

Osservatorio Pir

La raccolta frena
ad Aprile ma
rimane positiva

Pagina 11

Osservatorio Pir

La raccolta scende ma rimane positiva

I piani individuali
hanno archiviato
aprile con un saldo
di 0,7 milioni

Isabella Della Valle

Deciso rallentamento per i piani individuali di risparmio ad aprile. Secondo l'Osservatorio mensile di Plus24, i flussi di raccolta dei Pir hanno evidenziato un calo drastico rispetto ai risultati precedenti, ma sono comunque rimasti in territorio positivo: 0,7 milioni.

Con il pesante clima di volatilità e incertezza che si è riversato sui mercati finanziari in questi ultimi mesi, una pausa del settore era prevedibile, tanto più che è arrivata dopo una crescita ininterrotta, partita nel maggio del 2021. Da inizio anno, comunque, il saldo è pari a 161 milioni, una cifra che dimostra chiaramente la popolarità che que-

sti strumenti hanno progressivamente conquistato, soprattutto dopo due anni di crisi nera in termini di consensi. Gli eventi imprevedibili che si sono riversati sui mercati (covid prima, conflitto e inflazione poi) hanno messo a dura prova listini e investitori e proprio il fatto che non si siano registrate uscite dal settore (nemmeno da quello dei fondi comuni tradizionali) mostra il maggior livello di coerenza degli investitori rispetto alle scelte iniziali di portafoglio.

Il calo dei mercati si è comunque abbattuto sul patrimonio complessivo dei Pir che, da fine dicembre 2021 a fine marzo 2022, secondo le statistiche trimestrali elaborate da Assogestioni, ha evidenziato un ridimensionamento del 6,6% passando da 21,2 miliardi agli attuali 19,8.

Tra i singoli prodotti, aprile è stato particolarmente positivo per Banca Mediolanum che con il Flessibile Futuro Italia ha incassato 10,7 milioni, il miglior risultato di tutti. Buono anche il dato di Eurizon che con il nuovo prodotto Step 70 Pir Italia ha raccolto 9 miliardi. Più distanziata un tripletta di prodotti targati Arca con saldi compresi tra 3,4 e 2,2 milioni. Decisamente negativo, invece, il bilancio mensile per Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020 dalle cui casse sono usciti 13,1 milioni. Più contenuti i deflussi per Eurizon programma Italia 40, in rosso per 5,9 milioni, e per Amundi Risparmio Italia B con i conti in passivo per 4,3 milioni.

Inevitabile l'effetto negativo che la caduta dei listini ha avuto sui rendimenti dei Pir e se sull'arco temporale più lungo i risultati continuano a essere di tutto rispetto, da inizio 2022 fioccano i segni meno senza distinguo: non c'è un solo prodotto con performance positiva. Quello che ha perso di meno si è svalutato del 6,1% ed è Eurizon Step 70, quello che ha perso di più è Anthilia Small Cap Italia (-19,5%), che però è anche il prodotto che dal 2019 ha reso il 97,6%, piazzandosi costantemente ai vertici della classifica del periodo.

LE SOCIETÀ

Arca in vetta

Ad aprile la società che ha raccolto di più è stata Arca che ha incassato 10,6 milioni, seguita da Banca Mediolanum e da Neam Asset Management con un saldo rispettivo di 7,2 e 2,5 milioni. Chiude la classifica mensile Amundi, in rosso per 19,4 milioni.

Anche da inizio anno Arca è in vetta alla graduatoria con 50,7 milioni. Conferma anche per Mediolanum che ha raccolto 34 milioni, mentre sul terzo gradino del podio sale Eurizon in attivo per 17,5 milioni. Fanalino di coda Credit Suisse negativa per 10,3 milioni.



