

Rapporto sui fondi pensione aperti

3 ° Trimestre 2010

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.1 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	47	15,7%	175.573	19,5%	41,8	20,5%	1.556,8	22,2%
BILANCIATI AZIONARI	19	6,3%	80.264	8,9%	10,5	5,1%	572,4	8,2%
BILANCIATI	65	21,7%	241.132	26,8%	48,0	23,6%	1.918,2	27,3%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	94	31,3%	216.404	24,1%	54,9	27,0%	1.798,8	25,6%
OBBLIGAZIONARI	50	16,7%	102.454	11,4%	25,7	12,6%	691,4	9,8%
MONETARI	17	5,7%	52.240	5,8%	12,0	5,9%	308,3	4,4%
FLESSIBILI	8	2,7%	31.437	3,5%	10,9	5,4%	174,5	2,5%
TOTALE	300	100,0%	899.504	100,0%	203,7	100,0%	7.020,4	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	59	19,7%	314.917	35,01%	90,9	44,7%	2.609,4	37,2%
Impresa di assicurazione	212	70,7%	433.960	48,24%	98,4	48,3%	3.204,0	45,6%
Banca	5	1,7%	40.143	4,46%	4,8	2,4%	155,5	2,2%
Società di Intermediazione Mobiliare	24	8,0%	110.484	12,28%	9,5	4,7%	1.051,5	15,0%
TOTALE	300	100,0%	899.504	100,0%	203,7	100,0%	7.020,4	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	138	46,0%	50.193	5,6%	11,9	5,8%	517,6	7,4%
Tra 1.001 e 3.000	76	25,3%	143.302	15,9%	41,9	20,6%	1.267,1	18,0%
Tra 3.001 e 6.000	45	15,0%	194.238	21,6%	56,6	27,8%	1.446,9	20,6%
Tra 6.001 e 10.000	20	6,7%	156.420	17,4%	34,4	16,9%	1.162,6	16,6%
Superiore a 10.000	21	7,0%	355.351	39,5%	58,9	28,9%	2.626,2	37,4%
TOTALE	300	100,0%	899.504	100,0%	203,7	100,0%	7.020,4	100,0%

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

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.2 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. 2010	175.573	19,5%	41,8	20,5%	1556,8	22,2%
2° Trim. 2010	174.918	19,6%	37,5	19,4%	1465,1	22,0%
1° Trim. 2010	171.737	19,2%	53,0	23,2%	1495,1	22,6%
4° Trim. 2009	171.246	19,2%	86,4	25,5%	1383,0	22,1%
3° Trim. 2009	168.722	19,5%	51,1	23,4%	1255,2	21,6%
BILANCIATI AZIONARI						
3° Trim. 2010	80.264	8,9%	10,5	5,1%	572,4	8,2%
2° Trim. 2010	80.334	9,0%	8,8	4,6%	546,2	8,2%
1° Trim. 2010	84.577	9,4%	- 12,2	-5,4%	600,4	9,1%
4° Trim. 2009	87.410	9,8%	21,4	6,3%	599,1	9,6%
3° Trim. 2009	86.909	10,0%	15,7	7,2%	560,4	9,6%
BILANCIATI						
3° Trim. 2010	241.132	26,8%	48,0	23,6%	1918,2	27,3%
2° Trim. 2010	240.411	26,9%	39,7	20,5%	1830,8	27,4%
1° Trim. 2010	237.404	26,5%	85,1	37,3%	1814,4	27,4%
4° Trim. 2009	233.911	26,3%	96,3	28,4%	1679,8	26,8%
3° Trim. 2009	230.544	26,7%	47,6	21,8%	1550,7	26,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
3° Trim. 2010	216.404	24,1%	54,9	27,0%	1798,8	25,6%
2° Trim. 2010	213.849	23,9%	57,5	29,7%	1715,5	25,7%
1° Trim. 2010	210.569	23,5%	55,5	24,3%	1639,9	24,7%
4° Trim. 2009	207.957	23,4%	84,8	25,1%	1565,3	25,0%
3° Trim. 2009	205.974	23,8%	50,3	23,1%	1468,7	25,2%
OBBLIGAZIONARI						
3° Trim. 2010	102.454	11,4%	25,7	12,6%	691,4	9,8%
2° Trim. 2010	101.119	11,3%	24,5	12,6%	657,2	9,9%
1° Trim. 2010	101.195	11,3%	25,7	11,3%	638,1	9,6%
4° Trim. 2009	100.391	11,3%	8,5	2,5%	617,5	9,9%
3° Trim. 2009	99.144	11,5%	23,4	10,7%	607,4	10,4%
MONETARI						
3° Trim. 2010	52.240	5,8%	12,0	5,9%	308,3	4,4%
2° Trim. 2010	51.301	5,7%	13,6	7,0%	295,8	4,4%
1° Trim. 2010	58.892	6,6%	9,8	4,3%	284,0	4,3%
4° Trim. 2009	58.365	6,6%	26,7	7,9%	273,8	4,4%
3° Trim. 2009	44.201	5,1%	17,5	8,0%	250,2	4,3%
FLESSIBILI						
3° Trim. 2010	31.437	3,5%	10,9	5,4%	174,5	2,5%
2° Trim. 2010	31.312	3,5%	12,0	6,2%	161,1	2,4%
1° Trim. 2010	31.359	3,5%	11,6	5,1%	154,6	2,3%
4° Trim. 2009	30.794	3,5%	14,3	4,2%	141,3	2,3%
3° Trim. 2009	29.520	3,4%	12,5	5,7%	124,8	2,1%
TOTALE						
3° Trim. 2010	899.504	100,0%	203,7	100,0%	7.020,4	100,0%
2° Trim. 2010	893.244	100,0%	193,7	100,0%	6.671,8	100,0%
1° Trim. 2010	895.733	100,0%	228,4	100,0%	6.626,5	100,0%
4° Trim. 2009	890.074	100,0%	338,4	100,0%	6.259,8	100,0%
3° Trim. 2009	865.014	100,0%	218,1	100,0%	5.817,4	100,0%

