50	10% (2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It. Az.	-1,12	89,41	2,87	17,6	2,01	2,00	10% (2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az. Italia	-6,70	763,09	-2,35	15,7	2,07	3,00	np
IT0000386489	Fondersel Pmi	-0,26	68,75	1,46	24,9	1,84	0,00	20% (2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C. It.	-0,06	46,17	-11,67	6,86	1,61	3,00	10% (2)
IT0005330383	Pramerica Mito 95	0,00	5,31	-	13,59	2,26	2,00	20% (2)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	-0,75	63,79	0,8	16,99	1,92	2,00	20% (2)
IT0005246373	Symphonia Az. Sm. C. It.	0,03	38,10	13,13	33,21	1,98	0,00	20% (2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,03	21,24	-14,18	13,17	1,80	2,00	20% (2)
	Totale azionari	-17,79	3.152,87					
BILANCIATI								
IT0005238966	Amundi Risp. Italia A	-2,60	297,24	4,26	12,09	1,25	2,00	15% (2)
IT0005243776	Amundi Risp. Italia B	-11,34	1.145,47	3,90	12,03	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val. Ita. Pir	-4,96	293,82	1,41	13,33	1,57	3,00	20% (2)
IT0005323503	Arca Eco. Reale Bil. It. 15	0,47	57,08	-	9,69	1,21	1,50	20% (2)
IT0005241101	Arca Eco. Reale Bil. It. 30	-2,72	1.053,94	1,18	9,44	1,44	2,00	20% (2)
IT0005252686	Arca Eco. Reale Bil. It. 55	0,16	229,56	5,33	15,47	1,66	3,00	20% (2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir A	0,00	13,42	-1,12	9,55	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir I	0,00	5,12	2,46	12,16	0,73	3,00	np
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	-1,59	211,03	3,74	11,34	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241655	Eurizon Prog. Italia 20	-3,50	307,10	1,91	7,63	1,27	1,50	10% (2)
IT0005241614	Eurizon Prog. Italia 40	-14,89	1.124,58	4,66	13,57	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241697	Eurizon Prog. Italia 70	-5,89	403,35	6,45	19,83	1,67	1,50	10% (2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It. Fles.	-0,73	53,64	-0,26	4,72	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It. 30	0,42	148,40	-0,67	9,80	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It. 50	-3,57	374,87	0,01	13,21	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	0,45	2,51	6,31	12,86	1,87	1,00	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,19	53,25	3,31	10,73	0,96	np	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	-0,56	107,78	3,46	10,88	1,83	1,00	np
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	-0,06	8,95	-0,39	8,44	1,50	np	20% (2)
IT0005242984	Pramerica Mito 25	-2,77	143,10	1,68	12,37	1,35	2,00	20% (2)
IT0005243024	Pramerica Mito 50	-3,01	208,59	2,16	16,58	1,66	2,00	20% (2)
IT0005244535	Sella Inv. Bil. Italia Pir	-0,44	71,27	0,38	9,88	1,59	2,00	20% (2)
	Totale bilanciati	-56,95	6314,07					
FLESSIBILI								
IT0005247694	AcomeA Patr. Esente P1	-0,07	23,09	12,69	23,91	1,81	4,00	15% (3)
IT0005247728	AcomeA Patr. Esente P2	0,03	2,33	15,12	25,63	0,95	0,00	15% (3)
IT0005323669	Amundi Acc. Italia Pir 2023	-0,49	69,06	-	14,59	1,71	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-2,30	260,74	0,40	8,34	1,39	1,50	10% (3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	0,11	68,39	-0,51	11,15	2,39	1,50	10% (3)
IT0005253692	Consultinvest Risp Italia	-0,64	13,25	-10,34	10,34	2,79	3,00	20% (3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-3,80	216,00	4,76	15,61	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif. 95 Apr. 2027	-0,56	12,73	-	-	0,58	1,00	np
LU1132340321	Leadserl Pmi Hd	-0,49	33,73	-5,03	7,40	1,93	0,00	15% (5)
IT0001019329	Mediolanum Fles. Futuro It.	-12,17	1.561,56	-4,04	12,31	1,81	3,00	20% (5)
IT0004966971	Mediolanum Fles. Svil. It.	-33,20	2.407,29	-2,63	11,21	1,56	3,00	15% (5)
IT0005246357	Symphonia Patr. It. R. c Pir	-0,11	19,58	1,13	9,32	1,51	0,00	10% (3)
	Totale flessibili	-53,69	4687,74					
OBBLIGAZIONARI								
LU0851647247	New Millenium Aug. It. Div.	-1,20	66,48	6,63	12,44	1,76	3,00	10% (3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	-0,01	1,52	-	-	1,14	2	20% (2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,30	73,99	-1,95	5,26	1,30	1,50	20% (3)
	Totale obbligazionari	-1,51	141,99					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	-5,53	179,06	-7,69	13,39	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	10,64	3,14	21,79	0,35	0,00	np
	Totale Etf	-5,53	189,70					
	TOTALE	-135,47	14486,36					