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 29/04/22	PATR. NETTO AL 29/04/22	PERF % DA INIZIO 2019 AL 17/05/22	PERF % DA INIZIO 2022 AL 17/05/22	ONGOING CHARGE %	COMMISS. ENTRATA MAX %	COMMISS. PERF. %
AZIONARI ITALIA								
IT0005251332	AcomeA PmiItalia Esg P1	-0,1	12,8	51,30	-10,96	1,99	4,00	20%(1)
IT0005251357	AcomeA PmiItalia Esg P2	-0,1	7,8	56,08	-10,58	0,89	0,00	20%(1)
IT0005243289	Amundi Div. Italia	-0,4	163,2	32,22	-15,35	1,93	3,00	20%(2)
IT0005245243	Amundi Svil.Italia A	-0,6	346,5	35,67	-14,37	1,91	2,00	15%(2)
IT0005245268	Amundi Svil.Italia B	2,2	540,6	35,10	-14,46	2,16	0,00	np
IT0005247116	Anthilia Small Cap Italia	1,0	44,3	97,61	-19,47	2,57	3,00	15%(3)
IT0005252645	Arca Azioni Italia	1,4	458,7	33,13	-12,88	1,87	4,00	np
IT0005246993	Arca Eco. Reale Eq. Italia	2,2	395,6	63,04	-18,01	2,09	4,00	20%(2)
LU0087656699	Axa Wf - Framl. Italy	-0,2	270,8	32,04	-12,89	1,79	5,50	np
LU1698605562	Bg Lux Im Focus Italia	2,1	55,8	36,64	-16,00	2,49	3,00	5(4)
LU2066957817	Credit Suisse Lux Italy Equity F.	-1,5	97,7	34,31	-17,59	2,23	3,00	np
IT0005330383	Eurizon Am Mito 95 P - Pir	-0,1	6,7	27,45	-15,65	2,26	2,00	20%(2)
IT0005250409	Eurizon Pir It. Az.	0,2	45,2	38,83	-12,89	1,87	1,50	10%(2)
IT0005253361	Euromobiliare Pir It.Az.	-0,04	100,49	34,88	-11,30	2,01	2,00	10%(2)
IT0005245714	Fideuram Piano Az.Italia	0,3	916,9	34,44	-11,37	2,07	3,00	np
LU1011692438	Leadersel Pmi	0,3	149,8	45,93	-12,69	1,84	0,00	20%(2)
IT0005252884	Mediobanca Mid&Sm C.It.	0,1	48,6	26,78	-9,61	1,61	3,00	10%(2)
LU1695258977	New Millenium Aim Sist.Italia	0,3	7,8	36,09	-15,26	2,28	0,00	10%(3)
IT0005244832	Sella Inv. Az. Italia Pir	0,2	74,1	31,40	-12,38	1,92	2,00	20%(2)
IT0005246373	Symphonia Az.Sm.C.It.	0,6	70,0	47,98	-19,40	1,98	0,00	20%(2)
IT0005240210	Zenit Pianeta Italia	-0,1	23,1	28,65	-11,30	1,80	2,00	20%(2)
	TOTALE AZIONARI	7,8	3.836,5					
BILANCIATI								
IT0005238966	Amundi Risp.Italia A	1,5	331,7	9,97	-7,57	1,25	2,00	15%(2)
IT0005243776	Amundi Risp.Italia B	-4,3	1.246,9	9,47	-7,68	1,55	0,00	np
IT0005241465	Amundi Val.Ita.Pir	-4,0	243,6	10,66	-7,96	1,58	3,00	20%(2)
IT0005323503	Arca Eco.Reale Bil.It.15	0,6	79,0	5,32	-7,67	1,21	1,50	20%(2)
IT0005241101	Arca Eco.Reale Bil.It.30	2,7	1.146,7	9,85	-9,21	1,44	2,00	20%(2)
IT0005252686	Arca Eco.Reale Bil.It.55	3,4	296,7	19,97	-10,59	1,66	3,00	20%(2)
IT0005252108	Euregio Plus Gener.Dyn.Pir A	0,0	14,1	21,10	-7,25	1,93	3,00	np
IT0005252124	Euregio Plus Gener.Dyn.Pir I	0,0	5,8	26,11	-6,83	0,73	3,00	np
IT0005242984	Eurizon Am Mito 25 P - Pir	-0,9	153,7	8,40	-9,93	1,35	2,00	20%(2)