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

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.3 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. 2010	314.917	35,0%	90,9	44,7%	2.609,4	37,2%
2° Trim. 2010	309.916	34,7%	96,3	49,7%	2.439,1	36,6%
1° Trim. 2010	314.861	35,2%	69,6	30,5%	2.402,3	36,3%
4° Trim. 2009	311.356	35,0%	129,9	38,4%	2.291,8	36,6%
3° Trim. 2009	291.800	33,7%	96,0	44,0%	2.119,6	36,4%
Impresa di assicurazione						
3° Trim. 2010	433.960	48,2%	98,4	48,3%	3.204,0	45,6%
2° Trim. 2010	431.798	48,3%	86,3	44,6%	3.051,7	45,7%
1° Trim. 2010	428.387	47,8%	139,9	61,2%	3.043,2	45,9%
4° Trim. 2009	425.088	47,8%	172,6	51,0%	2.834,3	45,3%
3° Trim. 2009	419.433	48,5%	99,0	45,4%	2.615,5	45,0%
Banca						
3° Trim. 2010	40.143	4,5%	4,8	2,4%	155,5	2,2%
2° Trim. 2010	40.304	4,5%	3,1	1,6%	146,6	2,2%
1° Trim. 2010	40.520	4,5%	4,7	2,1%	147,1	2,2%
4° Trim. 2009	41.054	4,6%	6,9	2,0%	141,3	2,3%
3° Trim. 2009	41.053	4,7%	5,4	2,5%	133,9	2,3%
Società di Intermediazione Mobiliare						
3° Trim. 2010	110.484	12,3%	9,5	4,7%	1.051,5	15,0%
2° Trim. 2010	111.226	12,5%	7,9	4,1%	1.034,3	15,5%
1° Trim. 2010	111.965	12,5%	14,3	6,2%	1.034,0	15,6%
4° Trim. 2009	112.576	12,6%	29,0	8,6%	992,4	15,9%
3° Trim. 2009	112.728	13,0%	17,6	8,1%	948,4	16,3%
TOTALE						
3° Trim. 2010	899.504	100,0%	203,7	100,0%	7.020,4	100,0%
2° Trim. 2010	893.244	100,0%	193,7	100,0%	6.671,8	100,0%
1° Trim. 2010	895.733	100,0%	228,4	100,0%	6.626,5	100,0%
4° Trim. 2009	890.074	100,0%	338,4	100,0%	6.259,8	100,0%
3° Trim. 2009	865.014	100,0%	218,1	100,0%	5.817,4	100,0%

