

Fondi pensione aperti - 2° trim. 2006
Comparti, iscritti, raccolta netta e attivo netto

Dati per categoria

	Comparti		Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Num.	in %	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI	53	18,0%	100.487	24,0%	11,9	14,6%	870,3	28,3%
BILANCIATI AZIONARI	17	5,8%	52.909	12,6%	5,5	6,8%	337,9	11,0%
BILANCIATI	65	22,0%	135.345	32,3%	21,5	26,4%	938,3	30,6%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	78	26,4%	84.372	20,1%	27,3	33,5%	584,4	19,0%
OBBLIGAZIONARI	48	16,3%	28.245	6,7%	11,1	13,5%	196,1	6,4%
MONETARI	28	9,5%	14.625	3,5%	3,7	4,6%	123,1	4,0%
FLESSIBILI	6	2,0%	2.902	0,7%	0,6	0,7%	20,5	0,7%
TOTALE	295	100,0%	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%

Dati per istitutore

	Comparti		Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Num.	in %	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Società di Gestione del Risparmio	77	26,1%	111.962	26,7%	25,3	31,0%	1.038,1	33,8%
Impresa di assicurazione	168	56,9%	104.496	24,9%	20,4	25,0%	875,6	28,5%
Banca	17	5,8%	95.857	22,9%	23,0	28,2%	427,7	13,9%
Società di Intermediazione Mobiliare	33	11,2%	106.570	25,4%	13,0	15,9%	729,4	23,8%
TOTALE	295	100,0%	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%

Dati per fasce di iscritti (per comparto)

	Comparti		Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Num.	in %	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Inferiore a 1.000	214	72,5%	53.962	12,9%	18,3	22,4%	617,0	20,1%
Tra 1.001 e 3.000	46	15,6%	83.302	19,9%	17,9	21,9%	613,4	20,0%
Tra 3.001 e 6.000	17	5,8%	74.786	17,9%	21,1	25,9%	475,1	15,5%
Tra 6.001 e 10.000	10	3,4%	81.566	19,5%	14,3	17,5%	544,9	17,7%
Superiore a 10.000	8	2,7%	125.269	29,9%	10,0	12,3%	820,4	26,7%
TOTALE	295	100,0%	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%

Fondi pensione aperti
Iscritti, raccolta netta e attivo netto
Evoluzione trimestrale per categoria

	Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI						
2° trim. 2006	100.487	24,0%	11,9	14,6%	870,3	28,3%
1° trim. 2006	100.042	24,2%	21,5	19,6%	910,4	29,4%
4° trim. 2005	99.141	24,4%	56,3	27,2%	861,7	29,2%
3° trim. 2005	101.885	25,7%	11,4	14,6%	794,8	29,6%
2° trim. 2005	101.554	25,8%	15,6	22,6%	735,5	29,3%
BILANCIATI AZIONARI						
2° trim. 2006	52.909	12,6%	5,5	6,8%	337,9	11,0%
1° trim. 2006	52.561	12,7%	11,1	10,2%	345,3	11,1%
4° trim. 2005	52.041	12,8%	12,4	6,0%	330,3	11,2%
3° trim. 2005	54.433	13,7%	5,5	7,0%	330,6	12,3%
2° trim. 2005	54.437	13,8%	5,2	7,5%	313,6	12,5%
BILANCIATI						
2° trim. 2006	135.345	32,3%	21,5	26,4%	938,3	30,6%
1° trim. 2006	134.046	32,4%	31,2	28,5%	948,6	30,6%
4° trim. 2005	132.383	32,5%	50,1	24,2%	907,9	30,7%
3° trim. 2005	122.483	30,9%	21,4	27,4%	795,8	29,7%
2° trim. 2005	121.575	30,9%	16,9	24,5%	748,5	29,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
2° trim. 2006	84.372	20,1%	27,3	33,5%	584,4	19,0%
1° trim. 2006	82.028	19,9%	29,6	27,1%	566,4	18,3%
4° trim. 2005	79.799	19,6%	44,3	21,4%	541,3	18,3%
3° trim. 2005	76.578	19,3%	26,3	33,8%	492,0	18,3%
2° trim. 2005	75.082	19,1%	20,0	29,0%	458,8	18,3%
OBBLIGAZIONARI						
2° trim. 2006	28.245	6,7%	11,1	13,5%	196,1	6,4%
1° trim. 2006	27.219	6,6%	11,9	10,9%	186,9	6,0%
4° trim. 2005	26.471	6,5%	33,4	16,1%	177,6	6,0%
3° trim. 2005	25.204	6,4%	6,5	8,3%	144,2	5,4%
2° trim. 2005	24.363	6,2%	6,1	8,8%	137,0	5,5%
MONETARI						
2° trim. 2006	14.625	3,5%	3,7	4,6%	123,1	4,0%
1° trim. 2006	14.345	3,5%	2,9	2,6%	118,9	3,8%
4° trim. 2005	14.240	3,5%	9,8	4,7%	115,9	3,9%
3° trim. 2005	13.545	3,4%	6,4	8,3%	106,5	4,0%
2° trim. 2005	13.408	3,4%	4,4	6,4%	99,6	4,0%
FLESSIBILI						
2° trim. 2006	2.902	0,7%	0,6	0,7%	20,5	0,7%
1° trim. 2006	2.894	0,7%	1,2	1,1%	20,7	0,7%
4° trim. 2005	2.806	0,7%	1,0	0,5%	19,2	0,6%
3° trim. 2005	2.773	0,7%	0,5	0,6%	17,7	0,7%
2° trim. 2005	2.775	0,7%	0,8	1,2%	16,7	0,7%
TOTALE						
2° trim. 2006	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%
1° trim. 2006	413.135	100,0%	109,3	100,0%	3.097,3	100,0%
4° trim. 2005	406.881	100,0%	207,3	100,0%	2.954,0	100,0%
3° trim. 2005	396.901	100,0%	78,0	100,0%	2.681,6	100,0%
2° trim. 2005	393.194	100,0%	69,2	100,0%	2.509,7	100,0%

