

Fondi pensione aperti - 3° trim. 2008
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	50	14,9%	164.508	19,8%	43,0	19,6%	1.003,7	21,9%
BILANCIATI AZIONARI	26	7,7%	85.979	10,3%	15,7	7,2%	472,5	10,3%
BILANCIATI	69	20,5%	228.271	27,4%	48,3	22,1%	1.259,7	27,5%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	95	28,3%	187.074	22,5%	55,4	25,3%	1.066,3	23,3%
OBBLIGAZIONARI	57	17,0%	92.370	11,1%	30,1	13,8%	461,2	10,1%
MONETARI	26	7,7%	45.077	5,4%	14,5	6,6%	240,2	5,2%
FLESSIBILI	13	3,9%	28.905	3,5%	11,9	5,4%	78,0	1,7%
TOTALE	336	100,0%	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	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	88	26,2%	278.490	33,5%	96,2	43,9%	1.628,1	35,5%
Impresa di assicurazione	219	65,2%	399.506	48,0%	106,1	48,5%	2.016,4	44,0%
Banca	5	1,5%	39.463	4,7%	6,8	3,1%	104,5	2,3%
Società di Intermediazione Mobiliare	24	7,1%	114.725	13,8%	9,8	4,5%	832,5	18,2%
TOTALE	336	100,0%	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	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	180	53,6%	62.848	7,6%	26,4	12,1%	466,4	10,2%
Tra 1.001 e 3.000	84	25,0%	157.691	18,9%	58,1	26,5%	899,6	19,6%
Tra 3.001 e 6.000	33	9,8%	132.791	16,0%	41,1	18,8%	706,7	15,4%
Tra 6.001 e 10.000	19	5,7%	146.757	17,6%	36,6	16,7%	620,6	13,5%
Superiore a 10.000	20	6,0%	332.097	39,9%	56,7	25,9%	1.888,3	41,2%
TOTALE	336	100,0%	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	100,0%

*Qualora un aderente sottoscriva più di una linea di investimento, il numero degli iscritti risulterà sovrastimato. Cfr. note metodologiche.

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						
3° trim. 2008	164.508	19,8%	43,0	19,6%	1.003,7	21,9%
2° trim. 2008	163.608	19,9%	37,7	17,2%	1.023,2	23,0%
1° trim. 2008	164.500	20,3%	49,3	18,2%	1.002,1	23,2%
4° trim. 2007	160.560	20,6%	82,3	21,5%	1.073,3	25,0%
3° trim. 2007	151.377	21,2%	21,4	10,7%	1.023,8	25,7%
BILANCIATI AZIONARI						
3° trim. 2008	85.979	10,3%	15,7	7,2%	472,5	10,3%
2° trim. 2008	85.601	10,4%	22,3	10,1%	477,4	10,7%
1° trim. 2008	82.098	10,1%	23,7	8,8%	462,9	10,7%
4° trim. 2007	78.673	10,1%	33,1	8,6%	481,0	11,2%
3° trim. 2007	73.662	10,3%	14,0	7,0%	459,9	11,6%
BILANCIATI						
3° trim. 2008	228.271	27,4%	48,3	22,1%	1.259,7	27,5%
2° trim. 2008	226.635	27,6%	49,4	22,4%	1.237,0	27,8%
1° trim. 2008	224.638	27,8%	63,5	23,5%	1.212,8	28,1%
4° trim. 2007	218.242	28,0%	93,7	24,5%	1.226,7	28,5%
3° trim. 2007	203.817	28,5%	43,3	21,7%	1.153,7	29,0%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
3° trim. 2008	187.074	22,5%	55,4	25,3%	1.066,3	23,3%
2° trim. 2008	184.799	22,5%	43,7	19,9%	1.004,1	22,6%
1° trim. 2008	186.595	23,1%	69,7	25,8%	981,6	22,8%
4° trim. 2007	180.405	23,1%	95,4	25,0%	928,4	21,6%
3° trim. 2007	164.179	23,0%	70,1	35,1%	835,2	21,0%
OBBLIGAZIONARI						
3° trim. 2008	92.370	11,1%	30,1	13,8%	461,2	10,1%
2° trim. 2008	90.116	11,0%	41,0	18,6%	421,3	9,5%
1° trim. 2008	81.755	10,1%	31,7	11,7%	389,7	9,0%
4° trim. 2007	76.029	9,7%	41,7	10,9%	355,0	8,3%
3° trim. 2007	67.982	9,5%	26,0	13,0%	311,7	7,8%
MONETARI						
3° trim. 2008	45.077	5,4%	14,5	6,6%	240,2	5,2%
2° trim. 2008	43.781	5,3%	12,9	5,8%	222,0	5,0%
1° trim. 2008	42.259	5,2%	16,8	6,2%	209,9	4,9%
4° trim. 2007	40.460	5,2%	21,7	5,7%	192,9	4,5%
3° trim. 2007	35.739	5,0%	14,6	7,3%	169,7	4,3%
FLESSIBILI						
3° trim. 2008	28.905	3,5%	11,9	5,4%	78,0	1,7%
2° trim. 2008	28.090	3,4%	13,1	5,9%	66,8	1,5%
1° trim. 2008	27.092	3,3%	15,7	5,8%	54,4	1,3%
4° trim. 2007	25.778	3,3%	14,4	3,8%	39,7	0,9%
3° trim. 2007	17.810	2,5%	10,2	5,1%	25,1	0,6%
TOTALE						
3° trim. 2008	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	100,0%
2° trim. 2008	822.630	100,0%	220,0	100,0%	4.451,7	100,0%
1° trim. 2008	808.937	100,0%	270,4	100,0%	4.313,5	100,0%
4° trim. 2007	780.147	100,0%	382,3	100,0%	4.297,0	100,0%
3° trim. 2007	714.566	100,0%	199,7	100,0%	3.979,2	100,0%