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.4 Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	3° trim. 2010		3° trim. 2009		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	239,5	74,1%	229,9	81,0%	1.164,8	68,7%
Lavoratori dipendenti	175,7	54,4%	170,4	60,1%	761,5	44,9%
- di cui a carico del lavoratore	34,6	10,7%	32,4	11,4%	163,9	9,7%
- di cui a carico del datore di lavoro	30,1	9,3%	28,8	10,1%	129,8	7,7%
- di cui da quote TFR	110,9	34,3%	109,3	38,5%	467,8	27,6%
Lavoratori autonomi	63,9	19,8%	59,4	20,9%	403,3	23,8%
Trasferimenti	83,7	25,9%	53,8	19,0%	529,6	31,3%
da altri comparti	11,0	3,4%	12,6	4,5%	102,7	6,1%
da altri fondi pensione	72,6	22,5%	41,2	14,5%	426,8	25,2%
ADESIONI	323,2	100,0%	283,7	100,0%	1.694,4	100,0%
Anticipazioni	13,4	11,2%	8,4	12,8%	51,6	7,1%
Prestazioni pensionistiche in capitale	20,1	16,8%	11,5	17,4%	81,7	11,2%
Trasformazioni in rendita	0,7	0,6%	0,4	0,6%	2,4	0,3%
Riscatti	17,1	14,3%	14,4	22,0%	75,3	10,3%
Premi per prestazioni accessorie	0,0	0,0%	0,0	0,1%	0,4	0,0%
Trasferimenti	68,2	57,1%	30,9	47,1%	518,8	71,1%
ad altri comparti	11,0	9,2%	12,6	19,2%	102,5	14,0%
ad altri fondi pensione	57,2	47,9%	18,3	27,8%	416,3	57,0%
EROGAZIONI E RISCATTI	119,5	100,0%	65,6	100,0%	730,2	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	203,7		218,1		964,2	

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.5 Composizione del portafoglio

Dati aggregati per categoria in milioni di euro

	Titoli e Oicr obbligazionari						Titoli e Oicr azionari						Altre Attività e Passività		Liquidità e Oicr di liquidità		Attivo Netto		di cui Oicr	
	Titoli di stato e obbl.		Oicr obbl.		Totale		Azioni		Oicr azionari		Totale									
AZIONARI	164,9	10,6%	14,0	0,9%	178,9	11,5%	836,4	53,7%	377,7	24,3%	1.214,1	78,0%	54,7	3,5%	109,1	7,0%	1.556,8	100,0%	416,9	26,8%
BILANCIATI AZIONARI	151,3	26,4%	23,1	4,0%	174,4	30,5%	136,2	23,8%	224,7	39,3%	360,9	63,0%	22,3	3,9%	14,8	2,6%	572,4	100,0%	263,0	45,9%
BILANCIATI	904,7	47,2%	73,0	3,8%	977,7	51,0%	405,0	21,1%	429,3	22,4%	834,3	43,5%	28,6	1,5%	77,6	4,0%	1.918,2	100,0%	512,4	26,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	1.350,3	75,1%	64,0	3,6%	1.414,3	78,6%	151,1	8,4%	114,3	6,4%	265,5	14,8%	28,2	1,6%	90,9	5,1%	1.798,8	100,0%	227,5	12,6%
OBBLIGAZIONARI	607,3	87,8%	40,4	5,8%	647,8	93,7%	8,3	1,2%	2,9	0,4%	11,2	1,6%	14,4	2,1%	18,1	2,6%	691,4	100,0%	48,2	7,0%
MONETARI	274,5	89,0%	5,1	1,7%	279,6	90,7%	0,6	0,2%	0,7	0,2%	1,3	0,4%	5,7	1,8%	21,7	7,1%	308,3	100,0%	21,3	6,9%
FLESSIBILI	111,1	63,7%	19,3	11,1%	130,4	74,7%	8,3	4,7%	4,3	2,5%	12,6	7,2%	21,4	12,2%	10,1	5,8%	174,5	100,0%	42,9	24,6%
TOTALE	3.564,2	50,8%	238,9	3,4%	3.803,0	54,2%	1.545,9	22,0%	1.154,0	16,4%	2.699,8	38,5%	175,2	2,5%	342,4	4,9%	7.020,4	100,0%	1.532,2	21,8%