Fondi pensione aperti
Iscritti, raccolta netta e attivo netto
Evoluzione trimestrale per istitutore

	Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Società di Gestione del Risparmio						
2° trim. 2006	111.962	26,7%	25,3	31,0%	1.038,1	33,8%
1° trim. 2006	110.562	26,8%	35,9	32,9%	1.065,1	34,4%
4° trim. 2005	123.064	30,2%	80,7	38,9%	1.128,5	38,2%
3° trim. 2005	119.468	30,1%	20,9	26,8%	1.007,0	37,6%
2° trim. 2005	118.504	30,1%	22,5	32,5%	939,6	37,4%
Impresa di assicurazione						
2° trim. 2006	104.496	24,9%	20,4	25,0%	875,6	28,5%
1° trim. 2006	101.900	24,7%	43,8	40,1%	879,3	28,4%
4° trim. 2005	85.249	21,0%	69,0	33,3%	713,1	24,1%
3° trim. 2005	80.313	20,2%	17,6	22,5%	635,6	23,7%
2° trim. 2005	78.957	20,1%	18,9	27,3%	597,7	23,8%
Banca						
2° trim. 2006	95.857	22,9%	23,0	28,2%	427,7	13,9%
1° trim. 2006	94.029	22,8%	15,9	14,5%	416,3	13,4%
4° trim. 2005	91.367	22,5%	31,3	15,1%	397,1	13,4%
3° trim. 2005	89.637	22,6%	12,1	15,5%	360,8	13,5%
2° trim. 2005	87.758	22,3%	12,0	17,4%	339,7	13,5%
Società di Intermediazione Mobiliare						
2° trim. 2006	106.570	25,4%	13,0	15,9%	729,4	23,8%
1° trim. 2006	106.644	25,8%	13,6	12,4%	736,5	23,8%
4° trim. 2005	107.201	26,3%	26,3	12,7%	715,3	24,2%
3° trim. 2005	107.483	27,1%	27,5	35,2%	678,2	25,3%
2° trim. 2005	107.975	27,5%	15,8	22,8%	632,7	25,2%
TOTALE						
2° trim. 2006	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%
1° trim. 2006	413.135	100,0%	109,3	100,0%	3.097,3	100,0%
4° trim. 2005	406.881	100,0%	207,3	100,0%	2.954,0	100,0%
3° trim. 2005	396.901	100,0%	78,0	100,0%	2.681,6	100,0%
2° trim. 2005	393.194	100,0%	69,2	100,0%	2.509,7	100,0%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	2° trim. 2006		2° trim. 2005		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	97,3	66,2%	85,9	80,9%	505,3	73,4%
Lavoratori dipendenti	44,0	29,9%	39,9	37,6%	183,8	26,7%
- di cui a carico del lavoratore	11,4	7,8%	10,1	9,5%	46,5	6,7%
- di cui a carico del datore di lavoro	15,4	10,5%	14,2	13,4%	61,1	8,9%
- di cui da quote TFR	17,1	11,6%	15,6	14,7%	76,2	11,1%
Lavoratori autonomi	53,3	36,3%	46,0	43,4%	321,5	46,7%
Trasferimenti	49,7	33,8%	20,2	19,1%	183,5	26,6%
da altri comparti	19,2	13,1%	8,4	7,9%	62,7	9,1%
da altri fondi pensione	30,5	20,8%	11,8	11,1%	120,8	17,5%
ADESIONI	147,0	100,0%	106,1	100,0%	688,8	100,0%
Anticipazioni	4,3	6,6%	2,3	6,2%	13,2	6,2%
Prestazioni pensionistiche in capitale	5,9	9,0%	3,8	10,3%	15,5	7,3%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,1	0,2%	0,2	0,1%
Riscatti	18,2	27,8%	14,5	39,2%	59,0	27,8%
Premi per prestazioni accessorie	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,2	0,1%
Trasferimenti	37,0	56,6%	16,3	44,0%	124,5	58,6%
ad altri comparti	19,2	29,4%	8,4	22,7%	62,7	29,5%
ad altri fondi pensione	17,7	27,1%	7,8	21,2%	61,8	29,1%
EROGAZIONI E RISCATTI	65,4	100,0%	37,0	100,0%	212,6	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	81,7		69,2		476,3	