*Qualora un aderente sottoscriva più di una linea di investimento, il numero degli iscritti risulterà sovrastimato. Cfr. note metodologiche.

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						
3° trim. 2008	278.490	33,5%	96,2	43,9%	1.628,1	35,5%
2° trim. 2008	274.568	33,4%	96,3	43,8%	1.572,4	35,3%
1° trim. 2008	269.003	33,3%	102,5	37,9%	1.500,7	34,8%
4° trim. 2007	260.458	33,4%	170,7	44,6%	1.485,1	34,6%
3° trim. 2007	244.757	34,3%	117,1	58,7%	1.554,2	39,1%
Impresa di assicurazione						
3° trim. 2008	399.506	48,0%	106,1	48,5%	2.016,4	44,0%
2° trim. 2008	394.497	48,0%	117,1	53,3%	1.950,6	43,8%
1° trim. 2008	385.226	47,6%	142,2	52,6%	1.871,5	43,4%
4° trim. 2007	293.665	37,6%	159,2	41,6%	1.496,9	34,8%
3° trim. 2007	247.349	34,6%	50,9	25,5%	1.138,6	28,6%
Banca						
3° trim. 2008	39.463	4,7%	6,8	3,1%	104,5	2,3%
2° trim. 2008	38.672	4,7%	8,9	4,0%	99,3	2,2%
1° trim. 2008	37.386	4,6%	6,5	2,4%	94,7	2,2%
4° trim. 2007	108.277	13,9%	19,5	5,1%	440,8	10,3%
3° trim. 2007	106.126	14,9%	15,7	7,9%	427,0	10,7%
Società di Intermediazione Mobiliare						
3° trim. 2008	114.725	13,8%	9,8	4,5%	832,5	18,2%
2° trim. 2008	114.893	14,0%	-2,4	-1,1%	829,4	18,6%
1° trim. 2008	117.322	14,5%	19,1	7,1%	846,6	19,6%
4° trim. 2007	117.747	15,1%	32,9	8,6%	874,2	20,3%
3° trim. 2007	116.334	16,3%	16,0	8,0%	859,3	21,6%
TOTALE						
3° trim. 2008	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	100,0%
2° trim. 2008	822.630	100,0%	220,0	100,0%	4.451,7	100,0%
1° trim. 2008	808.937	100,0%	270,4	100,0%	4.313,5	100,0%
4° trim. 2007	780.147	100,0%	382,3	100,0%	4.297,0	100,0%
3° trim. 2007	714.566	100,0%	199,7	100,0%	3.979,2	100,0%

*Qualora un aderente sottoscriva più di una linea di investimento, il numero degli iscritti risulterà sovrastimato. Cfr. note metodologiche.

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	3° trim. 2008		3° trim. 2007		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	232,8	77,4%	178,2	53,9%	1.136,3	69,6%
Lavoratori dipendenti	169,5	56,3%	109,4	33,1%	715,0	43,8%
- di cui a carico del lavoratore	30,3	10,1%	23,6	7,1%	140,2	8,6%
- di cui a carico del datore di lavoro	28,5	9,5%	25,3	7,6%	121,9	7,5%
- di cui da quote TFR	110,7	36,8%	60,6	18,3%	452,9	27,8%
Lavoratori autonomi	63,2	21,0%	68,8	20,8%	421,3	25,8%
Trasferimenti	68,1	22,6%	152,2	46,1%	495,6	30,4%
da altri comparti	17,2	5,7%	82,7	25,0%	85,0	5,2%
da altri fondi pensione	50,9	16,9%	69,5	21,0%	410,6	25,2%
ADESIONI	300,9	100,0%	330,4	100,0%	1.631,9	100,0%
Anticipazioni	7,9	9,6%	5,3	4,1%	30,1	5,6%
Prestazioni pensionistiche in capitale	12,1	14,8%	10,1	7,8%	64,4	11,9%
Trasformazioni in rendita	0,4	0,4%	0,1	0,1%	0,9	0,2%
Riscatti	15,1	18,4%	11,5	8,8%	67,2	12,4%
Premi per prestazioni accessorie	0,1	0,1%	0,1	0,0%	1,0	0,2%
Trasferimenti	46,5	56,7%	103,6	79,2%	376,8	69,7%
ad altri comparti	17,3	21,1%	82,8	63,3%	84,9	15,7%
ad altri fondi pensione	29,2	35,6%	20,8	15,9%	292,0	54,0%
EROGAZIONI E RISCATTI	82,0	100,0%	130,8	100,0%	540,4	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	218,9		199,7		1.091,5	