Fondi pensione aperti
Tav.6 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.2010	2.487,9	35,4%	2.270,0	32,3%	218,0	3,1%
2° Trim.2010	2.366,4	35,5%	2.137,1	32,0%	229,2	3,4%
1° Trim.2010	2.212,0	33,4%	1.882,0	28,4%	330,0	5,0%
4° Trim.2009	1.943,8	31,1%	1.726,1	27,6%	217,7	3,5%
3° Trim.2009	1.938,7	33,3%	1.719,6	29,6%	219,2	3,8%
Altri paesi UE						
3° Trim.2010	2.879,0	41,0%	1.740,9	24,8%	1.138,0	16,2%
2° Trim.2010	2.647,3	39,7%	1.648,9	24,7%	998,4	15,0%
1° Trim.2010	2.481,4	37,4%	1.458,6	22,0%	1.022,8	15,4%
4° Trim.2009	2.415,3	38,6%	1.361,0	21,7%	1.054,4	16,8%
3° Trim.2009	2.216,6	38,1%	1.243,1	21,4%	973,6	16,7%
Stati Uniti						
3° Trim.2010	1.024,9	14,6%	145,0	2,1%	879,9	12,5%
2° Trim.2010	990,6	14,8%	154,4	2,3%	836,2	12,5%
1° Trim.2010	1.035,7	15,6%	127,4	1,9%	908,2	13,7%
4° Trim.2009	922,0	14,7%	117,2	1,9%	804,8	12,9%
3° Trim.2009	835,3	14,4%	96,1	1,7%	739,3	12,7%
Giappone						
3° Trim.2010	139,6	2,0%	11,3	0,2%	128,3	1,8%
2° Trim.2010	161,6	2,4%	12,4	0,2%	149,2	2,2%
1° Trim.2010	156,5	2,4%	9,3	0,1%	147,2	2,2%
4° Trim.2009	114,2	1,8%	4,2	0,1%	110,0	1,8%
3° Trim.2009	123,0	2,1%	4,7	0,1%	118,3	2,0%
Altri paesi OCSE						
3° Trim.2010	258,6	3,7%	38,8	0,6%	219,8	3,1%
2° Trim.2010	246,1	3,7%	36,7	0,6%	209,4	3,1%
1° Trim.2010	246,9	3,7%	38,3	0,6%	208,6	3,1%
4° Trim.2009	236,0	3,8%	25,4	0,4%	210,6	3,4%
3° Trim.2009	227,8	3,9%	31,6	0,5%	196,2	3,4%
Paesi non OCSE						
3° Trim.2010	73,7	1,1%	3,8	0,1%	70,0	1,0%
2° Trim.2010	61,9	0,9%	7,9	0,1%	54,0	0,8%
1° Trim.2010	62,0	0,9%	4,1	0,1%	58,0	0,9%
4° Trim.2009	99,3	1,6%	29,7	0,5%	69,6	1,1%
3° Trim.2009	85,1	1,5%	29,4	0,5%	55,7	1,0%
Altro non ripartito						
3° Trim.2010	156,7	2,2%	-	-	-	-
2° Trim.2010	198,1	3,0%	-	-	-	-
1° Trim.2010	432,1	6,5%	-	-	-	-
4° Trim.2009	529,1	8,5%	-	-	-	-
3° Trim.2009	390,8	6,7%	-	-	-	-
TOTALE						
3° Trim.2010	7.020,4	100,0%	-	-	-	-
2° Trim.2010	6.671,8	100,0%	-	-	-	-
1° Trim.2010	6.626,5	100,0%	-	-	-	-
4° Trim.2009	6.259,8	100,0%	-	-	-	-
3° Trim.2009	5.817,4	100,0%	-	-	-	-

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.7 Comparti, iscritti, raccolta netta e attivo netto
Dati aggregati per gruppo