Fondi pensione aperti - Composizione del portafoglio
Dati aggregati per categoria in milioni di euro

	Titoli e Oicr obbligazionari						Titoli e Oicr azionari						Altre Att. e Pass.		Liquidità e Oicr di		Attivo Netto		di cui Oicr	
	Titoli di stato e obbl.		Oicr obbl.		Totale		Azioni		Oicr azionari		Totale									
AZIONARI	78,5	9,0%	7,6	0,9%	86,1	9,9%	515,2	59,2%	190,3	21,9%	705,5	81,1%	16,0	1,8%	62,7	7,2%	870,3	100%	219,6	25,2%
BILANCIATI AZIONARI	78,6	23,3%	12,9	3,8%	91,5	27,1%	73,1	21,6%	143,2	42,4%	216,3	64,0%	11,8	3,5%	18,3	5,4%	337,9	100%	168,2	49,8%
BILANCIATI	377,9	40,3%	31,9	3,4%	409,8	43,7%	234,9	25,0%	207,2	22,1%	442,1	47,1%	7,8	0,8%	78,6	8,4%	938,3	100%	251,4	26,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	384,9	65,9%	45,2	7,7%	430,1	73,6%	54,2	9,3%	44,7	7,7%	98,9	16,9%	7,8	1,3%	47,6	8,1%	584,4	100%	105,0	18,0%
OBBLIGAZIONARI	159,8	81,5%	23,1	11,8%	182,9	93,2%	0,1	0,0%	0,8	0,4%	0,8	0,4%	-1,4	-0,7%	13,9	7,1%	196,1	100%	27,6	14,1%
MONETARI	108,8	88,4%	3,1	2,5%	111,9	90,8%	0,3	0,2%	0,1	0,1%	0,4	0,3%	2,1	1,7%	8,8	7,1%	123,1	100%	9,4	7,6%
FLESSIBILI	9,2	44,7%	0,1	0,6%	9,3	45,3%	6,1	29,8%	1,8	8,8%	7,9	38,5%	-0,5	-2,6%	3,9	18,8%	20,5	100%	3,6	17,6%
TOTALE	1.197,7	39,0%	123,8	4,0%	1.321,6	43,0%	883,8	28,8%	588,2	19,2%	1.471,9	47,9%	43,5	1,4%	233,8	7,6%	3.070,8	100%	784,7	25,6%

Fondi pensione aperti
Ripartizione degli investimenti
Evoluzione trimestrale per area geografica

