



Osservatorio Pir

A giugno la raccolta torna positiva dopo un anno di saldi negativi

Pagina 7

Osservatorio Pir

La raccolta a giugno torna positiva

I piani individuali hanno incassato 65,8 milioni dopo un anno di saldi negativi

Isabella Della Valle

Il segno più non si vedeva da maggio 2020, ma a giudicare dai numeri, i piani individuali di risparmio sembrano aver invertito la rotta. Dopo aver sfiorato il pareggio nel mese di maggio (-0,8 milioni), a giugno i Pir hanno chiuso i battenti con i conti in attivo per 65,8 milioni, una cifra significativa che potrebbe indicare qualcosa di più strutturale di un semplice episodio sporadico. E in effetti non è molto chiaro come prodotti che da diverso tempo offrono rendimenti a uno e due anni nell'ordine delle due cifre siano stati sistematicamente ignorati dagli investitori per così tanto tempo.

Il principale contributo al saldo

LA SCUDERIA EURIZON

Nuove denominazioni

Il primo luglio scorso si è formalizzata la fusione di Pramerica Sgr in Eurizon Capital Sgr (che ora gestisce un patrimonio di 2,6 miliardi di euro). Un'operazione che ha comportato la cancellazione dal mercato della ex Sgr che una volta faceva capo a Ubi Banca (prima dell'acquisto di quest'ultima da parte del gruppo Intesa SanPaolo), nonché la modifica alla denominazione del terzetto di prodotti ex Pramerica che adesso si chiamano Eurizon Am Mito 25, Eurizon Am Mito 50 e Eurizon Am Mito 95

complessivo è arrivato da un prodotto in particolare, vale a dire l'Etf Lyxor Ftse Italia Pmi Pir nelle cui casse sono entrati ben 39 milioni. Le sorti dell'intero settore spesso vengono determinate da questo strumento che viene molto utilizzato anche dagli asset manager sia per gestire la liquidità, sia per un'esposizione tattica o a lungo termine all'investimento Pir. Ma i risultati positivi a giugno hanno

comunque contraddistinto la maggior parte dei prodotti analizzati. Particolarmente buoni i dati riportati da Amundi Risparmio Italia B che ha incassato 14,5 milioni e dal Pir di Banca Generali Bg Lux Focus Italia in attivo per 9,7 milioni. Consensi anche per il flessibile Lendersel Pmi Hd con 6,7 milioni di raccolta, mentre l'altro prodotto della scuderia Ersel, l'azionario Lendersel Pmi, ha registrato un dato negativo per oltre 15 milioni.

A livello di società, da segnalare l'uscita di scena di Pramerica Sgr che dal primo luglio è stata inglobata in Eurizon Capital. Per quanto riguarda l'andamento della raccolta, invece, a parte Lyxor che ha incassato più di tutti, si sono messe in evidenza anche Amundi (18 milioni), Arca Sgr (oltre 15 milioni) e Banca Generali. Tra i leader del settore sono ancora in rosso i conti di Eurizon (-7,46 milioni) e di Banca Mediolanum (-4,95 milioni), anche se



LA SCUDERIA EURIZON

in netto miglioramento rispetto alle rilevazioni precedenti.

Anche questa volta dal fronte dei rendimenti lo scenario delineato è molto positivo, soprattutto per Anthilia Small Cap Italia che da inizio 2019 viaggia con una rivalutazione del 104,4%, confermandosi così il miglior prodotto in assoluto nel periodo. Più distante ma sempre di tutto rispetto il rendimento offerto da Arca Economia Reale Equity Italia che ha guadagnato il 77,8% (ed è il prodotto con il rendimento più alto da inizio 2020 con il 42,12%), mentre per Symphonia Azionario Small Cap Italia l'incremento è stato superiore al 64 per cento.

