

Osservatorio Pir

Nel mese di ottobre
i Piani di risparmio
hanno raccolto
100 milioni di euro

Pagina 10

L'osservatorio Pir A ottobre i gestori hanno raccolto quasi 97 milioni

Con questo dato
il saldo da gennaio
torna in territorio
positivo (21 milioni)

Isabella Della Valle

Ora si può parlare di inversione di tendenza. Un cambio di marcia netto confermato anche dai dati di ottobre, mese in cui i piani individuali di risparmio hanno raccolto quasi 97 milioni di euro. E non si tratta soltanto del risultato migliore del 2021, ma dell'ultimo triennio.

I Pir hanno cominciato a risalire progressivamente la china a partire dall'aprile scorso e, se inizialmente il recupero poteva sembrare un fuoco di paglia destinato a spegnersi in fretta, con il passare dei mesi è apparso sempre più evidente che così non era. Grazie a quest'ultimo dato il settore da inizio anno è riuscito a tornare in territorio positivo e oggi viaggia con i conti in attivo per oltre 21 milioni.

È evidente, quindi, come l'approccio degli investitori nei confronti di questi strumenti sia radicalmente cambiato: la diffidenza manifestata nel triennio 2018-2020 ha lasciato il posto a una maggior fiducia nelle opportunità che si possono sfruttare nel segmento delle piccole medie imprese italiane, favorite dalla ripresa economica in atto (e al netto delle incertezze ancora legate alla crisi sanitaria, in parte rientrata ma non ancora risolta).

Le prospettive dei Pir a detta di molti operatori del settore potranno continuare a essere positive, complici le novità introdotte nella legge di bilancio 2022 che propone di innalzare la soglia di investimento per cui è prevista la agevolazione fiscale agevolata dagli attuali 30mila euro annui a 40 mila e, di conseguenza, da 150 mila a 200mila l'ammontare nei cinque anni.

La raccolta dei prodotti

Tra i singoli prodotti che a ottobre hanno riscosso più consensi ci sono il Bg Focus Italia targato Banca Generali che ha raccolto 21,7 milioni, seguito a breve distanza da Amundi Risparmio Italia B con 21 milioni e da Credit Suisse Copernicus Italy Equity nelle cui casse sono entrati 16,6 milioni. Per l'Etf Pir compliant Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020 il saldo è stato invece negativo per oltre 10 milioni.

Le performance

Dal versante delle performance i risultati sono molto lusinghieri e, oltre al solito terzetto di comando sui rendimenti sia dal 2019, sia dal 2020, vale a dire Anthilia Small Cap Italia (146,5% e 67,1%), Arca Economia Reale Equity Italia (106,5 e 65,1%) e Symphonia Azionario Small Cap Italia (83,7 e 49,7%), vanno segnalate anche le rivalutazioni nei due periodi degli AcomeA Pmi Italia Esg P1 (72,1 e 34,8%) e Esg P2 (76,5 e 36,8%), di Cs Copernicus (65,4 e 29,5%), di Bg Lux Focus Italia (64,7 e 38,1%). Molto positive anche le rivalutazioni dei Etf di Lyxor e molti prodotti delle scuderie Eurizon e Amundi.

LE SOCIETÀ

Amundi in pole position

Nella classifica delle società per raccolta, a ottobre si è piazzata al primo posto Amundi che ha incassato 29,3 milioni. Seconda posizione per Banca Generali con 21,7 milioni, seguita da Arca Fondi in attivo per 19,2 milioni e da Neam con un saldo pari a 18,4 milioni. Anche da inizio anno queste società hanno ottenuto i risultati migliori del settore: Arca 102,8 milioni, Banca Generali 88,8, Neam 50,1. Al gruppo di comando si aggiunge anche Lyxor che di milioni ne ha raccolto quasi 43. In rosso, invece, Mediolanum (-170 milioni) ed Eurizon (-105 milioni).