	Totale		Titoli di debito		Titoli di capitale	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Italia						
2° trim. 2006	1.033,6	33,7%	876,7	28,5%	156,9	5,1%
1° trim. 2006	956,5	30,9%	787,2	25,4%	169,4	5,5%
4° trim. 2005	902,4	30,5%	725,0	24,5%	177,4	6,0%
3° trim. 2005	809,1	30,2%	658,7	24,6%	150,4	5,6%
2° trim. 2005	816,9	32,5%	670,4	26,7%	146,5	5,8%
Altri paesi UE						
2° trim. 2006	891,5	29,0%	440,9	14,4%	450,6	14,7%
1° trim. 2006	918,2	29,6%	479,2	15,5%	439,0	14,2%
4° trim. 2005	881,9	29,9%	473,9	16,0%	407,9	13,8%
3° trim. 2005	813,3	30,3%	408,6	15,2%	404,7	15,1%
2° trim. 2005	719,6	28,7%	356,2	14,2%	363,4	14,5%
Stati Uniti						
2° trim. 2006	548,7	17,9%	35,7	1,2%	513,1	16,7%
1° trim. 2006	599,6	19,4%	50,9	1,6%	548,7	17,7%
4° trim. 2005	575,1	19,5%	54,1	1,8%	521,0	17,6%
3° trim. 2005	532,0	19,8%	55,8	2,1%	476,2	17,8%
2° trim. 2005	532,5	21,2%	52,9	2,1%	479,6	19,1%
Giappone						
2° trim. 2006	191,5	6,2%	1,9	0,1%	189,6	6,2%
1° trim. 2006	198,8	6,4%	2,5	0,1%	196,2	6,3%
4° trim. 2005	131,4	4,4%	3,0	0,1%	128,4	4,3%
3° trim. 2005	134,7	5,0%	3,5	0,1%	131,1	4,9%
2° trim. 2005	101,9	4,1%	3,1	0,1%	98,9	3,9%
Altri paesi OCSE						
2° trim. 2006	129,0	4,2%	2,6	0,1%	126,4	4,1%
1° trim. 2006	122,3	3,9%	2,9	0,1%	119,4	3,9%
4° trim. 2005	121,6	4,1%	4,5	0,2%	117,1	4,0%
3° trim. 2005	115,4	4,3%	5,1	0,2%	110,3	4,1%
2° trim. 2005	99,6	4,0%	4,2	0,2%	95,4	3,8%
Paesi non OCSE						
2° trim. 2006	39,0	1,3%	12,3	0,4%	26,8	0,9%
1° trim. 2006	41,3	1,3%	9,9	0,3%	31,5	1,0%
4° trim. 2005	35,6	1,2%	7,2	0,2%	28,4	1,0%
3° trim. 2005	35,8	1,3%	7,4	0,3%	28,4	1,1%
2° trim. 2005	31,2	1,2%	6,1	0,2%	25,1	1,0%
Altro non ripartito						
2° trim. 2006	237,4	7,7%	-	-	-	-
1° trim. 2006	260,6	8,4%	-	-	-	-
4° trim. 2005	306,0	10,4%	-	-	-	-
3° trim. 2005	241,3	9,0%	-	-	-	-
2° trim. 2005	208,1	8,3%	-	-	-	-
Attivo Netto						
2° trim. 2006	3.070,8	100,0%	-	-	-	-
1° trim. 2006	3.097,3	100,0%	-	-	-	-
4° trim. 2005	2.954,0	100,0%	-	-	-	-
3° trim. 2005	2.681,6	100,0%	-	-	-	-
2° trim. 2005	2.509,7	100,0%	-	-	-	-

