

Fondi pensione aperti - 1° trim. 2009
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	15,0%	166.461	19,5%	54,9	20,2%	938,2	19,5%
BILANCIATI AZIONARI	25	7,5%	86.227	10,1%	25,2	9,3%	448,6	9,3%
BILANCIATI	69	20,7%	229.320	26,9%	61,9	22,8%	1.277,6	26,6%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	94	28,2%	195.162	22,9%	62,2	22,9%	1.198,2	24,9%
OBBLIGAZIONARI	56	16,8%	97.069	11,4%	34,0	12,5%	552,0	11,5%
MONETARI	26	7,8%	49.336	5,8%	20,9	7,7%	296,7	6,2%
FLESSIBILI	13	3,9%	30.187	3,5%	12,9	4,7%	99,5	2,1%
TOTALE	333	100,0%	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	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	26,4%	286.777	33,6%	98,7	36,3%	1.709,4	35,5%
Impresa di assicurazione	216	64,9%	412.911	48,4%	150,9	55,5%	2.164,6	45,0%
Banca	5	1,5%	40.490	4,7%	5,8	2,1%	110,9	2,3%
Società di Intermediazione Mobiliare	24	7,2%	113.584	13,3%	16,6	6,1%	826,0	17,2%
TOTALE	333	100,0%	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	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	172	51,7%	61.458	7,2%	29,3	10,8%	478,7	9,9%
Tra 1.001 e 3.000	86	25,8%	160.656	18,8%	71,5	26,3%	1.006,4	20,9%
Tra 3.001 e 6.000	37	11,1%	154.471	18,1%	50,0	18,4%	830,9	17,3%
Tra 6.001 e 10.000	18	5,4%	143.149	16,8%	44,0	16,2%	695,6	14,5%
Superiore a 10.000	20	6,0%	334.028	39,1%	77,1	28,4%	1.799,3	37,4%
TOTALE	333	100,0%	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	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						
1° trim. 2009	166.461	19,5%	54,9	20,2%	938,2	19,5%
4° trim. 2008	166.072	19,6%	86,6	25,3%	937,9	20,1%
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%
BILANCIATI AZIONARI						
1° trim. 2009	86.227	10,1%	25,2	9,3%	448,6	9,3%
4° trim. 2008	86.261	10,2%	23,4	6,9%	448,6	9,6%
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%
BILANCIATI						
1° trim. 2009	229.320	26,9%	61,9	22,8%	1.277,6	26,6%
4° trim. 2008	229.275	27,0%	71,8	21,0%	1.251,6	26,9%
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%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
1° trim. 2009	195.162	22,9%	62,2	22,9%	1.198,2	24,9%
4° trim. 2008	193.581	22,8%	80,3	23,5%	1.145,6	24,6%
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%
OBBLIGAZIONARI						
1° trim. 2009	97.069	11,4%	34,0	12,5%	552,0	11,5%
4° trim. 2008	95.439	11,3%	37,3	10,9%	513,5	11,0%
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%
MONETARI						
1° trim. 2009	49.336	5,8%	20,9	7,7%	296,7	6,2%
4° trim. 2008	47.647	5,6%	30,1	8,8%	272,3	5,8%
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%
FLESSIBILI						
1° trim. 2009	30.187	3,5%	12,9	4,7%	99,5	2,1%