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	132,8	13,2%	10,5	1,0%	143,3	14,3%	519,1	51,7%	204,3	20,4%	723,5	72,1%	40,7	4,1%	96,2	9,6%	1.003,7	100%	236,8	23,6%
BILANCIATI AZIONARI	132,2	28,0%	23,9	5,1%	156,1	33,0%	133,0	28,1%	148,0	31,3%	281,0	59,5%	21,3	4,5%	14,1	3,0%	472,5	100%	186,2	39,4%
BILANCIATI	605,9	48,1%	50,6	4,0%	656,5	52,1%	269,4	21,4%	238,1	18,9%	507,5	40,3%	34,5	2,7%	61,2	4,9%	1.259,7	100%	306,3	24,3%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	782,4	73,4%	59,1	5,5%	841,6	78,9%	71,8	6,7%	70,7	6,6%	142,5	13,4%	21,4	2,0%	60,9	5,7%	1.066,3	100%	163,5	15,3%
OBBLIGAZIONARI	401,1	87,0%	29,7	6,4%	430,8	93,4%	0,4	0,1%	3,2	0,7%	3,6	0,8%	7,2	1,6%	19,5	4,2%	461,2	100%	38,5	8,4%
MONETARI	216,3	90,0%	0,7	0,3%	217,0	90,3%	1,6	0,6%	0,7	0,3%	2,2	0,9%	5,0	2,1%	16,1	6,7%	240,2	100%	10,7	4,4%
FLESSIBILI	54,7	70,1%	7,7	9,8%	62,3	79,9%	2,4	3,1%	2,2	2,8%	4,6	5,9%	9,8	12,5%	1,3	1,6%	78,0	100%	16,6	21,3%
TOTALE	2.325,3	50,8%	182,1	4,0%	2.507,5	54,7%	997,7	21,8%	667,2	14,6%	1.664,9	36,3%	139,9	3,1%	269,3	5,9%	4.581,6	100%	958,6	20,9%