	Comparti		Iscritti*		Raccolta netta		Attivo netto		
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Conc.
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	39	13,0%	168.812	18,8%	22,4	11,0%	1.599,3	22,8%	22,8%
INTESA SANPAOLO PREVIDENZA SIM	24	8,0%	110.484	12,3%	9,5	4,7%	1.051,5	15,0%	
FIDEURAM VITA	5	1,7%	20.110	2,2%	5,1	2,5%	303,3	4,3%	
EURIZON VITA	10	3,3%	38.218	4,2%	7,8	3,8%	244,5	3,5%	
2 ARCA	5	1,7%	133.619	14,9%	27,8	13,7%	1.013,5	14,4%	37,2%
ARCA SGR	5	1,7%	133.619	14,9%	27,8	13,7%	1.013,5	14,4%	
3 GRUPPO GENERALI	18	6,0%	73.453	8,2%	23,6	11,6%	498,0	7,1%	44,3%
ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,3%	40.846	4,5%	15,4	7,6%	327,8	4,7%	
INA ASSITALIA	5	1,7%	18.126	2,0%	4,3	2,1%	110,8	1,6%	
ALLEANZA TORO	6	2,0%	14.481	1,6%	3,8	1,9%	59,5	0,8%	
4 ALLIANZ	16	5,3%	67.120	7,5%	18,1	8,9%	494,5	7,0%	51,4%
ALLIANZ	12	4,0%	63.786	7,1%	18,3	9,0%	458,2	6,5%	
CREDITRAS VITA	4	1,3%	3.334	0,4%	- 0,2	-0,1%	36,3	0,5%	
5 AXA MPS	10	3,3%	74.021	8,2%	7,4	3,7%	452,9	6,5%	57,8%
AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,3%	74.021	8,2%	7,4	3,7%	452,9	6,5%	
6 PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	11	3,7%	36.238	4,0%	5,6	2,8%	275,9	3,9%	61,7%
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	11	3,7%	36.238	4,0%	5,6	2,8%	275,9	3,9%	
7 BANCA CARIGE	4	1,3%	35.014	3,9%	7,4	3,6%	266,9	3,8%	65,5%
CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,3%	35.014	3,9%	7,4	3,6%	266,9	3,8%	
8 AMUNDI GROUP	6	2,0%	23.654	2,6%	13,8	6,8%	249,6	3,6%	69,1%
AMUNDI SGR	6	2,0%	23.654	2,6%	13,8	6,8%	249,6	3,6%	
9 UNIPOL	23	7,7%	22.292	2,5%	6,4	3,1%	242,4	3,5%	72,5%
UGF ASSICURAZIONI	13	4,3%	18.363	2,0%	5,8	2,8%	215,6	3,1%	
AURORA ASSICURAZIONI	4	1,3%	3.197	0,4%	0,2	0,1%	23,3	0,3%	
BNL VITA	6	2,0%	732	0,1%	0,3	0,2%	3,5	0,1%	
10 GRUPPO FONDIARIA - SAI	22	7,3%	20.553	2,3%	2,8	1,4%	209,5	3,0%	75,5%
FONDIARIA - SAI	16	5,3%	17.170	1,9%	1,9	0,9%	196,2	2,8%	
MILANO ASSICURAZIONI	6	2,0%	3.383	0,4%	0,9	0,5%	13,2	0,2%	
11 ITAS ASSICURAZIONI	6	2,0%	33.456	3,7%	6,5	3,2%	194,0	2,8%	78,3%
ITAS VITA	6	2,0%	33.456	3,7%	6,5	3,2%	194,0	2,8%	
12 PENSPLAN INVEST	6	2,0%	13.956	1,6%	6,5	3,2%	160,9	2,3%	80,6%
PENSPLAN INVEST SGR	6	2,0%	13.956	1,6%	6,5	3,2%	160,9	2,3%	
13 GRUPPO BIPIEMME	5	1,7%	19.326	2,1%	8,5	4,2%	159,3	2,3%	82,9%
ANIMA SGR	5	1,7%	19.326	2,1%	8,5	4,2%	159,3	2,3%	
14 CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,7%	40.143	4,5%	4,8	2,4%	155,5	2,2%	85,1%
CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,7%	40.143	4,5%	4,8	2,4%	155,5	2,2%	
15 GRUPPO AZIMUT	4	1,3%	11.294	1,3%	9,4	4,6%	130,4	1,9%	86,9%
AZIMUT SGR	4	1,3%	11.294	1,3%	9,4	4,6%	130,4	1,9%	
16 ICCREA	4	1,3%	16.259	1,8%	3,9	1,9%	101,6	1,4%	88,4%
AUREO GESTIONI SGR	4	1,3%	16.259	1,8%	3,9	1,9%	101,6	1,4%	
17 GRUPPO AVIVA	21	7,0%	13.951	1,6%	3,5	1,7%	97,5	1,4%	89,8%
UBI ASSICURAZIONI VITA	6	2,0%	10.138	1,1%	2,7	1,3%	69,7	1,0%	
AVIVA	5	1,7%	1.177	0,1%	0,5	0,2%	11,0	0,2%	
AVIVA LIFE	5	1,7%	1.369	0,2%	0,3	0,2%	10,3	0,1%	
AVIVA PREVIDENZA	5	1,7%	1.267	0,1%	0,0	0,0%	6,4	0,1%	
18 GRUPPO BANCA SELLA	5	1,7%	16.160	1,8%	3,7	1,8%	91,0	1,3%	91,1%
SELLA GESTIONI SGR	5	1,7%	16.160	1,8%	3,7	1,8%	91,0	1,3%	
19 GRUPPO BANCO POPOLARE	6	2,0%	4.759	0,5%	1,7	0,8%	88,8	1,3%	92,3%
ALETTI GESTIELLE SGR	6	2,0%	4.759	0,5%	1,7	0,8%	88,8	1,3%	
20 GRUPPO MEDIOLANUM	3	1,0%	4.638	0,5%	2,6	1,3%	71,5	1,0%	93,3%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	1,0%	4.638	0,5%	2,6	1,3%	71,5	1,0%	
21 CREDITO EMILIANO	4	1,3%	11.199	1,2%	2,4	1,2%	66,6	0,9%	94,3%
CREDEM VITA	4	1,3%	11.199	1,2%	2,4	1,2%	66,6	0,9%	
22 REALE MUTUA	4	1,3%	13.900	1,5%	3,6	1,8%	64,9	0,9%	95,2%
SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,3%	13.900	1,5%	3,6	1,8%	64,9	0,9%	
23 ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,7%	4.190	0,5%	0,5	0,2%	61,6	0,9%	96,1%
ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,7%	2.728	0,3%	0,4	0,2%	43,8	0,6%	