4° trim. 2008	29.620	3,5%	11,9	3,5%	87,5	1,9%
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%
TOTALE						
1° trim. 2009	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	100,0%
4° trim. 2008	847.895	100,0%	341,5	100,0%	4.657,0	100,0%
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%

*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						
1° trim. 2009	286.777	33,6%	98,7	36,3%	1.709,4	35,5%
4° trim. 2008	283.217	33,4%	138,9	40,7%	1.654,7	35,5%
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%
Impresa di assicurazione						
1° trim. 2009	412.911	48,4%	150,9	55,5%	2.164,6	45,0%
4° trim. 2008	410.332	48,4%	168,3	49,3%	2.070,0	44,4%
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%
Banca						
1° trim. 2009	40.490	4,7%	5,8	2,1%	110,9	2,3%
4° trim. 2008	40.281	4,8%	6,9	2,0%	109,7	2,4%
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%
Società di Intermediazione Mobiliare						
1° trim. 2009	113.584	13,3%	16,6	6,1%	826,0	17,2%
4° trim. 2008	114.065	13,5%	27,5	8,0%	822,6	17,7%
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%
TOTALE						
1° trim. 2009	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	100,0%
4° trim. 2008	847.895	100,0%	341,5	100,0%	4.657,0	100,0%
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%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	1° trim. 2009		1° trim. 2008		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	305,3	83,9%	298,6	79,8%	1.118,2	75,8%
Lavoratori dipendenti	209,4	57,5%	204,5	54,6%	727,8	49,3%
- di cui a carico del lavoratore	38,5	10,6%	34,3	9,2%	140,5	9,5%
- di cui a carico del datore di lavoro	34,3	9,4%	35,0	9,3%	122,5	8,3%
- di cui da quote TFR	136,6	37,5%	135,2	36,1%	464,8	31,5%
Lavoratori autonomi	95,9	26,4%	94,1	25,1%	390,4	26,5%
Trasferimenti	58,6	16,1%	75,8	20,2%	356,7	24,2%
da altri comparti	26,5	7,3%	26,8	7,2%	97,7	6,6%
da altri fondi pensione	32,0	8,8%	49,0	13,1%	259,0	17,6%
ADESIONI	363,9	100,0%	374,4	100,0%	1.474,9	100,0%
Anticipazioni	9,4	10,2%	8,8	8,4%	32,3	7,6%
Prestazioni pensionistiche in capitale	16,0	17,4%	21,5	20,7%	58,1	13,7%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,2	0,2%	0,9	0,2%
Riscatti	18,6	20,2%	14,8	14,3%	65,1	15,4%
Premi per prestazioni accessorie	0,1	0,1%	0,8	0,7%	0,3	0,1%
Trasferimenti	47,7	51,9%	58,0	55,7%	265,9	62,9%
ad altri comparti	26,6	28,9%	26,8	25,8%	97,4	23,1%
ad altri fondi pensione	21,2	23,0%	31,2	30,0%	168,5	39,9%
EROGAZIONI E RISCATTI	92,0	100,0%	104,0	100,0%	422,6	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	271,9		270,4		1.052,3	

