

Nei primi tre mesi del 2021 la raccolta è negativa per 343 milioni

L'OSSERVATORIO

IPir archiviano anche il mese di marzo con i conti in rosso per circa 68 milioni. Il dato è migliore rispetto a quelli dei due mesi precedenti (rispettivamente -113,5 milioni a febbraio e -161,5 a gennaio), ma per raggiungere il pareggio la strada da fare resta ancora molto lunga. Nulla di nuovo, dunque, visto che questa discesa prosegue praticamente ininterrotta da più di due anni. E le correnti di riscatto, spiegate dagli operatori come conseguenza al blocco del settore nel 2019 (si veda articolo in pagina 4) non trovano nemmeno una valida motivazione nei rendimenti dei prodotti, che hanno invece cavalcato i rialzi del mercato e portato a casa nei diversi periodi risultati di tutto rispetto, soprattutto a partire dal 2019, dove ci sono fondi, come Anthilia Small Cap, che hanno registrato performance di quasi il 93%. Ma nello stesso periodo sono particolarmente degni di nota anche i risultati conseguiti da Arca Economia Reale Equity Italia (60%), da Symphonia Azionario Small Cap (52,6%) e da AcomA PmlItalia Esg P2 (49,4%). Anche ampliando l'orizzonte temporale alla fine del terzo trimestre 2018 (anno in cui il patrimonio dei Pir ha toccato il suo record a quota 18,9 miliardi), le performance dei 57 prodotti analizzati dall'Osservatorio di Plus24 sono tutte positive (43 a due cifre) con punte del 70%.

Ma se le performance sono state notevoli, il trimestre dei singoli prodotti è andato in direzione opposta. Secondo le stime elaborate dall'Osservatorio di Plus 24, i piani individuali di risparmio hanno chiuso i primi tre mesi dell'anno con una raccolta negativa per 343 milioni.

Da gennaio a fine marzo il bilancio è stato particolarmente pesante per i due prodotti targati Mediolanum (rispettivamente -97 milioni il Flessibile Sviluppo Italia e -48,8 il Flessibile Futuro Italia), ma non è andata molto meglio a Eurizon Programma Italia 40 (-33,4 milioni), a Fideuram Piano Azionario Italia (-30,1 milioni) o ad Amundi Risparmio Italia B (-26,8 milioni).

Pochi i prodotti che si sono mossi controtendenza, tra questi c'è Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020 che ha incassato oltre 41 milioni. In attivo anche il bilancio di Nef Risparmio Italia I (7,1 milioni) e Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55 (7,1 milioni).

— I.D.V.

© 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	RACCOLTA MENSILE AL 31/3/2021	PATRIMONIO NETTO AL 31/3/2021	PERF % DA FINE SETTEMBRE 2018 AL 16/4/2021
AZIONARI ITALIA				
IT0005251332	AcomeA PmlItalia Esg P1	0,04	10,80	21,41
IT0005251357	AcomeA PmlItalia Esg P2	0,18	5,92	24,86
IT0005243289	Amundi Div. Italia	-2,81	174,03	13,65
IT0005245243	Amundi Svil.Italia A	-4,43	326,86	12,41
IT0005245268	Amundi Svil.Italia B	-4,72	474,04	11,69
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	1,20	26,50	70,36
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-0,95	461,03	14,65
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	3,51	301,23	36,04
LU00087656699	Axa Wf - Framl. Italy	4,70	336,30	12,81
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	4,10	24,00	17,79
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	-0,11	95,84	-
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,01	41,91	21,79
IT0005253361	Euromobiliare Pir It.Az.	-1,08	96,08	17,04
IT0005245714	Fideuram Piano Az.Italia	-6,42	831,87	17,42
LU1011692438	Leadersel Pmi	-4,87	137,71	-
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C.It.	0,25	51,66	13,14
IT0005330383	Pramerica Mito 95	-0,01	6,04	15,29
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,05	70,52	17,23
IT0005246373	Symphonia Az.Sm.C.It.	0,61	41,61	29,95
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,17	23,57	8,12
	Totale azionari	-10,93	3537,52	
BILANCIATI				
IT0005238966	Amundi Risp.Italia A	-0,68	301,65	12,62
IT0005243776	Amundi Risp.Italia B	-6,15	1.153,62	12,47
IT0005241465	Amundi Val.Ita.Pir	-4,86	277,35	9,81
IT0005323503	Arca Eco.Reale Bil.It.15	1,43	62,23	8,92
IT0005241101	Arca Eco.Reale Bil.It.30	2,25	1.107,74	10,31
IT0005252686	Arca Eco.Reale Bil.It.55	2,86	251,71	14,86
IT0005252108	Euregio Plus Gener.Dyn.Pir A	-0,09	14,20	12,69
IT0005252124	Euregio Plus Gener.Dyn.Pir I	0,00	5,70	16,19
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	0,39	220,13	11,53
IT0005241655	Eurizon Prog.Italia 20	-2,37	305,84	8,53
IT0005241614	Eurizon Prog.Italia 40	-6,33	1.145,30	13,86
IT0005241697	Eurizon Prog.Italia 70	-1,25	428,27	19,67
IT0005253387	Euromobiliare Pir It.Fles.	-1,25	53,64	5,84
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It.30	-1,35	149,15	10,00
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It.50	-3,32	382,23	13,83
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	8,53	10,02	13,54
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,76	57,53	10,78
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	0,06	110,79	10,93
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	-0,26	8,73	6,86
IT0005242984	Pramerica Mito 25	-1,95	139,18	11,46
IT0005243024	Pramerica Mito 50	-2,03	209,66	14,99
IT0005244535	Sella Inv.Bil.Italia Pir	-0,08	72,69	8,12
	Totale bilanciati	-15,69	6467,34	
FLESSIBILI				
IT0005247694	AcomeA Patr.Esente P1	0,04	28,58	27,47
IT0005247728	AcomeA Patr.Esente P2	0,07	2,91	29,80
IT0005323669	Amundi Acc.Italia Pir 2023	-1,49	69,84	14,64
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-1,55	264,99	8,29
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	-0,02	71,69	8,33
IT0005253692	Consultinvest Risp Italia	-0,15	15,23	15,15
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-6,90	205,30	18,03
IT0005398638	Eurizon Italia Dif.95 Apr.2027	-0,23	11,65	-
LU1132340321	Leadersel Pmi Hd	-0,58	41,16	19,87
IT0001019329	Mediolanum Fles.Futuro It.	-14,96	1.687,00	12,48
IT0004966971	Mediolanum Fles.Svil.It.	-29,97	2.393,02	9,20
IT0005246357	Symphonia Patr.It.R. c Pir	-0,24	19,39	9,91
	Totale flessibili	-55,98	4810,76	
OBBLIGAZIONARI				
LU0851647247	New Millenium Aug.It.Div.	-3,44	61,68	11,70
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	-0,12	1,67	-
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,43	73,21	3,42
	Totale obbligazionari	-3,99	136,56	
ETF				
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	18,61	264,53	13,58
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	12,04	21,37
	Totale Etf	18,61	276,57	
	TOTALE	-67,97	15228,75	

