



Osservatorio Pir

**I piani individuali
archiviano il 2021
con 307 milioni**

Pagina 11

Osservatorio Pir

I piani individuali archiviano il 2021 con 307 milioni

A dicembre i gestori hanno raccolto 94 milioni, in calo rispetto a novembre

Isabella Della Valle

I piani individuali di risparmio hanno chiuso in bellezza il 2021. Con una raccolta positiva per oltre 94 milioni a dicembre, i Pir hanno aggiunto l'ultimo tassello a un'annata che ha sigillato l'inversione di tendenza del settore che era ingessato dal 2019.

Si tratta dell'ottavo risultato positivo consecutivo (in calo rispetto ai 173 milioni di novembre) e, sommando i dati elaborati da Assogestioni dei primi tre trimestri (-56 milioni) con le stime dell'Osservatorio mensile di Plus24 del quarto (363 milioni), il risultato complessivo è una raccolta netta positiva per 307 milioni. Un deciso cambio di marcia tanto più evidente se si paragona questo numero con il saldo

del 2020 negativo per 756 milioni e con quello del 2019 con un rosso di 1,1 miliardi. La crescita della raccolta non va di pari passo con il lancio

di nuovi prodotti, mentre nell'anno appena concluso ci sono state alcune operazioni significative che hanno in parte modificato la gamma dei prodotti offerti da alcuni gruppi, come l'ingresso dei fondi Pramerica nella scuderia Eurizon dopo l'acquisizione di Ubi da parte del gruppo Intesa Sanpaolo oppure la fusione di Lyxor in Amundi: a partire dal mese prossimo i Pir targati Lyxor finiranno sotto il cappello di quest'ultima. Sul versante della raccolta, invece, a spingere sull'acceleratore è stata ancora una volta Banca Generali che ha incassato poco meno di 37 milioni; la rete guidata da Gianmaria Mossa a partire dal febbraio scorso ha imboccato un percorso di crescita costante e progressivo. Ha confermato la fase di recupero, inoltre, Mediolanum che a dicembre ha registrato un saldo in attivo per 22 milioni (erano 17,5 il mese precedente). Ancora positivo, poi, il risultato di Arca Fondi nelle cui casse sono entrati 15,3 milioni, anche se in calo rispetto agli oltre 26 raccolti a novembre. Dopo la corsa di ottobre (29,3 milioni) e di novembre (43,9 milioni), ha rallentato il passo anche Amundi che a dicembre si è fermata a 9,7 milioni, mentre Eurizon ha raccolto 8,7 milioni. Pochi i segni meno, infine, vicino ai risultati delle società, tra i quali Lyxor (-10 milioni) e Credit Suisse (-4 milioni). Anche a dicembre si confermano i numeri molto positivi delle performance che nella stra-

grande maggioranza dei casi sono a due cifre sia a partire dal 2019, sia dal 2020. Ancora una volta è Anthilia Small Cap Italia a guidare la classifica dei rendimenti con una rivalutazione pari al 133% dal 2019 e del 58% dal 2020. Seconda posizione per Arca Economia Reale Equity Italia che ha guadagnato rispettivamente il 93,3 e il 54,5%. Terzo gradino del podio, infine, per Symphonia Azionario Small Cap Italia (72,2% dal 2019) e per New Millenium Aim Sistema Italia (59,7% dal 2020).

© RIPRODUZIONE RISERVATA



L'osservatorio di Plus24 sui piani individuali di risparmio

Raccolta, patrimonio, performance e costi dei Pir a fine novembre 2021. Dati in milioni di euro