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						
3° trim. 2008	1.830,6	40,0%	1.656,7	36,2%	173,9	3,8%
2° trim. 2008	1.723,1	38,7%	1.548,1	34,8%	175,0	3,9%
1° trim. 2008	1.598,5	37,1%	1.435,6	33,3%	162,9	3,8%
4° trim. 2007	1.475,5	34,3%	1.299,0	30,2%	176,6	4,1%
3° trim. 2007	1.385,6	34,8%	1.207,4	30,3%	178,2	4,5%
Altri paesi UE						
3° trim. 2008	1.470,9	32,1%	827,3	18,1%	643,6	14,0%
2° trim. 2008	1.437,5	32,3%	772,5	17,4%	665,0	14,9%
1° trim. 2008	1.438,0	33,3%	771,5	17,9%	666,5	15,5%
4° trim. 2007	1.414,8	32,9%	689,8	16,1%	725,1	16,9%
3° trim. 2007	1.253,1	31,5%	592,2	14,9%	660,8	16,6%
Stati Uniti						
3° trim. 2008	570,4	12,4%	62,1	1,4%	508,3	11,1%
2° trim. 2008	552,1	12,4%	57,7	1,3%	494,3	11,1%
1° trim. 2008	529,4	12,3%	36,0	0,8%	493,4	11,4%
4° trim. 2007	621,7	14,5%	48,9	1,1%	572,8	13,3%
3° trim. 2007	678,3	17,0%	56,0	1,4%	622,3	15,6%
Giappone						
3° trim. 2008	78,8	1,7%	4,5	0,1%	74,3	1,6%
2° trim. 2008	79,9	1,8%	3,8	0,1%	76,1	1,7%
1° trim. 2008	76,8	1,8%	3,2	0,1%	73,6	1,7%
4° trim. 2007	96,9	2,3%	2,3	0,1%	94,7	2,2%
3° trim. 2007	89,1	2,2%	1,8	0,0%	87,3	2,2%
Altri paesi OCSE						
3° trim. 2008	141,7	3,1%	22,9	0,5%	118,8	2,6%
2° trim. 2008	142,1	3,2%	22,9	0,5%	119,1	2,7%
1° trim. 2008	123,3	2,9%	24,8	0,6%	98,5	2,3%
4° trim. 2007	151,0	3,5%	7,2	0,2%	143,8	3,3%
3° trim. 2007	148,2	3,7%	11,6	0,3%	136,5	3,4%
Paesi non OCSE						
3° trim. 2008	24,3	0,5%	2,0	0,0%	22,3	0,5%
2° trim. 2008	34,9	0,8%	2,0	0,0%	32,9	0,7%
1° trim. 2008	66,1	1,5%	24,3	0,6%	41,8	1,0%
4° trim. 2007	52,7	1,2%	3,3	0,1%	49,4	1,1%
3° trim. 2007	49,9	1,3%	2,0	0,0%	47,9	1,2%
Altro non ripartito						
3° trim. 2008	464,9	10,1%	-	-	-	-
2° trim. 2008	482,2	10,8%	-	-	-	-
1° trim. 2008	481,5	11,2%	-	-	-	-
4° trim. 2007	484,3	11,3%	-	-	-	-
3° trim. 2007	375,0	9,4%	-	-	-	-
Attivo Netto						
3° trim. 2008	4.581,6	100,0%	-	-	-	-
2° trim. 2008	4.451,7	100,0%	-	-	-	-
1° trim. 2008	4.313,5	100,0%	-	-	-	-
4° trim. 2007	4.297,0	100,0%	-	-	-	-
3° trim. 2007	3.979,2	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 SANPAOLO	39	11,6%	169.532	20,4%	18,7	8,6%	1.211,7	26,4%	26,4%
	INTESA PREVIDENZA SIM	24	7,1%	114.725	13,8%	9,8	4,5%	832,5	18,2%	
	EURIZON VITA	15	4,5%	54.807	6,6%	8,9	4,1%	379,1	8,3%	
2	ARCA	5	1,5%	120.169	14,4%	27,2	12,4%	683,5	14,9%	41,4%
	ARCA SGR	5	1,5%	120.169	14,4%	27,2	12,4%	683,5	14,9%	
3	AXA MPS	10	3,0%	73.314	8,8%	8,0	3,6%	344,0	7,5%	48,9%
	AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,0%	73.314	8,8%	8,0	3,6%	344,0	7,5%	
4	ALLIANZ	16	4,8%	60.996	7,3%	18,7	8,5%	297,6	6,5%	55,4%
	ALLIANZ	12	3,6%	57.349	6,9%	19,4	8,9%	265,0	5,8%	
	CREDITRAS VITA	4	1,2%	3.647	0,4%	-0,7	-0,3%	32,6	0,7%	
5	GRUPPO GENERALI	18	5,4%	69.326	8,3%	25,8	11,8%	259,9	5,7%	61,0%
	ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,1%	38.956	4,7%	17,4	7,9%	174,0	3,8%	
	INA ASSITALIA	5	1,5%	16.837	2,0%	4,8	2,2%	60,8	1,3%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONI	3	0,9%	11.358	1,4%	3,1	1,4%	17,9	0,4%	