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

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.7 Comparti, iscritti, raccolta netta e attivo netto
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Iscritti*		Raccolta netta		Attivo netto		
		Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Conc.
23	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	1.462	0,2%	0,1	0,0%	17,8	0,3%	
24	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,3%	4.420	0,5%	1,6	0,8%	52,7	0,8%	96,8%
	GROUPAMA ASSICURAZIONI	4	1,3%	4.420	0,5%	1,6	0,8%	52,7	0,8%	
25	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,3%	10.069	1,1%	2,4	1,2%	42,6	0,6%	97,4%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	2,0%	7.176	0,8%	1,7	0,9%	27,1	0,4%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,3%	2.893	0,3%	0,7	0,3%	15,6	0,2%	
26	HDI di HANNOVER	4	1,3%	9.802	1,1%	3,0	1,5%	39,8	0,6%	98,0%
	HDI ASSICURAZIONI	4	1,3%	9.802	1,1%	3,0	1,5%	39,8	0,6%	
27	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,3%	1.561	0,2%	1,3	0,6%	36,1	0,5%	98,5%
	BIM VITA	4	1,3%	1.561	0,2%	1,3	0,6%	36,1	0,5%	
28	GRUPPO HELVETIA	7	2,3%	7.778	0,9%	2,4	1,2%	32,4	0,5%	99,0%
	CHIARA VITA	3	1,0%	7.138	0,8%	2,3	1,1%	26,6	0,4%	
	HELVETIA VITA	4	1,3%	640	0,1%	0,2	0,1%	5,8	0,1%	
29	AXA	5	1,7%	1.619	0,2%	0,4	0,2%	18,7	0,3%	99,3%
	AXA ASSICURAZIONI	5	1,7%	1.619	0,2%	0,4	0,2%	18,7	0,3%	
30	CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	1,0%	1.669	0,2%	0,4	0,2%	13,9	0,2%	99,5%
	CREDIT AGRICOLE VITA	3	1,0%	1.669	0,2%	0,4	0,2%	13,9	0,2%	
31	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	1,0%	992	0,1%	0,4	0,2%	10,0	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	1,0%	992	0,1%	0,4	0,2%	10,0	0,1%	
32	BPN - SAI	3	1,0%	787	0,1%	- 0,1	0,0%	6,4	0,1%	99,7%
	POPOLARE VITA	3	1,0%	787	0,1%	- 0,1	0,0%	6,4	0,1%	
33	SARA ASSICURAZIONI	3	1,0%	658	0,1%	0,2	0,1%	5,7	0,1%	99,8%
	SARA VITA	3	1,0%	658	0,1%	0,2	0,1%	5,7	0,1%	
34	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	817	0,1%	0,1	0,0%	4,8	0,1%	99,8%
	NATIONALE SUISSE VITA	3	1,0%	817	0,1%	0,1	0,0%	4,8	0,1%	
35	ALICO ITALIA	4	1,3%	151	0,0%	0,0	0,0%	4,1	0,1%	99,9%
	ALICO ITALIA	4	1,3%	151	0,0%	0,0	0,0%	4,1	0,1%	
36	BANCA ETRURIA	3	1,0%	944	0,1%	0,2	0,1%	4,1	0,1%	100,0%
	BANCASSURANCE POPOLARI	3	1,0%	944	0,1%	0,2	0,1%	4,1	0,1%	
37	GRUPPO UNIQA	3	1,0%	206	0,0%	0,0	0,0%	2,1	0,0%	100,0%
	UNIQA PREVIDENZA	3	1,0%	206	0,0%	0,0	0,0%	2,1	0,0%	
38	GRUPPO BNP PARIBAS	6	2,0%	24	0,0%	- 1,6	-0,8%	1,0	0,0%	100,0%
	CARDIF ASSICURAZIONI	6	2,0%	24	0,0%	- 1,6	-0,8%	1,0	0,0%	
TOTALE		300	100,0%	899.504	100,0%	204	100,0%	7.020	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
Tav.8 Iscritti* per tipologia di adesione
Dati aggregati per gruppo