Fondi pensione aperti
Comparti, iscritti, raccolta netta e attivo netto
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto		
		Num.	in %	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Conc.
1	GRUPPO INTESA	33	11,2%	106.570	25,4%	13,0	15,9%	729,4	23,8%	23,8%
	INTESA PREVIDENZA SIM SPA	33	11,2%	106.570	25,4%	13,0	15,9%	729,4	23,8%	
2	ARCA	17	5,8%	68.488	16,4%	11,9	14,6%	557,8	18,2%	41,9%
	ARCA SGR	17	5,8%	68.488	16,4%	11,9	14,6%	557,8	18,2%	
3	EURIZON FINANCIAL GROUP	15	5,1%	28.840	6,9%	0,3	0,4%	286,2	9,3%	51,2%
	BANCA FIDEURAM	5	1,7%	13.179	3,1%	2,5	3,0%	177,0	5,8%	
	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	5	1,7%	13.179	3,1%	2,5	3,0%	177,0	5,8%	
	SANPAOLO ASSET MANAGEMENT	10	3,4%	15.661	3,7%	-2,2	-2,7%	109,2	3,6%	
	ASSICURAZIONI INTERNAZIONALI DI PREVIDENZA	10	3,4%	15.661	3,7%	-2,2	-2,7%	109,2	3,6%	
4	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	10	3,4%	56.308	13,4%	5,6	6,9%	277,5	9,0%	60,3%
	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	10	3,4%	56.308	13,4%	5,6	6,9%	277,5	9,0%	
5	LE ASSICURAZIONI GENERALI	14	4,7%	10.775	2,6%	4,6	5,6%	147,3	4,8%	65,1%
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	7	2,4%	6.802	1,6%	4,7	5,8%	104,1	3,4%	
	INA	4	1,4%	2.010	0,5%	-0,2	-0,3%	37,5	1,2%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	1.963	0,5%	0,1	0,1%	5,7	0,2%	
6	RAS	12	4,1%	14.869	3,5%	4,0	4,9%	146,7	4,8%	69,8%
	RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' SPA	8	2,7%	10.792	2,6%	3,1	3,8%	111,6	3,6%	
	CREDITRAS VITA SPA	4	1,4%	4.077	1,0%	0,9	1,1%	35,2	1,1%	
7	GRUPPO FONDARIA - SAI	15	5,1%	10.810	2,6%	0,7	0,8%	113,9	3,7%	73,6%
	FONDARIA - SAI SPA	15	5,1%	10.810	2,6%	0,7	0,8%	113,9	3,7%	
8	UNIPOL	17	5,8%	9.810	2,3%	2,5	3,0%	97,3	3,2%	76,7%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL SPA	13	4,4%	9.212	2,2%	2,6	3,2%	88,3	2,9%	
	AURORA ASSICURAZIONI SPA	4	1,4%	598	0,1%	-0,1	-0,2%	9,1	0,3%	
9	BANCA CARIGE	3	1,0%	17.727	4,2%	4,3	5,2%	97,2	3,2%	79,9%
	BANCA CARIGE SPA	3	1,0%	17.727	4,2%	4,3	5,2%	97,2	3,2%	
10	ITAS ASSICURAZIONI	5	1,7%	16.454	3,9%	1,9	2,3%	57,8	1,9%	81,8%
	ITAS VITA SPA	5	1,7%	16.454	3,9%	1,9	2,3%	57,8	1,9%	
11	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	4	1,4%	21.822	5,2%	13,1	16,1%	53,1	1,7%	83,5%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA	4	1,4%	21.822	5,2%	13,1	16,1%	53,1	1,7%	
12	GRUPPO CAPITALIA	6	2,0%	5.920	1,4%	0,6	0,8%	45,0	1,5%	85,0%
	CAPITALIA ASSET MANAGEMENT SpA SGR	6	2,0%	5.920	1,4%	0,6	0,8%	45,0	1,5%	
13	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,7%	3.060	0,7%	1,2	1,5%	38,8	1,3%	86,2%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA SPA	5	1,7%	2.285	0,5%	0,4	0,5%	29,7	1,0%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	775	0,2%	0,8	1,0%	9,1	0,3%	
14	LLOYD	4	1,4%	6.766	1,6%	3,3	4,1%	37,7	1,2%	87,5%
	LLOYD ADRIATICO SPA	4	1,4%	6.766	1,6%	3,3	4,1%	37,7	1,2%	
15	BANCA POPOLARE ITALIANA	5	1,7%	2.120	0,5%	1,3	1,6%	37,6	1,2%	88,7%
	BIPITALIA GESTIONI SGR	5	1,7%	2.120	0,5%	1,3	1,6%	37,6	1,2%	
16	GRUPPO MEDIOLANUM	6	2,0%	2.277	0,5%	1,3	1,6%	36,2	1,2%	89,9%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	3	1,0%	1.314	0,3%	0,8	0,9%	27,2	0,9%	
	MEDIOLANUM VITA SPA	3	1,0%	963	0,2%	0,6	0,7%	9,0	0,3%	
17	BANCA SELLA	5	1,7%	3.358	0,8%	1,1	1,4%	36,1	1,2%	91,0%
	SELLA GESTIONI SGR SpA	5	1,7%	3.358	0,8%	1,1	1,4%	36,1	1,2%	
18	Gr. CREDIT AGRICOLE - Gr. BANCA INTESA	5	1,7%	1.915	0,5%	1,2	1,5%	35,3	1,2%	92,2%
	CREDIT AGRICOLE AM SGR	5	1,7%	1.915	0,5%	1,2	1,5%	35,3	1,2%	
19	ICCREA	4	1,4%	4.668	1,1%	0,5	0,6%	30,6	1,0%	93,2%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,4%	4.668	1,1%	0,5	0,6%	30,6	1,0%	
20	GRUPPO BIPIEMME	4	1,4%	4.697	1,1%	0,9	1,1%	29,7	1,0%	94,2%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	4	1,4%	4.697	1,1%	0,9	1,1%	29,7	1,0%	
21	CREDITO EMILIANO	4	1,4%	6.218	1,5%	1,2	1,5%	26,3	0,9%	95,0%
	AZURITALIA VITA SPA	4	1,4%	6.218	1,5%	1,2	1,5%	26,3	0,9%	
22	GRUPPO AZIMUT	3	1,0%	2.031	0,5%	1,6	2,0%	23,6	0,8%	95,8%
	AZIMUT SGR	3	1,0%	2.031	0,5%	1,6	2,0%	23,6	0,8%	

(continua)