	TORO ASSICURAZIONI	3	0,9%	2.175	0,3%	0,5	0,2%	7,3	0,2%	
6	PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	30	8,9%	39.314	4,7%	21,0	9,6%	225,9	4,9%	66,0%
	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	30	8,9%	39.314	4,7%	21,0	9,6%	225,9	4,9%	
7	BANCA CARIGE	4	1,2%	33.554	4,0%	8,9	4,1%	161,6	3,5%	69,5%
	CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,2%	33.554	4,0%	8,9	4,1%	161,6	3,5%	
8	UNIPOL	23	6,8%	19.318	2,3%	6,7	3,1%	151,5	3,3%	72,8%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL	13	3,9%	16.115	1,9%	6,0	2,7%	137,1	3,0%	
	AURORA ASSICURAZIONI	4	1,2%	2.719	0,3%	0,4	0,2%	13,4	0,3%	
	BNL VITA	6	1,8%	484	0,1%	0,3	0,1%	1,1	0,0%	
9	GRUPPO FONDIARIA - SAI	22	6,5%	19.634	2,4%	2,6	1,2%	146,4	3,2%	76,0%
	FONDIARIA - SAI	16	4,8%	16.790	2,0%	1,7	0,8%	142,3	3,1%	
	MILANO ASSICURAZIONI	6	1,8%	2.844	0,3%	0,9	0,4%	4,1	0,1%	
10	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	6	1,8%	17.946	2,2%	13,0	5,9%	114,7	2,5%	78,5%
	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SGR	6	1,8%	17.946	2,2%	13,0	5,9%	114,7	2,5%	
11	ITAS ASSICURAZIONI	6	1,8%	29.778	3,6%	5,5	2,5%	109,8	2,4%	80,9%
	ITAS VITA	6	1,8%	29.778	3,6%	5,5	2,5%	109,8	2,4%	
12	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	39.463	4,7%	6,8	3,1%	104,5	2,3%	83,2%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	39.463	4,7%	6,8	3,1%	104,5	2,3%	
13	PENSPLAN INVEST	7	2,1%	10.880	1,3%	5,9	2,7%	92,4	2,0%	85,2%
	PENSPLAN INVEST SGR	7	2,1%	10.880	1,3%	5,9	2,7%	92,4	2,0%	
14	GRUPPO BANCO POPOLARE	11	3,3%	5.022	0,6%	2,0	0,9%	67,3	1,5%	86,7%
	ALETTI GESTIELLE SGR	11	3,3%	5.022	0,6%	2,0	0,9%	67,3	1,5%	
15	GRUPPO AZIMUT	4	1,2%	7.630	0,9%	3,8	1,8%	58,3	1,3%	87,9%
	AZIMUT SGR	4	1,2%	7.630	0,9%	3,8	1,8%	58,3	1,3%	
16	ICCREA	4	1,2%	14.136	1,7%	3,4	1,5%	56,8	1,2%	89,2%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,2%	14.136	1,7%	3,4	1,5%	56,8	1,2%	
17	GRUPPO BANCA SELLA	5	1,5%	10.882	1,3%	3,1	1,4%	52,8	1,2%	90,3%
	SELLA GESTIONI SGR	5	1,5%	10.882	1,3%	3,1	1,4%	52,8	1,2%	
18	GRUPPO AVIVA	24	7,1%	11.361	1,4%	5,5	2,5%	49,1	1,1%	91,4%
	UBI ASSICURAZIONI VITA	9	2,7%	8.665	1,0%	4,2	1,9%	37,4	0,8%	
	AVIVA LIFE	5	1,5%	1.321	0,2%	0,5	0,2%	5,9	0,1%	
	AVIVA	5	1,5%	893	0,1%	0,6	0,3%	4,9	0,1%	
	AVIVA PREVIDENZA	5	1,5%	482	0,1%	0,3	0,1%	0,9	0,0%	
19	GRUPPO MEDIOLANUM	6	1,8%	4.271	0,5%	1,5	0,7%	47,7	1,0%	92,4%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	0,9%	2.746	0,3%	1,3	0,6%	35,5	0,8%	
	MEDIOLANUM VITA	3	0,9%	1.525	0,2%	0,2	0,1%	12,2	0,3%	
20	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,4%	4.069	0,5%	1,1	0,5%	46,5	1,0%	93,5%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,5%	2.715	0,3%	0,7	0,3%	34,4	0,7%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	0,9%	1.354	0,2%	0,5	0,2%	12,2	0,3%	
21	GRUPPO BIPIEMME	5	1,5%	8.711	1,0%	2,4	1,1%	44,8	1,0%	94,4%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	5	1,5%	8.711	1,0%	2,4	1,1%	44,8	1,0%	