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	100,7	10,7%	11,6	1,2%	112,3	12,0%	426,4	45,4%	230,6	24,6%	657,0	70,0%	85,7	9,1%	83,2	8,9%	938,2	100%	270,0	28,8%
BILANCIATI AZIONARI	116,2	25,9%	20,0	4,5%	136,2	30,4%	122,9	27,4%	143,0	31,9%	265,9	59,3%	30,6	6,8%	15,9	3,6%	448,6	100%	174,8	39,0%
BILANCIATI	581,6	45,5%	53,8	4,2%	635,4	49,7%	245,0	19,2%	268,6	21,0%	513,6	40,2%	56,4	4,4%	72,1	5,6%	1.277,6	100%	342,6	26,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	851,8	71,1%	60,7	5,1%	912,5	76,2%	90,3	7,5%	79,6	6,6%	169,9	14,2%	24,4	2,0%	91,5	7,6%	1.198,2	100%	195,2	16,3%
OBBLIGAZIONARI	474,4	85,9%	38,4	7,0%	512,9	92,9%	0,5	0,1%	4,3	0,8%	4,8	0,9%	8,6	1,6%	25,7	4,7%	552,0	100%	53,4	9,7%
MONETARI	264,1	89,0%	1,8	0,6%	265,8	89,6%	2,8	0,9%	0,8	0,3%	3,6	1,2%	5,2	1,8%	22,1	7,4%	296,7	100%	17,3	5,8%
FLESSIBILI	68,1	68,4%	10,7	10,8%	78,8	79,2%	2,3	2,4%	2,3	2,4%	4,7	4,7%	13,2	13,3%	2,8	2,8%	99,5	100%	22,9	23,0%
TOTALE	2.456,9	51,1%	197,0	4,1%	2.653,9	55,2%	890,2	18,5%	729,4	15,2%	1.619,6	33,7%	224,1	4,7%	313,3	6,5%	4.810,9	100%	1.076,1	22,4%

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						
1° trim. 2009	1.817,3	37,8%	1.661,8	34,5%	155,5	3,2%
4° trim. 2008	1.740,4	37,4%	1.582,2	34,0%	158,2	3,4%
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%
Altri paesi UE						
1° trim. 2009	1.606,0	33,4%	982,0	20,4%	624,0	13,0%
4° trim. 2008	1.486,5	31,9%	879,1	18,9%	607,4	13,0%
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%
Stati Uniti						
1° trim. 2009	657,9	13,7%	95,4	2,0%	562,5	11,7%
4° trim. 2008	492,7	10,6%	59,1	1,3%	433,6	9,3%
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%
Giappone						
1° trim. 2009	99,1	2,1%	3,8	0,1%	95,2	2,0%
4° trim. 2008	76,4	1,6%	3,9	0,1%	72,5	1,6%
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%
Altri paesi OCSE						
1° trim. 2009	150,3	3,1%	23,2	0,5%	127,1	2,6%
4° trim. 2008	116,1	2,5%	12,7	0,3%	103,4	2,2%
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%
Paesi non OCSE						
1° trim. 2009	39,3	0,8%	3,7	0,1%	35,5	0,7%
4° trim. 2008	21,6	0,5%	2,2	0,0%	19,4	0,4%
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%
Altro non ripartito						
1° trim. 2009	441,2	9,2%	-	-	-	-
4° trim. 2008	723,3	15,5%	-	-	-	-
3° trim. 2008	464,9	10,1%	-	-	-	-
2° trim. 2008	482,2	10,8%	-	-	-	-
1° trim. 2008	481,5	11,2%	-	-	-	-
Attivo Netto						
1° trim. 2009	4.810,9	100,0%	-	-	-	-
4° trim. 2008	4.657,0	100,0%	-	-	-	-
3° trim. 2008	4.581,6	100,0%	-	-	-	-
2° trim. 2008	4.451,7	100,0%	-	-	-	-
1° trim. 2008	4.313,5	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	11,7%	169.325	19,8%	32,2	11,8%	1.199,5	24,9%	24,9%
INTESA PREVIDENZA SIM	24	7,2%	113.584	13,3%	16,6	6,1%	826,0	17,2%	