Fondi pensione aperti
Comparti, iscritti, raccolta netta e attivo netto
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto		
		Num.	in %	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Conc.
23	REALE MUTUA	4	1,4%	1.337	0,3%	0,1	0,1%	20,9	0,7%	96,5%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,4%	1.337	0,3%	0,1	0,1%	20,9	0,7%	
24	AXA	4	1,4%	867	0,2%	0,3	0,4%	13,0	0,4%	96,9%
	AXA ASSICURAZIONI SPA	4	1,4%	867	0,2%	0,3	0,4%	13,0	0,4%	
25	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	5	1,7%	1.285	0,3%	0,3	0,4%	12,9	0,4%	97,3%
	ALETTI GESTIELLE SGR SpA	5	1,7%	1.285	0,3%	0,3	0,4%	12,9	0,4%	
26	PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDITO IT.	8	2,7%	1.020	0,2%	1,0	1,3%	10,8	0,4%	97,7%
	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR p.A.	8	2,7%	1.020	0,2%	1,0	1,3%	10,8	0,4%	
27	GROUPAMA-GAN	3	1,0%	1.417	0,3%	0,2	0,3%	9,8	0,3%	98,0%
	GAN ITALIA VITA SPA	3	1,0%	1.417	0,3%	0,2	0,3%	9,8	0,3%	
28	GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	2	0,7%	550	0,1%	0,2	0,2%	8,7	0,3%	98,3%
	SYMPHONIA	2	0,7%	550	0,1%	0,2	0,2%	8,7	0,3%	
	SYMPHONIA SGR	2	0,7%	550	0,1%	0,2	0,2%	8,7	0,3%	
29	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	3	1,0%	332	0,1%	1,0	1,2%	7,5	0,2%	98,5%
	BIM VITA SPA	3	1,0%	332	0,1%	1,0	1,2%	7,5	0,2%	
30	SAI - CARIPRPC	3	1,0%	1.098	0,3%	0,1	0,1%	6,3	0,2%	98,7%
	PO VITA	3	1,0%	1.098	0,3%	0,1	0,1%	6,3	0,2%	
31	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	8	2,7%	967	0,2%	0,2	0,2%	4,7	0,2%	98,9%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	5	1,7%	927	0,2%	0,1	0,2%	4,2	0,1%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA SPA	3	1,0%	40	0,0%	0,0	0,0%	0,5	0,0%	
32	TORO	3	1,0%	402	0,1%	0,0	0,0%	4,3	0,1%	99,0%
	TORO ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	402	0,1%	0,0	0,0%	4,3	0,1%	
33	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,4%	231	0,1%	0,0	0,0%	4,3	0,1%	99,1%
	UNIONVITA SPA	4	1,4%	231	0,1%	0,0	0,0%	4,3	0,1%	
34	BPN - SAI	3	1,0%	576	0,1%	0,1	0,1%	3,7	0,1%	99,3%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	576	0,1%	0,1	0,1%	3,7	0,1%	
35	ANIMA	3	1,0%	494	0,1%	0,4	0,5%	3,6	0,1%	99,4%
	ANIMA SGR	3	1,0%	494	0,1%	0,4	0,5%	3,6	0,1%	
36	HDI di HANNOVER	3	1,0%	147	0,0%	0,4	0,4%	3,3	0,1%	99,5%
	HDI ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	147	0,0%	0,4	0,4%	3,3	0,1%	
37	GRUPPO AVIVA	14	4,7%	603	0,1%	0,2	0,3%	3,2	0,1%	99,6%
	COMMERCIAL UNION LIFE SPA	5	1,7%	501	0,1%	0,2	0,3%	2,3	0,1%	
	COMMERCIAL UNION VITA SPA	5	1,7%	88	0,0%	0,0	0,0%	0,9	0,0%	
	COMMERCIAL UNION PREVIDENZA SPA	4	1,4%	14	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	
38	BNP Paribas AM	5	1,7%	155	0,0%	0,0	0,0%	2,8	0,1%	99,7%
	CARDIF ASSICURAZIONI SPA	5	1,7%	155	0,0%	0,0	0,0%	2,8	0,1%	
39	PENSPLAN INVEST	2	0,7%	923	0,2%	1,0	1,2%	2,3	0,1%	99,8%
	PENSPLAN INVEST SGR	2	0,7%	923	0,2%	1,0	1,2%	2,3	0,1%	
40	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	1,0%	158	0,0%	0,1	0,1%	2,1	0,1%	99,8%
	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	158	0,0%	0,1	0,1%	2,1	0,1%	
41	HELVETIA PATRIA	3	1,0%	210	0,1%	0,0	0,0%	1,9	0,1%	99,9%
	HELVETIA VITA SPA	3	1,0%	210	0,1%	0,0	0,0%	1,9	0,1%	
42	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	374	0,1%	0,1	0,1%	1,5	0,1%	99,9%
	NATIONALE SUISSE VITA	3	1,0%	374	0,1%	0,1	0,1%	1,5	0,1%	
43	SARA ASSICURAZIONI	3	1,0%	145	0,0%	0,1	0,1%	1,2	0,0%	100,0%
	SARA LIFE	3	1,0%	145	0,0%	0,1	0,1%	1,2	0,0%	
44	BANCHE POPOLARI UNITE	3	1,0%	61	0,0%	-0,1	-0,1%	0,5	0,0%	100,0%
	BPB ASSICURAZIONI VITA SpA	3	1,0%	61	0,0%	-0,1	-0,1%	0,5	0,0%	
45	GRUPPO UNIQA	3	1,0%	24	0,0%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	100,0%
	CLARIS VITA SpA	3	1,0%	24	0,0%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	
46	ERGO VERSICHERUNGSGRUPPE AG	1	0,3%	6	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	100,0%
	ERGO PREVIDENZA	1	0,3%	6	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
TOTALE		295	100,0%	418.885	100,0%	81,7	100,0%	3.070,8	100,0%	100,0%