(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.
22	CREDITO EMILIANO	4	1,2%	10.489	1,3%	1,6	0,7%	38,8	0,8%	95,3%
	CREDEM/VITA	4	1,2%	10.489	1,3%	1,6	0,7%	38,8	0,8%	
23	ANIMA	4	1,2%	7.500	0,9%	4,1	1,9%	34,5	0,8%	96,0%
	ANIMA SGR	4	1,2%	7.500	0,9%	4,1	1,9%	34,5	0,8%	
24	REALE MUTUA	4	1,2%	11.450	1,4%	3,0	1,4%	33,0	0,7%	96,8%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,2%	11.450	1,4%	3,0	1,4%	33,0	0,7%	
25	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,2%	3.252	0,4%	5,9	2,7%	27,8	0,6%	97,4%
	GAN ITALIA VITA	4	1,2%	3.252	0,4%	5,9	2,7%	27,8	0,6%	
26	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,2%	1.321	0,2%	0,9	0,4%	23,3	0,5%	97,9%
	BIM VITA	4	1,2%	1.321	0,2%	0,9	0,4%	23,3	0,5%	
27	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,0%	9.040	1,1%	2,9	1,3%	19,0	0,4%	98,3%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	1,8%	6.360	0,8%	1,3	0,6%	11,5	0,3%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,2%	2.680	0,3%	1,6	0,7%	7,5	0,2%	
28	HDI di HANNOVER	4	1,2%	7.059	0,8%	2,7	1,2%	14,0	0,3%	98,6%
	HDI ASSICURAZIONI	4	1,2%	7.059	0,8%	2,7	1,2%	14,0	0,3%	
29	AXA	5	1,5%	1.503	0,2%	0,7	0,3%	13,7	0,3%	98,9%
	AXA ASSICURAZIONI	5	1,5%	1.503	0,2%	0,7	0,3%	13,7	0,3%	
30	CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	0,9%	1.646	0,2%	0,4	0,2%	9,7	0,2%	99,1%
	CREDIT AGRICOLE VITA	3	0,9%	1.646	0,2%	0,4	0,2%	9,7	0,2%	
31	GRUPPO BNP PARIBAS	6	1,8%	374	0,0%	0,9	0,4%	8,0	0,2%	99,3%
	CARDIF ASSICURAZIONI	6	1,8%	374	0,0%	0,9	0,4%	8,0	0,2%	
32	GRUPPO BANCO DESIO	3	0,9%	4.463	0,5%	1,4	0,7%	7,1	0,2%	99,4%
	CHIARA VITA	3	0,9%	4.463	0,5%	1,4	0,7%	7,1	0,2%	
33	BPN - SAI	3	0,9%	819	0,1%	0,2	0,1%	5,1	0,1%	99,5%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI	3	0,9%	819	0,1%	0,2	0,1%	5,1	0,1%	
34	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	810	0,1%	1,3	0,6%	4,8	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	810	0,1%	1,3	0,6%	4,8	0,1%	
35	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,2%	212	0,0%	0,0	0,0%	4,0	0,1%	99,7%
	AIG VITA	4	1,2%	212	0,0%	0,0	0,0%	4,0	0,1%	
36	HELVETIA PATRIA	4	1,2%	616	0,1%	0,2	0,1%	3,4	0,1%	99,8%
	HELVETIA VITA	4	1,2%	616	0,1%	0,2	0,1%	3,4	0,1%	
37	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	0,9%	762	0,1%	0,1	0,1%	3,0	0,1%	99,9%
	NATIONALE SUISSE VITA	3	0,9%	762	0,1%	0,1	0,1%	3,0	0,1%	
38	SARA ASSICURAZIONI	3	0,9%	583	0,1%	0,1	0,1%	2,7	0,1%	99,9%
	SARA LIFE	3	0,9%	583	0,1%	0,1	0,1%	2,7	0,1%	
39	GRUPPO UNIQA	3	0,9%	177	0,0%	0,1	0,1%	1,5	0,0%	100,0%
	UNIQA PREVIDENZA	3	0,9%	177	0,0%	0,1	0,1%	1,5	0,0%	
40	BANCA ETRURIA	3	0,9%	796	0,1%	0,4	0,2%	1,4	0,0%	100,0%
	BANCASSURANCE POPOLARI	3	0,9%	796	0,1%	0,4	0,2%	1,4	0,0%	
41	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		336	100,0%	832.184	100,0%	218,9	100,0%	4.581,6	100,0%	100,0%