L'osservatorio di Plus24 sui piani individuali di risparmio

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

CODICE ISIN	FONDI	RACC. MENSILE AL 29/10/2021	PATR. NETTO AL 29/10/2021	PERF % DA INIZIO 2019 AL 16/11/2021	PERF % DA INIZIO 2020 AL 16/11/2021	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERF. %
Azionari Italia								
IT0005251332	AcomeA PmlItalia Esg P1	0,17	13,85	72,08	34,77	1,99	4,00	20% (1)
IT0005251357	AcomeA PmlItalia Esg P2	0,03	7,94	76,54	36,77	0,89	0,00	20% (1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	-0,08	189,56	57,83	28,46	1,93	3,00	20% (2)
IT0005245243	Amundi Svil. Italia A	0,36	386,55	61,27	28,83	1,90	2,00	15% (2)
IT0005245268	Amundi Svil. Italia B	3,85	575,34	60,79	28,77	2,15	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	0,43	41,66	146,45	67,05	2,57	3,00	15% (3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	-1,16	528,58	54,48	21,88	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	5,49	461,36	106,47	65,05	2,09	4,00	20% (2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	0,69	396,08	55,17	24,01	1,79	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	21,70	47,10	64,69	38,06	2,49	3,00	5 (4)
LU2066957817	CS (Lux) Copernicus Italy Eq.F. B	16,58	127,51	65,44	29,48	2,23	3,00	np
IT0005330383	Eurizon Am Mito 95 P - Pir	0,07	6,99	53,99	26,04	2,26	2,00	20% (2)
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,39	48,91	61,13	28,34	1,87	1,50	10% (2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It. Az.	0,10	109,21	52,92	24,06	2,01	2,00	10% (2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az. Italia	1,79	958,73	53,88	24,30	2,07	3,00	np
LU1011692438	Leadersel Pmi	-1,42	157,45	41,86	35,65	1,84	0,00	20% (2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C.It.	0,00	54,38	43,93	15,85	1,61	3,00	10% (2)
LU1695258977	New Millenium Aim Sist. Italia	-0,60	7,68	54,55	56,95	2,28	0,00	10% (3)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,57	81,39	51,67	19,57	1,92	2,00	20% (2)
IT0005246373	Symphonia Az. Sm. C. It.	0,45	57,36	83,72	49,74	1,98	0,00	20% (2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	0,07	26,05	46,42	14,79	1,80	2,00	20% (2)
	Totale azionari	49,48	4.283,67					
Bilanciati								
IT0005238966	Amundi Risp. Italia A	5,36	330,51	19,67	8,35	1,25	2,00	15% (2)
IT0005243776	Amundi Risp. Italia B	20,77	1.243,61	19,33	7,84	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val. Ita. Pir	0,11	272,02	21,20	7,67	1,57	3,00	20% (2)
IT0005323503	Arca Eco. Reale Bil. It. 15	1,91	79,24	14,84	6,33	1,21	1,50	20% (2)
IT0005241101	Arca Eco. Reale Bil. It. 30	7,68	1.225,69	22,22	12,17	1,44	2,00	20% (2)
IT0005252686	Arca Eco. Reale Bil. It. 55	5,23	304,19	35,56	17,16	1,66	3,00	20% (2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir A	-0,03	14,96	30,46	13,38	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener. Dyn. Pir I	0,00	6,10	35,04	15,97	0,73	3,00	np
IT0005242984	Eurizon Am Mito 25 P - Pir	-0,91	138,31	21,44	8,53	1,35	2,00	20% (2)
IT0005243024	Eurizon Am Mito 50 P - Pir	-1,34	216,98	34,52	14,45	1,66	2,00	20% (2)
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	1,00	236,93	23,15	11,34	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241655	Eurizon Prog. Italia 20	-0,95	308,28	16,96	8,07	1,27	1,50	10% (2)
IT0005241614	Eurizon Prog. Italia 40	1,10	1.200,57	29,20	13,93	1,47	1,50	10% (2)
IT0005241697	Eurizon Prog. Italia 70	1,85	474,13	47,33	21,72	1,67	1,50	10% (2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It. Fles.	-0,31	57,21	17,49	12,33	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It. 30	2,23	162,10	23,82	11,17	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It. 50	0,87	414,83	34,23	15,63	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	1,04	21,10	25,10	12,35	0,64	np	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	8,14	65,90	21,70	10,32	1,63	1,00	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	9,26	126,20	21,93	10,46	1,56	1,00	np
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	0,00	10,12	19,41	9,46	1,50	np	20% (2)
IT0005244535	Sella Inv. Bil. Italia Pir	0,10	75,28	18,31	6,62	1,59	2,00	20% (2)
	Totale bilanciati	63,10	6.984,25					
Flessibili								
IT0005247694	AcomeA Patr. Esente P1	0,26	28,66	48,76	26,12	1,81	4,00	15% (3)
IT0005247728	AcomeA Patr. Esente P2	0,09	3,71	51,87	27,86	0,95	0,00	15% (3)
IT0005323669	Amundi Acc. Italia Pir 2023	-1,08	66,18	47,66	27,89	1,71	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-0,44	269,53	17,82	6,64	1,39	1,50	10% (3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	0,40	77,50	27,31	10,38	2,39	1,50	10% (3)
IT0005253692	Consultinvest Risp Italia	0,08	16,97	50,68	23,91	2,79	3,00	20% (3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-1,30	209,60	36,91	17,41	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif. 95 Apr. 2027	-0,11	10,78	-	-	0,58	1,00	np
LU1132340321	Leadersel Pmi Hd	0,37	57,86	41,49	35,29	1,93	0,00	15% (5)
IT0001019329	Mediolanum Fles. Futuro It.	-5,65	1.878,57	42,51	18,45	1,81	3,00	20% (5)
IT0004966971	Mediolanum Fles. Svil. It.	2,29	2.489,05	22,26	12,48	1,56	3,00	15% (5)
IT0005246357	Symphonia Patr. It. R. c Pir	0,11	20,30	21,38	11,51	1,51	0,00	10% (3)
	Totale flessibili	-4,98	5.128,69					
Obbligazionari								
LU0851647247	New Millenium Aug. It. Div.	0,24	64,83	15,66	4,19	1,76	3,00	10% (3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	-0,01	1,72	-	-	1,14	2	20% (2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,34	73,74	10,21	1,42	1,30	1,50	20% (3)
	Totale obbligazionari	-0,10	140,29					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	-10,60	318,50	58,22	30,33	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,00	13,79	62,98	26,12	0,35	0,00	np
	Totale Etf	-10,60	332,29					
	TOTALE	96,89	16.869,19					

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