© 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	PATRIMONIO	PERFORM. %	PERFORM. %	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERFORM. %
		AL 30/06/2021	NETTO AL 30/6/2021	DA INIZIO 2019 AL 20/07/2021	DA INIZIO 2020 AL 20/07/2021			
Azionari Italia								
IT0005251332	AcomeA Pmitalia Esg P1	0,20	12,31	49,77	17,30	1,99	4,00	20%(1)
IT0005251357	AcomeA Pmitalia Esg P2	0,15	7,01	54,03	19,34	0,89	0,00	20%(1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	-2,11	179,06	35,15	10,00	1,93	3,00	20%(2)
IT0005245243	Amundi Svil. Italia A	1,17	353,60	38,01	10,26	1,90	2,00	15%(2)
IT0005245268	Amundi Svil. Italia B	4,45	515,93	37,13	9,83	2,15	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	0,81	35,00	104,41	38,56	2,57	3,00	15%(3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-0,62	479,86	31,83	4,01	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	7,94	367,26	77,79	42,12	2,09	4,00	20%(2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	1,00	362,26	37,93	10,23	1,79	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	9,70	30,90	39,63	17,05	2,49	3,00	5(4)
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	1,27	99,10	38,74	8,58	2,23	3,00	np
IT0005330383	Eurizon Am Mito 95 P - Pir	0,03	6,67	37,75	12,75	2,26	2,00	20%(2)
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,08	44,58	40,58	11,97	1,87	1,50	10%(2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It. Az.	-0,18	99,93	32,09	7,16	2,01	2,00	10%(2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az. Italia	2,78	887,23	35,32	9,31	2,07	3,00	np
LU1011692438	Leadersel Pmi	-15,24	137,60	48,67	18,38	1,84	0,00	20%(2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C.it.	0,05	52,98	31,06	5,49	1,61	3,00	10%(2)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,37	74,50	32,71	4,62	1,92	2,00	20%(2)
IT0005246373	Symphonia Az.Sm.C.it.	0,38	51,50	64,14	33,77	1,98	0,00	20%(2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,07	24,56	30,85	2,59	1,80	2,00	20%(2)
	Totale azionari	12,17	3.821,84					
Bilanciati								
IT0005238966	Amundi Risp. Italia A	5,72	315,26	17,51	6,40	1,25	2,00	15%(2)
IT0005243776	Amundi Risp. Italia B	14,50	1.187,45	17,28	5,99	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val. Ita. Pir	-2,30	274,82	17,76	4,61	1,57	3,00	20%(2)
IT0005323503	Arca Eco. Reale Bil. It. 15	1,56	70,50	13,42	5,01	1,21	1,50	20%(2)
IT0005241101	Arca Eco. Reale Bil. It. 30	3,41	1.162,45	17,78	8,09	1,44	2,00	20%(2)
IT0005252686	Arca Eco. Reale Bil. It. 55	2,74	270,71	26,22	9,09	1,66	3,00	20%(2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir A	0,03	14,79	23,60	7,42	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir I	0,00	5,96	27,45	9,45	0,73	3,00	np
IT0005242984	Eurizon Am Mito 25 P - Pir	-1,18	140,51	18,81	6,17	1,35	2,00	20%(2)
IT0005243024	Eurizon Am Mito 50 P - Pir	-1,27	215,23	26,56	7,68	1,66	2,00	20%(2)
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	0,61	228,99	19,01	7,60	1,47	1,50	10%(2)
IT0005241655	Eurizon Prog. Italia 20	-1,61	308,06	13,88	5,22	1,27	1,50	10%(2)
IT0005241614	Eurizon Prog. Italia 40	-3,79	1.170,40	22,71	8,21	1,47	1,50	10%(2)
IT0005241697	Eurizon Prog. Italia 70	-0,18	445,45	33,86	10,59	1,67	1,50	10%(2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It. Fles.	0,10	54,93	10,75	5,89	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It. 30	-0,29	153,80	18,37	6,27	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It. 50	0,50	397,43	24,55	7,29	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	-3,53	10,17	20,86	8,54	0,64	np	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,83	61,64	17,90	6,88	1,63	1,00	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	2,50	118,74	18,14	7,02	1,56	1,00	np
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	-0,16	8,62	15,30	5,70	1,50	np	20%(2)
IT0005244535	Sella Inv. Bil. Italia Pir	0,11	73,70	14,82	3,48	1,59	2,00	20%(2)
	Totale bilanciati	18,29	6.689,61					
Flessibili								
IT0005247694	AcomeA Patr. Esente P1	0,12	27,68	42,76	21,03	1,81	4,00	15%(3)
IT0005247728	AcomeA Patr. Esente P2	0,08	3,35	45,36	22,38	0,95	0,00	15%(3)
IT0005323669	Amundi Acc. Italia Pir 2023	-3,03	69,32	29,69	12,32	1,71	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-0,57	269,16	14,04	3,23	1,39	1,50	10%(3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	0,33	74,81	20,35	4,35	2,39	1,50	10%(3)
IT0005253692	Consultinvest Risp Italia	-0,12	16,01	33,07	9,43	2,79	3,00	20%(3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-1,40	207,70	29,70	11,22	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif. 95 Apr. 2027	-0,16	11,04	-	-	0,58	1,00	np
LU1132340321	Leadersel Pmi Hd	6,78	50,91	24,70	19,24	1,93	0,00	15%(5)
IT0001019329	Mediolanum Fles. Futuro It.	0,23	1.741,53	25,18	4,06	1,81	3,00	20%(5)
IT0004966971	Mediolanum Fles. Svil. It.	-5,18	2.447,15	18,54	9,05	1,56	3,00	15%(5)
IT0005246357	Symphonia Patr. It. R. c Pir	0,08	19,98	16,84	7,34	1,51	0,00	10%(3)
	Totale flessibili	-2,84	4.938,63					
Obbligazionari								
LU0851647247	New Millenium Aug. It. Div.	-0,74	63,63	15,90	4,40	1,76	3,00	10%(3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	-0,00	1,70	-	-	1,14	2	20%(2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,27	73,75	8,75	0,08	1,30	1,50	20%(3)
	Totale obbligazionari	-1,01	139,07					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	39,22	325,55	41,10	16,24	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	12,69	40,26	8,54	0,35	0,00	np
	Totale Etf	39,22	338,24					
	TOTALE	65,84	15.927,39					

Note: (1)- ritenuto all'Uem relativo; (2)- dall'extrarendimento ritenuto al benchmark; (3)- ritenuto all'Uem assoluto; (4)- Euribor3m+200bps