*Qualora un aderente sottoscriva più di una linea di investimento, il numero degli iscritti risulterà sovrastimato. Cfr. note metodologiche.

Fondi pensione aperti
Iscritti* per tipologia di adesione
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Ad.Individuali		Ad.Collettive		Iscritti		
		Num.	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Conc.
1	GRUPPO INTESA SANPAOLO	39	11,6%	142.029	23,9%	27.503	11,6%	169.532	20,4%	20,4%
	INTESA PREVIDENZA SIM	24	7,1%	96.913	16,3%	17.812	7,5%	114.725	13,8%	
	EURIZON VITA	15	4,5%	45.116	7,6%	9.691	4,1%	54.807	6,6%	
2	ARCA	5	1,5%	71.122	12,0%	49.047	20,7%	120.169	14,4%	34,8%
	ARCA SGR	5	1,5%	71.122	12,0%	49.047	20,7%	120.169	14,4%	
3	AXA MPS	10	3,0%	62.151	10,4%	11.163	4,7%	73.314	8,8%	43,6%
	AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,0%	62.151	10,4%	11.163	4,7%	73.314	8,8%	
4	GRUPPO GENERALI	18	5,4%	34.183	5,7%	35.143	14,8%	69.326	8,3%	52,0%
	ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,1%	10.405	1,7%	28.551	12,0%	38.956	4,7%	
	INA ASSITALIA	5	1,5%	11.183	1,9%	5.654	2,4%	16.837	2,0%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONI	3	0,9%	10.981	1,8%	377	0,2%	11.358	1,4%	
	TORO ASSICURAZIONI	3	0,9%	1.614	0,3%	561	0,2%	2.175	0,3%	
5	ALLIANZ	16	4,8%	37.122	6,2%	23.874	10,1%	60.996	7,3%	59,3%
	ALLIANZ	12	3,6%	33.526	5,6%	23.823	10,1%	57.349	6,9%	
	CREDITRAS VITA	4	1,2%	3.596	0,6%	51	0,0%	3.647	0,4%	
6	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	34.372	5,8%	5.091	2,1%	39.463	4,7%	64,0%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	34.372	5,8%	5.091	2,1%	39.463	4,7%	
7	PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	30	8,9%	27.708	4,7%	11.606	4,9%	39.314	4,7%	68,7%
	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	30	8,9%	27.708	4,7%	11.606	4,9%	39.314	4,7%	
8	BANCA CARIGE	4	1,2%	28.070	4,7%	5.484	2,3%	33.554	4,0%	72,8%
	CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,2%	28.070	4,7%	5.484	2,3%	33.554	4,0%	
9	ITAS ASSICURAZIONI	6	1,8%	25.664	4,3%	4.114	1,7%	29.778	3,6%	76,4%
	ITAS VITA	6	1,8%	25.664	4,3%	4.114	1,7%	29.778	3,6%	
10	GRUPPO FONDIARIA - SAI	22	6,5%	14.387	2,4%	5.247	2,2%	19.634	2,4%	78,7%
	FONDIARIA - SAI	16	4,8%	12.479	2,1%	4.311	1,8%	16.790	2,0%	
	MILANO ASSICURAZIONI	6	1,8%	1.908	0,3%	936	0,4%	2.844	0,3%	
11	UNIPOL	23	6,8%	8.590	1,4%	10.728	4,5%	19.318	2,3%	81,0%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL	13	3,9%	6.687	1,1%	9.428	4,0%	16.115	1,9%	
	AURORA ASSICURAZIONI	4	1,2%	1.568	0,3%	1.151	0,5%	2.719	0,3%	
	BNL VITA	6	1,8%	335	0,1%	149	0,1%	484	0,1%	
12	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	6	1,8%	9.473	1,6%	8.473	3,6%	17.946	2,2%	83,2%
	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SGR	6	1,8%	9.473	1,6%	8.473	3,6%	17.946	2,2%	
13	ICCREA	4	1,2%	12.952	2,2%	1.184	0,5%	14.136	1,7%	84,9%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,2%	12.952	2,2%	1.184	0,5%	14.136	1,7%	
14	REALE MUTUA	4	1,2%	5.426	0,9%	6.024	2,5%	11.450	1,4%	86,3%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,2%	5.426	0,9%	6.024	2,5%	11.450	1,4%	
15	GRUPPO AVIVA	24	7,1%	11.048	1,9%	313	0,1%	11.361	1,4%	87,6%
	UBI ASSICURAZIONI VITA	9	2,7%	8.665	1,5%	0	0,0%	8.665	1,0%	
	AVIVA LIFE	5	1,5%	1.061	0,2%	260	0,1%	1.321	0,2%	
	AVIVA	5	1,5%	871	0,1%	22	0,0%	893	0,1%	
	AVIVA PREVIDENZA	5	1,5%	451	0,1%	31	0,0%	482	0,1%	
16	GRUPPO BANCA SELLA	5	1,5%	6.910	1,2%	3.972	1,7%	10.882	1,3%	88,9%
	SELLA GESTIONI SGR	5	1,5%	6.910	1,2%	3.972	1,7%	10.882	1,3%	
17	PENSPLAN INVEST	7	2,1%	3.511	0,6%	7.369	3,1%	10.880	1,3%	90,3%
	PENSPLAN INVEST SGR	7	2,1%	3.511	0,6%	7.369	3,1%	10.880	1,3%	
18	CREDITO EMILIANO	4	1,2%	8.142	1,4%	2.347	1,0%	10.489	1,3%	91,5%
	CREDEM/VITA	4	1,2%	8.142	1,4%	2.347	1,0%	10.489	1,3%	
19	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,0%	6.256	1,1%	2.784	1,2%	9.040	1,1%	92,6%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	1,8%	4.443	0,7%	1.917	0,8%	6.360	0,8%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,2%	1.813	0,3%	867	0,4%	2.680	0,3%	
20	GRUPPO BIPIEMME	5	1,5%	6.943	1,2%	1.768	0,7%	8.711	1,0%	93,6%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	5	1,5%	6.943	1,2%	1.768	0,7%	8.711	1,0%	
21	GRUPPO AZIMUT	4	1,2%	5.995	1,0%	1.635	0,7%	7.630	0,9%	94,6%
	AZIMUT SGR	4	1,2%	5.995	1,0%	1.635	0,7%	7.630	0,9%	

(continua)