EURIZON VITA	15	4,5%	55.741	6,5%	15,6	5,7%	373,6	7,8%	
2 ARCA	5	1,5%	122.101	14,3%	25,4	9,4%	673,8	14,0%	38,9%
ARCA SGR	5	1,5%	122.101	14,3%	25,4	9,4%	673,8	14,0%	
3 AXA MPS	10	3,0%	73.625	8,6%	20,1	7,4%	342,0	7,1%	46,0%
AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,0%	73.625	8,6%	20,1	7,4%	342,0	7,1%	
4 ALLIANZ	16	4,8%	62.013	7,3%	28,0	10,3%	327,9	6,8%	52,9%
ALLIANZ	12	3,6%	58.466	6,8%	27,5	10,1%	298,3	6,2%	
CREDITRAS VITA	4	1,2%	3.547	0,4%	0,5	0,2%	29,7	0,6%	
5 GRUPPO GENERALI	18	5,4%	71.069	8,3%	29,6	10,9%	304,4	6,3%	59,2%
ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,1%	39.712	4,7%	19,3	7,1%	201,2	4,2%	
INA ASSITALIA	5	1,5%	17.481	2,0%	5,5	2,0%	71,5	1,5%	
ALLEANZA ASSICURAZIONI	3	0,9%	11.550	1,4%	3,7	1,4%	22,6	0,5%	
TORO ASSICURAZIONI	3	0,9%	2.326	0,3%	1,1	0,4%	9,0	0,2%	
6 PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	30	9,0%	39.629	4,6%	10,6	3,9%	239,6	5,0%	64,2%
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	30	9,0%	39.629	4,6%	10,6	3,9%	239,6	5,0%	
7 BANCA CARIGE	4	1,2%	34.115	4,0%	13,5	5,0%	178,6	3,7%	67,9%
CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,2%	34.115	4,0%	13,5	5,0%	178,6	3,7%	
8 UNIPOL	23	6,9%	22.764	2,7%	10,1	3,7%	169,0	3,5%	71,4%
UGF ASSICURAZIONI	13	3,9%	19.367	2,3%	9,3	3,4%	152,1	3,2%	
AURORA ASSICURAZIONI	4	1,2%	2.850	0,3%	0,6	0,2%	15,4	0,3%	
BNL VITA	6	1,8%	547	0,1%	0,2	0,1%	1,6	0,0%	
9 GRUPPO FONDARIA - SAI	22	6,6%	20.084	2,4%	9,1	3,4%	151,3	3,1%	74,5%
FONDARIA - SAI	16	4,8%	17.051	2,0%	7,8	2,9%	144,9	3,0%	
MILANO ASSICURAZIONI	6	1,8%	3.033	0,4%	1,3	0,5%	6,4	0,1%	
10 CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT GR	6	1,8%	19.163	2,2%	15,5	5,7%	132,6	2,8%	77,3%
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SGR	6	1,8%	19.163	2,2%	15,5	5,7%	132,6	2,8%	
11 ITAS ASSICURAZIONI	6	1,8%	31.154	3,6%	5,8	2,1%	124,0	2,6%	79,9%
ITAS VITA	6	1,8%	31.154	3,6%	5,8	2,1%	124,0	2,6%	
12 CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	40.490	4,7%	5,8	2,1%	110,9	2,3%	82,2%
CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	40.490	4,7%	5,8	2,1%	110,9	2,3%	
13 PENSPLAN INVEST	7	2,1%	11.673	1,4%	8,5	3,1%	103,1	2,1%	84,3%
PENSPLAN INVEST SGR	7	2,1%	11.673	1,4%	8,5	3,1%	103,1	2,1%	
14 GRUPPO AZIMUT	4	1,2%	8.436	1,0%	4,5	1,7%	70,8	1,5%	85,8%
AZIMUT SGR	4	1,2%	8.436	1,0%	4,5	1,7%	70,8	1,5%	
15 GRUPPO BANCO POPOLARE	11	3,3%	5.043	0,6%	2,3	0,8%	68,3	1,4%	87,2%
ALETTI GESTIELLE SGR	11	3,3%	5.043	0,6%	2,3	0,8%	68,3	1,4%	
16 ICCREA	4	1,2%	14.688	1,7%	3,9	1,4%	61,3	1,3%	88,5%
AUREO GESTIONI SGR	4	1,2%	14.688	1,7%	3,9	1,4%	61,3	1,3%	