IT0005243024	Eurizon Am Mito 50 P - Pir	-0,8	196,9	18,71	-10,72	1,66	2,00	20%(2)
IT0005244907	Eurizon Pir Italia 30	0,5	229,3	12,97	-7,76	1,47	1,50	10%(2)
IT0005241655	Eurizon Prog.Italia 20	-3,1	288,0	9,21	-6,10	1,27	1,50	10%(2)
IT0005241614	Eurizon Prog.Italia 40	-5,9	1.122,3	17,53	-8,42	1,47	1,50	10%(2)
IT0005241697	Eurizon Prog.Italia 70	0,1	449,6	30,97	-10,32	1,67	1,50	10%(2)
IT0005253387	Euromobiliare Pir It.Fles.	-0,32	52,49	7,51	-8,51	1,32	2,00	np
IT0005245672	Fideuram Piano Bil. It.30	0,0	152,7	14,63	-6,89	1,50	3,00	np
IT0005245698	Fideuram Piano Bil. It.50	0,2	389,9	22,39	-7,99	1,68	3,00	np
LU0140693218	Nef Risparmio Italia I	0,2	11,9	15,39	-7,41	0,61	np	np
LU1648207774	Nef Risparmio Italia Pir	0,8	66,0	11,72	-7,70	1,56	1,00	np
LU0140693051	Nef Risparmio Italia R	1,6	126,9	12,04	-7,68	1,50	1,00	np
LU1602468800	New Millenium Pir Bil.	0,0	9,4	7,02	-9,68	1,48	np	20%(2)
IT0005244535	Sella Inv.Bil.Italia Pir	-0,1	70,2	8,07	-8,21	1,59	2,00	20%(2)
	TOTALE BILANCIATI	-7,9	6.683,7					
FLESSIBILI								
IT0005247694	AcomeA Patr.Esente P1	0,1	31,6	37,83	-7,07	1,81	4,00	15%(3)
IT0005247728	AcomeA Patr.Esente P2	0,0	3,7	41,30	-6,76	0,95	0,00	15%(3)
IT0005323669	Amundi Acc.Italia Pir 2023	-0,8	51,8	21,61	-16,93	1,89	0,00	np
IT0005252363	Bcc Investiper Italia Pir 25	-0,2	250,6	8,17	-7,35	1,39	1,50	10%(3)
IT0005282071	Bcc Investiper Italia Pir 50	0,2	71,8	12,43	-10,64	2,39	1,50	10%(3)
IT0005253692	Consulinvest Risp Italia	0,093	16,772	34,95	-8,76	2,79	3,00	20%(3)
LU1631464101	Dws Multi Asset Pir	-0,5	192,1	23,51	-9,35	1,40	4,00	np
IT0005398638	Eurizon Italia Dif.95 Apr.2027	-0,1	9,5	-	-9,10	0,58	1,00	np
IT0005483844	Eurizon Step 70 Pir Ita Giu. 2027	9,0	21,1	-	-	-	-	-
LU1132340321	Leadersel Pmi Hd	0,0	54,8	19,60	-10,72	1,93	0,00	15%(5)
IT0001019329	Mediolanum Fles.Futuro It.	10,7	1.805,3	26,62	-9,80	1,81	3,00	20%(5)
IT0004966971	Mediolanum Fles.Svil.It.	-3,5	2.262,5	8,60	-10,44	1,56	3,00	15%(5)
IT0005246357	Symphonia Patr.It.R. c Pir	0,0	19,1	11,03	-8,33	1,51	0,00	10%(3)
	TOTALE FLESSIBILI	15,1	4.790,6					
OBBLIGAZIONARI								
LU0851647247	New Millenium Aug.It.Div.	-1,1	56,8	7,92	-6,74	1,74	3,00	10%(3)
IT0005403438	Sella Bond Corporate Italia	0,0	1,6	-	-7,28	1,14	2	20%(2)
IT0005240251	Zenit Obbligazionario	-0,2	64,8	-3,49	-12,57	1,30	1,50	20%(3)
	TOTALE OBBLIGAZIONARI	-1,3	123,3					
ETF								
FR0011758085	Lyxor Ftse Italia Pmi Pir 2020	-13,1	197,6	34,13	-13,39	0,40	0,00	np
LU1605710802	Lyxor Ftse Italia All C. Pir 2020	0,0	10,1	43,53	-10,43	0,35	0,00	np
	Totale Etf	-13,1	207,7					
	TOTALE	0,7	15.641,7					

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