Fondi pensione aperti
Iscritti* per tipologia di adesione
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Ad.Individuali		Ad.Collettive		Iscritti		
		Num.	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Conc.
22	ANIMA	4	1,2%	5.639	0,9%	1.861	0,8%	7.500	0,9%	95,5%
	ANIMA SGR	4	1,2%	5.639	0,9%	1.861	0,8%	7.500	0,9%	
23	HDI di HANNOVER	4	1,2%	6.616	1,1%	443	0,2%	7.059	0,8%	96,3%
	HDI ASSICURAZIONI	4	1,2%	6.616	1,1%	443	0,2%	7.059	0,8%	
24	GRUPPO BANCO POPOLARE	11	3,3%	2.032	0,3%	2.990	1,3%	5.022	0,6%	96,9%
	ALETTI GESTIELLE SGR	11	3,3%	2.032	0,3%	2.990	1,3%	5.022	0,6%	
25	GRUPPO BANCO DESIO	3	0,9%	4.116	0,7%	347	0,1%	4.463	0,5%	97,5%
	CHIARA VITA	3	0,9%	4.116	0,7%	347	0,1%	4.463	0,5%	
26	GRUPPO MEDIOLANUM	6	1,8%	1.801	0,3%	2.470	1,0%	4.271	0,5%	98,0%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	0,9%	276	0,0%	2.470	1,0%	2.746	0,3%	
	MEDIOLANUM VITA	3	0,9%	1.525	0,3%	0	0,0%	1.525	0,2%	
27	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,4%	3.422	0,6%	647	0,3%	4.069	0,5%	98,5%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,5%	2.298	0,4%	417	0,2%	2.715	0,3%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	0,9%	1.124	0,2%	230	0,1%	1.354	0,2%	
28	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,2%	2.583	0,4%	669	0,3%	3.252	0,4%	98,8%
	GAN ITALIA VITA	4	1,2%	2.583	0,4%	669	0,3%	3.252	0,4%	
29	CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	0,9%	1.517	0,3%	129	0,1%	1.646	0,2%	99,0%
	CREDIT AGRICOLE VITA	3	0,9%	1.517	0,3%	129	0,1%	1.646	0,2%	
30	AXA	5	1,5%	1.088	0,2%	415	0,2%	1.503	0,2%	99,2%
	AXA ASSICURAZIONI	5	1,5%	1.088	0,2%	415	0,2%	1.503	0,2%	
31	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,2%	706	0,1%	615	0,3%	1.321	0,2%	99,4%
	BIM VITA	4	1,2%	706	0,1%	615	0,3%	1.321	0,2%	
32	BPN - SAI	3	0,9%	692	0,1%	127	0,1%	819	0,1%	99,5%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI	3	0,9%	692	0,1%	127	0,1%	819	0,1%	
33	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	699	0,1%	111	0,0%	810	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	699	0,1%	111	0,0%	810	0,1%	
34	BANCA ETRURIA	3	0,9%	329	0,1%	467	0,2%	796	0,1%	99,7%
	BANCASSURANCE POPOLARI	3	0,9%	329	0,1%	467	0,2%	796	0,1%	
35	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	0,9%	757	0,1%	5	0,0%	762	0,1%	99,8%
	NATIONALE SUISSE VITA	3	0,9%	757	0,1%	5	0,0%	762	0,1%	
36	HELVETIA PATRIA	4	1,2%	493	0,1%	123	0,1%	616	0,1%	99,8%
	HELVETIA VITA	4	1,2%	493	0,1%	123	0,1%	616	0,1%	
37	SARA ASSICURAZIONI	3	0,9%	393	0,1%	190	0,1%	583	0,1%	99,9%
	SARA LIFE	3	0,9%	393	0,1%	190	0,1%	583	0,1%	
38	GRUPPO BNP PARIBAS	6	1,8%	22	0,0%	352	0,1%	374	0,0%	100,0%
	CARDIF ASSICURAZIONI	6	1,8%	22	0,0%	352	0,1%	374	0,0%	
39	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,2%	43	0,0%	169	0,1%	212	0,0%	100,0%
	AIG VITA	4	1,2%	43	0,0%	169	0,1%	212	0,0%	
40	GRUPPO UNIQA	3	0,9%	133	0,0%	44	0,0%	177	0,0%	100,0%
	UNIQA PREVIDENZA	3	0,9%	133	0,0%	44	0,0%	177	0,0%	
41	ERGO VERSICHERUNGSGRUPPE AG	1	0,3%	6	0,0%	0	0,0%	6	0,0%	100,0%
	ERGO PREVIDENZA	1	0,3%	6	0,0%	0	0,0%	6	0,0%	
TOTALE		336	100,0%	595.141	100,0%	237.043	100,0%	832.184	100,0%	100,0%

*Qualora un aderente sottoscriva più di una linea di investimento, il numero degli iscritti risulterà sovrastimato. Cfr. note metodologiche.

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 oltre alla Covip 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 ai diversi comparti. Dal momento che è possibile aderire a più di una linea di investimento, il dato sugli iscritti risulta superiore a quello degli iscritti "unici" (contati una sola volta a prescindere dal numero di linee sottoscritte). A giugno 2008 (ultimo aggiornamento disponibile) il rapporto tra iscritti "unici" e iscritti era pari al 94,3%. 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.