Fondi pensione aperti
Analisi degli iscritti
Iscritti per sesso

	2° trim. 2006		4° trim. 2005		2° trim. 2005	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini	295.923	70,6%	289.321	71,1%	280.572	71,4%
Donne	122.666	29,3%	117.456	28,9%	112.428	28,6%
Non disponibile	296	0,1%	104	0,0%	194	0,0%
TOTALE	418.885	100,0%	406.881	100,0%	393.194	100,0%

Iscritti per età

	2° trim. 2006		4° trim. 2005		2° trim. 2005	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
< 30 anni	30.874	7,4%	30.496	7,5%	30.612	7,8%
30 - 39 anni	117.383	28,0%	117.663	28,9%	115.993	29,5%
40 - 49 anni	148.378	35,4%	143.554	35,3%	137.494	35,0%
50 - 59 anni	98.901	23,6%	94.537	23,2%	89.707	22,8%
oltre 59 anni	23.053	5,5%	20.527	5,0%	19.194	4,9%
Non disponibile	296	0,1%	104	0,0%	194	0,0%
TOTALE	418.885	100,0%	406.881	100,0%	393.194	100,0%

Iscritti per area geografica

	2° trim. 2006		4° trim. 2005		2° trim. 2005	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Nord Ovest	127.189	30,4%	125.463	30,8%	122.971	31,3%
Nord Est	87.252	20,8%	84.125	20,7%	78.780	20,0%
Centro	115.710	27,6%	110.043	27,0%	105.566	26,8%
Sud	69.330	16,6%	68.971	17,0%	68.009	17,3%
Isole	19.108	4,6%	18.175	4,5%	17.674	4,5%
Non disponibile	296	0,1%	104	0,0%	194	0,0%
TOTALE	418.885	100,0%	406.881	100,0%	393.194	100,0%

Iscritti per tipologia di adesione

	2° trim. 2006		4° trim. 2005		2° trim. 2005	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Iscritti per adesioni individuali	364.704	87,1%	355.238	87,3%	343.023	87,2%
Iscritti per adesioni collettive	54.181	12,9%	51.643	12,7%	50.171	12,8%
TOTALE	418.885	100,0%	406.881	100,0%	393.194	100,0%

Iscritti per categoria professionale

	2° trim. 2006		4° trim. 2005		2° trim. 2005	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Lavoratori dipendenti	72.014	17,2%	66.641	16,4%	60.667	15,4%
- di cui con versam. a carico datore lavor	53.985	12,9%	51.449	12,6%	49.997	12,7%
Altri aderenti	346.871	82,8%	340.240	83,6%	332.527	84,6%
TOTALE	418.885	100,0%	406.881	100,0%	393.194	100,0%

Fondi pensione aperti
Analisi degli iscritti
Distribuzione per sesso, età e categoria dei comparti

	< 30 anni		30 - 39 anni		40 - 49 anni		50 - 59 anni		Oltre 59 anni	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini										
AZIONARI	4.583	24,4%	22.142	28,0%	28.424	26,9%	16.096	21,9%	2.936	15,6%
BILANCIATI AZIONARI	2.195	11,7%	12.247	15,5%	15.254	14,4%	8.557	11,6%	1.832	9,7%
BILANCIATI	5.565	29,6%	24.884	31,4%	35.497	33,6%	24.963	34,0%	5.677	30,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	4.292	22,8%	13.221	16,7%	17.919	17,0%	15.846	21,6%	5.068	26,9%
OBBLIGAZIONARI	1.514	8,1%	4.159	5,3%	5.203	4,9%	4.756	6,5%	1.869	9,9%
MONETARI	593	3,2%	1.956	2,5%	2.499	2,4%	2.747	3,7%	1.287	6,8%
FLESSIBILI	49	0,3%	579	0,7%	795	0,8%	533	0,7%	186	1,0%
TOTALE	18.791	100,0%	79.188	100,0%	105.591	100,0%	73.498	100,0%	18.855	100,0%
Donne										
AZIONARI	2.491	20,6%	9.376	24,5%	9.515	22,2%	4.392	17,3%	532	12,7%
BILANCIATI AZIONARI	1.105	9,1%	4.229	11,1%	4.741	11,1%	2.284	9,0%	313	7,5%
BILANCIATI	3.507	29,0%	11.931	31,2%	14.118	33,0%	8.000	31,5%	1.119	26,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	2.955	24,5%	7.811	20,5%	9.279	21,7%	6.727	26,5%	1.254	29,9%
OBBLIGAZIONARI	1.321	10,9%	3.141	8,2%	3.287	7,7%	2.408	9,5%	546	13,0%
MONETARI	664	5,5%	1.478	3,9%	1.589	3,7%	1.395	5,5%	398	9,5%
FLESSIBILI	40	0,3%	229	0,6%	258	0,6%	197	0,8%	36	0,9%
TOTALE	12.083	100,0%	38.195	100,0%	42.787	100,0%	25.403	100,0%	4.198	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	7.074	22,9%	31.518	26,9%	37.939	25,6%	20.488	20,7%	3.468	15,0%
BILANCIATI AZIONARI	3.300	10,7%	16.476	14,0%	19.995	13,5%	10.841	11,0%	2.145	9,3%
BILANCIATI	9.072	29,4%	36.815	31,4%	49.615	33,4%	32.963	33,3%	6.796	29,5%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	7.247	23,5%	21.032	17,9%	27.198	18,3%	22.573	22,8%	6.322	27,4%
OBBLIGAZIONARI	2.835	9,2%	7.300	6,2%	8.490	5,7%	7.164	7,2%	2.415	10,5%
MONETARI	1.257	4,1%	3.434	2,9%	4.088	2,8%	4.142	4,2%	1.685	7,3%
FLESSIBILI	89	0,3%	808	0,7%	1.053	0,7%	730	0,7%	222	1,0%
TOTALE	30.874	100,0%	117.383	100,0%	148.378	100,0%	98.901	100,0%	23.053	100,0%