CODICE ISIN	FONDI	RACC. MENSILE AL 31/12/2021	PATR. NETTO AL 31/12/2021	PERF % DA INIZIO 2019 AL 18/01/2022	PERF % DA INIZIO 2020 AL 18/01/2022	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERF. %
Azionari Italia								
IT0005251332	AcomeA PmlItalia Esg P1	0,06	13,89	68,43	31,92	1,99	4,00	20% (1)
IT0005251357	AcomeA PmlItalia Esg P2	0,20	8,30	73,14	34,14	0,89	0,00	20% (1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	0,73	193,89	53,33	24,79	1,93	3,00	20% (2)
IT0005245243	Amundi Svil. Italia A	0,94	394,24	53,83	22,90	1,90	2,00	15% (2)
IT0005245268	Amundi Svil. Italia B	0,62	593,10	53,32	22,79	2,15	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	1,60	48,03	133,25	58,10	2,57	3,00	15% (3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-1,09	522,29	51,64	19,64	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	4,31	470,09	93,27	54,50	2,09	4,00	20% (2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	0,06	380,88	49,09	19,15	1,79	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	36,80	62,50	59,08	33,36	2,49	3,00	5 (4)
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	-3,99	126,77	59,90	25,15	2,23	3,00	np
IT0005330383	Eurizon Am Mito 95 P - Pir	0,10	7,79	44,29	18,11	2,26	2,00	20% (2)
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,35	49,82	56,17	24,39	1,87	1,50	10% (2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It. Az.	0,05	111,81	48,63	20,58	2,01	2,00	10% (2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az. Italia	2,59	1.018,05	49,76	20,98	2,07	3,00	np
LU1011692438	Leadersel Pmi	3,52	157,92	65,23	31,56	1,84	0,00	20% (2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C.It.	0,00	54,86	38,90	11,80	1,61	3,00	10% (2)
LU1695258977	New Millenium Aim Sist. Italia	0,00	7,80	57,28	59,72	2,28	0,00	10% (3)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,26	83,18	49,73	18,05	1,92	2,00	20% (2)
IT0005246373	Symphonia Az. Sm. C. It.	0,64	59,66	72,22	40,36	1,98	0,00	20% (2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,09	25,75	42,45	11,67	1,80	2,00	20% (2)
	Totale azionari	47,64	4.390,63					
Bilanciati								
IT0005238966	Amundi Risp. Italia A	0,54	338,82	17,83	6,69	1,25	2,00	15% (2)
IT0005243776	Amundi Risp. Italia B	6,70	1.280,83	17,44	6,14	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val. Ita. Pir	0,49	272,08	18,91	5,63	1,57	3,00	20% (2)
IT0005323503	Arca Eco. Reale Bil. It. 15	1,49	80,20	13,01	4,63	1,21	1,50	20% (2)
IT0005241101	Arca Eco. Reale Bil. It. 30	6,67	1.224,98	18,97	9,19	1,44	2,00	20% (2)
IT0005252686	Arca Eco. Reale Bil. It. 55	3,97	309,69	30,93	13,16	1,66	3,00	20% (2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir A	0,01	15,26	30,05	13,03	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir I	0,00	6,23	34,91	15,85	0,73	3,00	np
IT0005242984	Eurizon Am Mito 25 P - Pir	-0,45	170,98	18,09	5,53	1,35	2,00	20% (2)
IT0005243024	Eurizon Am Mito 50 P - Pir	-0,57	221,02	30,92	11,39	1,66	2,00	20% (2)
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	1,81	242,06	20,44	8,90	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241655	Eurizon Prog. Italia 20	0,50	309,54	14,76	6,04	1,27	1,50	10% (2)
IT0005241614	Eurizon Prog. Italia 40	4,25	1.216,19	26,33	11,40	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241697	Eurizon Prog. Italia 70	2,79	486,92	43,70	18,72	1,67	1,50	10% (2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It. Fles.	0,02	57,57	15,01	9,96	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It. 30	0,19	162,66	21,75	9,31	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It. 50	1,62	418,75	31,92	13,64	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	-0,31	11,90	22,50	10,01	0,64	np	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,75	67,76	18,89	7,78	1,63	1,00	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	0,43	128,63	19,21	7,99	1,56	1,00	np
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	0,15	10,34	16,14	6,47	1,50	np	20% (2)
IT0005244535	Sella Inv. Bil. Italia Pir	0,34	76,21	17,12	5,56	1,59	2,00	20% (2)
	Totale bilanciati	31,41	7.108,63					
Flessibili								
IT0005247694	AcomeA Patr. Esente P1	0,39	29,23	45,65	23,48	1,81	4,00	15% (3)
IT0005247728	AcomeA Patr. Esente P2	0,05	3,80	48,90	25,36	0,95	0,00	15% (3)
IT0005323669	Amundi Acc. Italia Pir 2023	-0,30	65,88	41,93	22,92	1,71	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	0,34	269,06	15,32	4,38	1,39	1,50	10% (3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	0,44	78,49	24,31	7,78	2,39	1,50	10% (3)
IT0005253692	Consultinvest Risp Italia	0,13	17,59	46,83	20,74	2,79	3,00	20% (3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-0,10	210,40	32,47	13,60	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif. 95 Apr. 2027	-0,11	10,62	32,46	26,65	0,58	1,00	np
LU1132340321	Leadersel Pmi Hd	1,75	59,12	31,67	25,90	1,93	0,00	15% (5)
IT0001019329	Mediolanum Fles. Futuro It.	15,60	1.923,90	40,24	16,57	1,81	3,00	20% (5)
IT0004966971	Mediolanum Fles. Svil. It.	7,21	2.493,87	19,47	9,91	1,56	3,00	15% (5)
IT0005246357	Symphonia Patr. It. R. c Pir	0,15	20,61	18,39	8,77	1,51	0,00	10% (3)
	Totale flessibili	25,54	5.182,57					
Obbligazionari								
LU0851647247	New Millenium Aug. It. Div.	-0,20	63,95	15,48	4,02	1,76	3,00	10% (3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	0,00	1,75			1,14	2	20% (2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,28	73,67	8,40	-0,25	1,30	1,50	20% (3)
	Totale obbligazionari	-0,47	139,38					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	-10,04	324,79	48,28	22,14	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	14,15	59,23	23,22	0,35	0,00	np
	Totale Etf	-10,04	338,93					
	TOTALE	94,08	17.160,14					

note: (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

LE SOCIETÀ

Banca Generali e Arca in vetta

Nel 2021 c'è stato un diffuso miglioramento nell'andamento della raccolta delle società che offrono Pir, ma a guidare la graduatoria ci sono in particolare due società che hanno nettamente distaccato tutte le altre. Si tratta di Banca Generali che ha incassato 147,3 milioni e Arca Fondi Sgr con un saldo di 144,2 milioni. Annata favorevole anche per Neam A.M., in attivo per 44 milioni e per Lyxor con un risultato positivo per 40,5 milioni. Nonostante i recuperi degli ultimi mesi ancora in rosso il bilancio annuale per Mediolanum (-130 milioni) e per Eurizon (-90,5 milioni).