	Comparti		Ad.Individuali		Ad.Collettive		Iscritti		
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Conc.
1 GRUPPO INTESA SANPAOLO	39	13,0%	141.557	21,7%	27.255	11,1%	168.812	18,8%	18,8%
INTESA SANPAOLO PREVIDENZA SIM	24	8,0%	93.255	14,3%	17.229	7,0%	110.484	12,3%	
EURIZON VITA	10	3,3%	28.192	4,3%	10.026	4,1%	38.218	4,2%	
FIDEURAM VITA	5	1,7%	20.110	3,1%	0	0,0%	20.110	2,2%	
2 ARCA	5	1,7%	83.351	12,8%	50.268	20,4%	133.619	14,9%	33,6%
ARCA SGR	5	1,7%	83.351	12,8%	50.268	20,4%	133.619	14,9%	
3 AXA MPS	10	3,3%	63.223	9,7%	10.798	4,4%	74.021	8,2%	41,9%
AXA MPS ASSICURAZIONI VITA	10	3,3%	63.223	9,7%	10.798	4,4%	74.021	8,2%	
4 GRUPPO GENERALI	18	6,0%	36.202	5,5%	37.251	15,1%	73.453	8,2%	50,0%
ASSICURAZIONI GENERALI	7	2,3%	11.529	1,8%	29.317	11,9%	40.846	4,5%	
INA ASSITALIA	5	1,7%	11.156	1,7%	6.970	2,8%	18.126	2,0%	
ALLEANZA TORO	6	2,0%	13.517	2,1%	964	0,4%	14.481	1,6%	
5 ALLIANZ	16	5,3%	39.187	6,0%	27.933	11,4%	67.120	7,5%	57,5%
ALLIANZ	12	4,0%	35.903	5,5%	27.883	11,3%	63.786	7,1%	
CREDITRAS VITA	4	1,3%	3.284	0,5%	50	0,0%	3.334	0,4%	
6 CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,7%	35.104	5,4%	5.039	2,0%	40.143	4,5%	61,9%
CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	5	1,7%	35.104	5,4%	5.039	2,0%	40.143	4,5%	
7 PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	11	3,7%	29.319	4,5%	6.919	2,8%	36.238	4,0%	66,0%
PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR	11	3,7%	29.319	4,5%	6.919	2,8%	36.238	4,0%	
8 BANCA CARIGE	4	1,3%	29.084	4,5%	5.930	2,4%	35.014	3,9%	69,9%
CARIGE ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,3%	29.084	4,5%	5.930	2,4%	35.014	3,9%	
9 ITAS ASSICURAZIONI	6	2,0%	28.682	4,4%	4.774	1,9%	33.456	3,7%	73,6%
ITAS VITA	6	2,0%	28.682	4,4%	4.774	1,9%	33.456	3,7%	
10 AMUNDI GROUP	6	2,0%	13.301	2,0%	10.353	4,2%	23.654	2,6%	76,2%
AMUNDI SGR	6	2,0%	13.301	2,0%	10.353	4,2%	23.654	2,6%	
11 UNIPOL	23	7,7%	10.553	1,6%	11.739	4,8%	22.292	2,5%	78,7%
UGF ASSICURAZIONI	13	4,3%	8.093	1,2%	10.270	4,2%	18.363	2,0%	
AURORA ASSICURAZIONI	4	1,3%	1.879	0,3%	1.318	0,5%	3.197	0,4%	
BNL VITA	6	2,0%	581	0,1%	151	0,1%	732	0,1%	
12 GRUPPO FONDARIA - SAI	22	7,3%	15.445	2,4%	5.108	2,1%	20.553	2,3%	81,0%
FONDARIA - SAI	16	5,3%	13.017	2,0%	4.153	1,7%	17.170	1,9%	