17 GRUPPO AVIVA	21	6,3%	11.997	1,4%	4,5	1,7%	57,5	1,2%	89,7%
UBI ASSICURAZIONI VITA	6	1,8%	8.724	1,0%	2,5	0,9%	42,1	0,9%	
AVIVA LIFE	5	1,5%	1.351	0,2%	0,3	0,1%	7,0	0,1%	
AVIVA	5	1,5%	1.023	0,1%	0,7	0,3%	5,9	0,1%	
AVIVA PREVIDENZA	5	1,5%	899	0,1%	0,9	0,3%	2,4	0,1%	
18 GRUPPO BANCA SELLA	5	1,5%	12.227	1,4%	4,0	1,5%	57,4	1,2%	90,9%
SELLA GESTIONI SGR	5	1,5%	12.227	1,4%	4,0	1,5%	57,4	1,2%	
19 GRUPPO BIPIEMME	5	1,5%	8.831	1,0%	2,4	0,9%	47,9	1,0%	91,9%
BIPIEMME GESTIONI SGR	5	1,5%	8.831	1,0%	2,4	0,9%	47,9	1,0%	
20 ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,4%	4.143	0,5%	3,2	1,2%	46,6	1,0%	92,8%
ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,5%	2.748	0,3%	1,9	0,7%	33,6	0,7%	
ZURICH INVESTMENT LIFE	3	0,9%	1.395	0,2%	1,4	0,5%	13,0	0,3%	
21 GRUPPO MEDIOLANUM	6	1,8%	4.369	0,5%	2,4	0,9%	45,6	0,9%	93,8%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	0,9%	2.838	0,3%	2,3	0,9%	35,0	0,7%	
MEDIOLANUM VITA	3	0,9%	1.531	0,2%	0,1	0,0%	10,6	0,2%	

(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%	10.711	1,3%	2,4	0,9%	42,8	0,9%	94,7%
CREDEM/VITA	4	1,2%	10.711	1,3%	2,4	0,9%	42,8	0,9%	
23 ANIMA	4	1,2%	8.033	0,9%	5,9	2,2%	40,9	0,9%	95,5%
ANIMA SGR	4	1,2%	8.033	0,9%	5,9	2,2%	40,9	0,9%	
24 REALE MUTUA	4	1,2%	12.229	1,4%	4,8	1,8%	37,2	0,8%	96,3%
SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,2%	12.229	1,4%	4,8	1,8%	37,2	0,8%	
25 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,2%	3.737	0,4%	5,4	2,0%	36,3	0,8%	97,1%
GAN ITALIA VITA	4	1,2%	3.737	0,4%	5,4	2,0%	36,3	0,8%	
26 SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,0%	9.483	1,1%	2,4	0,9%	24,6	0,5%	97,6%
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	1,8%	6.711	0,8%	1,6	0,6%	15,1	0,3%	
RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,2%	2.772	0,3%	0,8	0,3%	9,6	0,2%	
27 BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,2%	1.366	0,2%	1,1	0,4%	24,4	0,5%	98,1%
BIM VITA	4	1,2%	1.366	0,2%	1,1	0,4%	24,4	0,5%	
28 HDI di HANNOVER	4	1,2%	7.765	0,9%	2,4	0,9%	18,6	0,4%	98,5%
HDI ASSICURAZIONI	4	1,2%	7.765	0,9%	2,4	0,9%	18,6	0,4%	
29 AXA	5	1,5%	1.539	0,2%	0,8	0,3%	14,2	0,3%	98,8%
AXA ASSICURAZIONI	5	1,5%	1.539	0,2%	0,8	0,3%	14,2	0,3%	
30 GRUPPO BANCO DESIO	3	0,9%	5.029	0,6%	1,8	0,7%	11,3	0,2%	99,0%
CHIARA VITA	3	0,9%	5.029	0,6%	1,8	0,7%	11,3	0,2%	
31 CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	0,9%	1.650	0,2%	0,4	0,1%	10,0	0,2%	99,2%
CREDIT AGRICOLE VITA	3	0,9%	1.650	0,2%	0,4	0,1%	10,0	0,2%	
32 GRUPPO BNP PARIBAS	6	1,8%	355	0,0%	1,1	0,4%	8,3	0,2%	99,4%
CARDIF ASSICURAZIONI	6	1,8%	355	0,0%	1,1	0,4%	8,3	0,2%	
33 VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	905	0,1%	0,7	0,3%	6,1	0,1%	99,5%
VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	905	0,1%	0,7	0,3%	6,1	0,1%	
34 BPN - SAI	3	0,9%	814	0,1%	0,1	0,0%	5,3	0,1%	99,6%
POPOLARE VITA	3	0,9%	814	0,1%	0,1	0,0%	5,3	0,1%	
35 HELVETIA PATRIA	4	1,2%	633	0,1%	0,2	0,1%	3,8	0,1%	99,7%
HELVETIA VITA	4	1,2%	633	0,1%	0,2	0,1%	3,8	0,1%	
36 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,2%	177	0,0%	0,1	0,0%	3,8	0,1%	99,8%
AIG VITA	4	1,2%	177	0,0%	0,1	0,0%	3,8	0,1%	
37 NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	0,9%	772	0,1%	0,1	0,0%	3,6	0,1%	99,8%
NATIONALE SUISSE VITA	3	0,9%	772	0,1%	0,1	0,0%	3,6	0,1%	
38 SARA ASSICURAZIONI	3	0,9%	616	0,1%	0,5	0,2%	3,5	0,1%	99,9%
SARA LIFE	3	0,9%	616	0,1%	0,5	0,2%	3,5	0,1%	
39 BANCA ETRURIA	3	0,9%	821	0,1%	0,4	0,1%	2,2	0,0%	100,0%
BANCASSURANCE POPOLARI	3	0,9%	821	0,1%	0,4	0,1%	2,2	0,0%	
40 GRUPPO UNIQA	3	0,9%	182	0,0%	0,0	0,0%	1,6	0,0%	100,0%
UNIQA PREVIDENZA	3	0,9%	182	0,0%	0,0	0,0%	1,6	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	333	100,0%	853.762	100,0%	271,9	100,0%	4.810,9	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	11,7%	141.788	23,1%	27.537	11,5%	169.325	19,8%	19,8%
INTESA PREVIDENZA SIM	24	7,2%	95.836	15,6%	17.748	7,4%	113.584	13,3%	
EURIZON VITA	15	4,5%	45.952	7,5%	9.789	4,1%	55.741	6,5%	
2 ARCA	5	1,5%	72.340	11,8%	49.761	20,8%	122.101	14,3%	34,1%
ARCA SGR	5	1,5%	72.340	11,8%	49.761	20,8%	122.101	14,3%	
3 AXA MPS	10	3,0%	62.390	10,1%	11.235	4,7%	73.625	8,6%	42,8%
AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,0%	62.390	10,1%	11.235	4,7%	73.625	8,6%	
4 GRUPPO GENERALI	18	5,4%	34.963	5,7%	36.106	15,1%	71.069	8,3%	51,1%
ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,1%	10.741	1,7%	28.971	12,1%	39.712	4,7%	
INA ASSITALIA	5	1,5%	11.302	1,8%	6.179	2,6%	17.481	2,0%	
ALLEANZA ASSICURAZIONI	3	0,9%	11.180	1,8%	370	0,2%	11.550	1,4%	
TORO ASSICURAZIONI	3	0,9%	1.740	0,3%	586	0,2%	2.326	0,3%	
5 ALLIANZ	16	4,8%	37.513	6,1%	24.500	10,3%	62.013	7,3%	58,3%
ALLIANZ	12	3,6%	34.016	5,5%	24.450	10,2%	58.466	6,8%	
CREDITRAS VITA	4	1,2%	3.497	0,6%	50	0,0%	3.547	0,4%	
6 CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	35.339	5,7%	5.151	2,2%	40.490	4,7%	63,1%
CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,5%	35.339	5,7%	5.151	2,2%	40.490	4,7%	
7 PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	30	9,0%	28.335	4,6%	11.294	4,7%	39.629	4,6%	67,7%
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	30	9,0%	28.335	4,6%	11.294	4,7%	39.629	4,6%	
8 BANCA CARIGE	4	1,2%	28.428	4,6%	5.687	2,4%	34.115	4,0%	71,7%
CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,2%	28.428	4,6%	5.687	2,4%	34.115	4,0%	