Fondi pensione aperti
Analisi degli iscritti
Distribuzione per sesso, area geografica e categoria dei comparti

	Nord Ovest		Nord Est		Centro		Sud		Isole	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini										
AZIONARI	26.243	29,6%	19.921	33,0%	15.497	19,3%	9.948	19,0%	2.572	17,9%
BILANCIATI AZIONARI	7.917	8,9%	7.263	12,0%	15.868	19,8%	6.304	12,1%	2.733	19,0%
BILANCIATI	29.775	33,5%	16.758	27,7%	23.443	29,3%	21.925	42,0%	4.685	32,5%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	15.916	17,9%	10.860	18,0%	16.146	20,2%	10.849	20,8%	2.575	17,9%
OBBLIGAZIONARI	5.778	6,5%	2.801	4,6%	6.347	7,9%	1.413	2,7%	1.162	8,1%
MONETARI	2.875	3,2%	2.562	4,2%	1.539	1,9%	1.514	2,9%	592	4,1%
FLESSIBILI	279	0,3%	236	0,4%	1.276	1,6%	271	0,5%	80	0,6%
TOTALE	88.783	100,0%	60.401	100,0%	80.116	100,0%	52.224	100,0%	14.399	100,0%
Donne										
AZIONARI	8.902	23,2%	8.123	30,3%	5.477	15,4%	3.057	17,9%	747	15,9%
BILANCIATI AZIONARI	2.584	6,7%	2.312	8,6%	5.624	15,8%	1.431	8,4%	721	15,3%
BILANCIATI	12.594	32,8%	7.450	27,7%	10.134	28,5%	7.147	41,8%	1.350	28,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	8.444	22,0%	5.639	21,0%	8.903	25,0%	4.066	23,8%	974	20,7%
OBBLIGAZIONARI	3.945	10,3%	1.565	5,8%	3.884	10,9%	628	3,7%	681	14,5%
MONETARI	1.808	4,7%	1.682	6,3%	1.090	3,1%	726	4,2%	218	4,6%
FLESSIBILI	129	0,3%	80	0,3%	482	1,4%	51	0,3%	18	0,4%
TOTALE	38.406	100,0%	26.851	100,0%	35.594	100,0%	17.106	100,0%	4.709	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	35.145	27,6%	28.044	32,1%	20.974	18,1%	13.005	18,8%	3.319	17,4%
BILANCIATI AZIONARI	10.501	8,3%	9.575	11,0%	21.492	18,6%	7.735	11,2%	3.454	18,1%
BILANCIATI	42.369	33,3%	24.208	27,7%	33.577	29,0%	29.072	41,9%	6.035	31,6%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	24.360	19,2%	16.499	18,9%	25.049	21,6%	14.915	21,5%	3.549	18,6%
OBBLIGAZIONARI	9.723	7,6%	4.366	5,0%	10.231	8,8%	2.041	2,9%	1.843	9,6%
MONETARI	4.683	3,7%	4.244	4,9%	2.629	2,3%	2.240	3,2%	810	4,2%
FLESSIBILI	408	0,3%	316	0,4%	1.758	1,5%	322	0,5%	98	0,5%
TOTALE	127.189	100,0%	87.252	100,0%	115.710	100,0%	69.330	100,0%	19.108	100,0%

Guida alla lettura del comunicato trimestrale sui fondi pensione aperti

I dati del presente comunicato costituiscono una rielaborazione delle segnalazioni statistiche di vigilanza che i soggetti istitutori dei fondi pensione aperti inviano, sulla base di una reciproca collaborazione, ad Assogestioni.

- 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;
- ♦ **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.