

Guida alla lettura del comunicato trimestrale sui fondi pensione aperti

I dati del presente comunicato costituiscono una rielaborazione delle segnalazioni statistiche di vigilanza trimestrali che i soggetti istitutori dei fondi pensione aperti inviano anche ad Assogestioni unitamente alla categoria Assogestioni del comparto.

Il campione analizzato è di tipo aperto e può quindi variare nel tempo a seguito dell'entrata o dall'uscita della rilevazione dei diversi attori.

I dati presentati nel rapporto possono essere soggetti a variazione. Le serie storiche aggiornate saranno disponibili nei comunicati successivi.

- Caratteristiche dei dati -

I) Dati di flusso

- ◆ **Raccolta netta:** ammontare stimato dell'afflusso di liquidità nel trimestre considerato costituito dalla somma algebrica di contributi, trasferimenti, anticipazioni, prestazioni pensionistiche e riscatti.

II) Dati di stock

- ◆ **Comparti:** numero di comparti (linee di investimento) operativi, ossia con almeno un iscritto al termine del trimestre di riferimento;
- ◆ **Iscritti:** numero degli aderenti, sia su base individuale, sia su base collettiva, che si trovano nella fase di accumulo al termine del trimestre di riferimento. I dati derivano dalla sommatoria degli iscritti nei diversi comparti. Nel caso in cui ci fossero aderenti che partecipano a più comparti il dato sugli iscritti sarà sovrastimato. La coerenza tra periodo temporale della rilevazione e numerosità degli iscritti è da considerarsi indicativa in relazione alle possibili difficoltà tecniche legate ai tempi di recepimento e registrazione delle informazioni sugli stessi.
- ◆ **Attivo netto:** attivo netto destinato alle prestazioni al termine del trimestre di riferimento comprensivo della valorizzazione dei flussi di raccolta di fine mese.

III) Dati di portafoglio

- *Composizione del portafoglio*
 - ◆ **Altre attività e passività:** valore risultante dalla somma algebrica delle seguenti voci: Oicr bilanciati, Oicr flessibili, opzioni, strumenti derivati, depositi bancari a medio/lungo termine, crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza superiore a sei mesi, contributi da riconciliare e debiti per operazioni pronti contro termine;
 - ◆ **Liquidità e Oicr di liquidità:** valore risultante dalla somma delle seguenti voci: Oicr di liquidità, depositi bancari a breve e crediti per operazioni pronti contro termine con scadenza inferiore a sei mesi;
 - ◆ **di cui Oicr:** investimento complessivo detenuto in Oicr azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità e flessibili.

- *Ripartizione degli investimenti*
 - ◆ **Altro non ripartito:** valore risultante dalla somma delle seguenti voci: liquidità, contributi da riconciliare e strumenti finanziari non ripartibili o non ripartiti per area geografica.