9 ITAS ASSICURAZIONI	6	1,8%	26.843	4,4%	4.311	1,8%	31.154	3,6%	75,4%
ITAS VITA	6	1,8%	26.843	4,4%	4.311	1,8%	31.154	3,6%	
10 UNIPOL	23	6,9%	11.903	1,9%	10.861	4,5%	22.764	2,7%	78,0%
UGF ASSICURAZIONI	13	3,9%	9.856	1,6%	9.511	4,0%	19.367	2,3%	
AURORA ASSICURAZIONI	4	1,2%	1.648	0,3%	1.202	0,5%	2.850	0,3%	
BNL VITA	6	1,8%	399	0,1%	148	0,1%	547	0,1%	
11 GRUPPO FONDIARIA - SAI	22	6,6%	14.786	2,4%	5.298	2,2%	20.084	2,4%	80,4%
FONDIARIA - SAI	16	4,8%	12.696	2,1%	4.355	1,8%	17.051	2,0%	
MILANO ASSICURAZIONI	6	1,8%	2.090	0,3%	943	0,4%	3.033	0,4%	
12 CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT GR	6	1,8%	10.484	1,7%	8.679	3,6%	19.163	2,2%	82,6%
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SGR	6	1,8%	10.484	1,7%	8.679	3,6%	19.163	2,2%	
13 ICCREA	4	1,2%	13.474	2,2%	1.214	0,5%	14.688	1,7%	84,4%
AUREO GESTIONI SGR	4	1,2%	13.474	2,2%	1.214	0,5%	14.688	1,7%	
14 REALE MUTUA	4	1,2%	6.126	1,0%	6.103	2,6%	12.229	1,4%	85,8%
SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,2%	6.126	1,0%	6.103	2,6%	12.229	1,4%	
15 GRUPPO BANCA SELLA	5	1,5%	8.176	1,3%	4.051	1,7%	12.227	1,4%	87,2%
SELLA GESTIONI SGR	5	1,5%	8.176	1,3%	4.051	1,7%	12.227	1,4%	
16 GRUPPO AVIVA	21	6,3%	11.557	1,9%	440	0,2%	11.997	1,4%	88,6%
UBI ASSICURAZIONI VITA	6	1,8%	8.724	1,4%	0	0,0%	8.724	1,0%	
AVIVA LIFE	5	1,5%	1.112	0,2%	239	0,1%	1.351	0,2%	
AVIVA	5	1,5%	999	0,2%	24	0,0%	1.023	0,1%	
AVIVA PREVIDENZA	5	1,5%	722	0,1%	177	0,1%	899	0,1%	
17 PENSPLAN INVEST	7	2,1%	6.373	1,0%	5.300	2,2%	11.673	1,4%	90,0%
PENSPLAN INVEST SGR	7	2,1%	6.373	1,0%	5.300	2,2%	11.673	1,4%	
18 CREDITO EMILIANO	4	1,2%	8.382	1,4%	2.329	1,0%	10.711	1,3%	91,2%
CREDEM/VITA	4	1,2%	8.382	1,4%	2.329	1,0%	10.711	1,3%	
19 SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,0%	6.638	1,1%	2.845	1,2%	9.483	1,1%	92,4%
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	1,8%	4.734	0,8%	1.977	0,8%	6.711	0,8%	
RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,2%	1.904	0,3%	868	0,4%	2.772	0,3%	
20 GRUPPO BIPIEMME	5	1,5%	7.056	1,1%	1.775	0,7%	8.831	1,0%	93,4%
BIPIEMME GESTIONI SGR	5	1,5%	7.056	1,1%	1.775	0,7%	8.831	1,0%	
21 GRUPPO AZIMUT	4	1,2%	6.788	1,1%	1.648	0,7%	8.436	1,0%	94,4%
AZIMUT SGR	4	1,2%	6.788	1,1%	1.648	0,7%	8.436	1,0%	

(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%	6.147	1,0%	1.886	0,8%	8.033	0,9%	95,3%
ANIMA SGR	4	1,2%	6.147	1,0%	1.886	0,8%	8.033	0,9%	
23 HDI di HANNOVER	4	1,2%	7.295	1,2%	470	0,2%	7.765	0,9%	96,2%
HDI ASSICURAZIONI	4	1,2%	7.295	1,2%	470	0,2%	7.765	0,9%	
24 GRUPPO BANCO POPOLARE	11	3,3%	2.042	0,3%	3.001	1,3%	5.043	0,6%	96,8%
ALETTI GESTIELLE SGR	11	3,3%	2.042	0,3%	3.001	1,3%	5.043	0,6%	
25 GRUPPO BANCO DESIO	3	0,9%	4.669	0,8%	360	0,2%	5.029	0,6%	97,4%
CHIARA VITA	3	0,9%	4.669	0,8%	360	0,2%	5.029	0,6%	
26 GRUPPO MEDIOLANUM	6	1,8%	1.824	0,3%	2.545	1,1%	4.369	0,5%	97,9%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	0,9%	293	0,0%	2.545	1,1%	2.838	0,3%	
MEDIOLANUM VITA	3	0,9%	1.531	0,2%	0	0,0%	1.531	0,2%	
27 ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,4%	3.487	0,6%	656	0,3%	4.143	0,5%	98,4%
ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,5%	2.332	0,4%	416	0,2%	2.748	0,3%	
ZURICH INVESTMENT LIFE	3	0,9%	1.155	0,2%	240	0,1%	1.395	0,2%	
28 GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,2%	2.761	0,4%	976	0,4%	3.737	0,4%	98,8%
GAN ITALIA VITA	4	1,2%	2.761	0,4%	976	0,4%	3.737	0,4%	
29 CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	0,9%	1.524	0,2%	126	0,1%	1.650	0,2%	99,0%
CREDIT AGRICOLE VITA	3	0,9%	1.524	0,2%	126	0,1%	1.650	0,2%	
30 AXA	5	1,5%	1.131	0,2%	408	0,2%	1.539	0,2%	99,2%
AXA ASSICURAZIONI	5	1,5%	1.131	0,2%	408	0,2%	1.539	0,2%	
31 BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,2%	742	0,1%	624	0,3%	1.366	0,2%	99,4%
BIM VITA	4	1,2%	742	0,1%	624	0,3%	1.366	0,2%	
32 VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	795	0,1%	110	0,0%	905	0,1%	99,5%
VITTORIA ASSICURAZIONI	3	0,9%	795	0,1%	110	0,0%	905	0,1%	
33 BANCA ETRURIA	3	0,9%	379	0,1%	442	0,2%	821	0,1%	99,6%
BANCASSURANCE POPOLARI	3	0,9%	379	0,1%	442	0,2%	821	0,1%	
34 BPN - SAI	3	0,9%	687	0,1%	127	0,1%	814	0,1%	99,7%
POPOLARE VITA	3	0,9%	687	0,1%	127	0,1%	814	0,1%	
35 NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	0,9%	767	0,1%	5	0,0%	772	0,1%	99,8%
NATIONALE SUISSE VITA	3	0,9%	767	0,1%	5	0,0%	772	0,1%	
36 HELVETIA PATRIA	4	1,2%	505	0,1%	128	0,1%	633	0,1%	99,8%
HELVETIA VITA	4	1,2%	505	0,1%	128	0,1%	633	0,1%	
37 SARA ASSICURAZIONI	3	0,9%	419	0,1%	197	0,1%	616	0,1%	99,9%
SARA LIFE	3	0,9%	419	0,1%	197	0,1%	616	0,1%	
38 GRUPPO BNP PARIBAS	6	1,8%	18	0,0%	337	0,1%	355	0,0%	100,0%
CARDIF ASSICURAZIONI	6	1,8%	18	0,0%	337	0,1%	355	0,0%	
39 GRUPPO UNIQA	3	0,9%	136	0,0%	46	0,0%	182	0,0%	100,0%
UNIQA PREVIDENZA	3	0,9%	136	0,0%	46	0,0%	182	0,0%	
40 AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,2%	38	0,0%	139	0,1%	177	0,0%	100,0%
AIG VITA	4	1,2%	38	0,0%	139	0,1%	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	333	100,0%	615.054	100,0%	238.708	100,0%	853.762	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 marzo 2009 (ultimo aggiornamento disponibile) il rapporto tra iscritti "unici" e iscritti era pari al 94%. 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.