MILANO ASSICURAZIONI	6	2,0%	2.428	0,4%	955	0,4%	3.383	0,4%	
13 GRUPPO BIPIEMME	5	1,7%	15.533	2,4%	3.793	1,5%	19.326	2,1%	83,1%
ANIMA SGR	5	1,7%	15.533	2,4%	3.793	1,5%	19.326	2,1%	
14 ICCREA	4	1,3%	15.008	2,3%	1.251	0,5%	16.259	1,8%	84,9%
AUREO GESTIONI SGR	4	1,3%	15.008	2,3%	1.251	0,5%	16.259	1,8%	
15 GRUPPO BANCA SELLA	5	1,7%	11.673	1,8%	4.487	1,8%	16.160	1,8%	86,7%
SELLA GESTIONI SGR	5	1,7%	11.673	1,8%	4.487	1,8%	16.160	1,8%	
16 PENSPLAN INVEST	6	2,0%	7.480	1,1%	6.476	2,6%	13.956	1,6%	88,3%
PENSPLAN INVEST SGR	6	2,0%	7.480	1,1%	6.476	2,6%	13.956	1,6%	
17 GRUPPO AVIVA	21	7,0%	12.358	1,9%	1.593	0,6%	13.951	1,6%	89,8%
UBI ASSICURAZIONI VITA	6	2,0%	8.998	1,4%	1.140	0,5%	10.138	1,1%	
AVIVA LIFE	5	1,7%	1.170	0,2%	199	0,1%	1.369	0,2%	
AVIVA PREVIDENZA	5	1,7%	1.043	0,2%	224	0,1%	1.267	0,1%	
AVIVA	5	1,7%	1.147	0,2%	30	0,0%	1.177	0,1%	
18 REALE MUTUA	4	1,3%	8.001	1,2%	5.899	2,4%	13.900	1,5%	91,4%
SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,3%	8.001	1,2%	5.899	2,4%	13.900	1,5%	
19 GRUPPO AZIMUT	4	1,3%	9.644	1,5%	1.650	0,7%	11.294	1,3%	92,6%
AZIMUT SGR	4	1,3%	9.644	1,5%	1.650	0,7%	11.294	1,3%	
20 CREDITO EMILIANO	4	1,3%	9.003	1,4%	2.196	0,9%	11.199	1,2%	93,9%
CREDEM VITA	4	1,3%	9.003	1,4%	2.196	0,9%	11.199	1,2%	
21 SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	10	3,3%	7.349	1,1%	2.720	1,1%	10.069	1,1%	95,0%
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	6	2,0%	5.252	0,8%	1.924	0,8%	7.176	0,8%	
RISPARMIO E PREVIDENZA	4	1,3%	2.097	0,3%	796	0,3%	2.893	0,3%	
22 HDI di HANNOVER	4	1,3%	9.128	1,4%	674	0,3%	9.802	1,1%	96,1%

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

FONDI PENSIONE APERTI
Tav.8 Iscritti* per tipologia di adesione
Dati aggregati per gruppo

		Comparti		Ad.Individuali		Ad.Collettive		Iscritti		Conc.
		Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %	
22	HDI ASSICURAZIONI	4	1,3%	9.128	1,4%	674	0,3%	9.802	1,1%	
23	GRUPPO HELVETIA	7	2,3%	5.623	0,9%	2.155	0,9%	7.778	0,9%	96,9%
	CHIARA VITA	3	1,0%	5.110	0,8%	2.028	0,8%	7.138	0,8%	
	HELVETIA VITA	4	1,3%	513	0,1%	127	0,1%	640	0,1%	
24	GRUPPO BANCO POPOLARE	6	2,0%	1.857	0,3%	2.902	1,2%	4.759	0,5%	97,5%
	ALETTI GESTIELLE SGR	6	2,0%	1.857	0,3%	2.902	1,2%	4.759	0,5%	
25	GRUPPO MEDIOLANUM	3	1,0%	1.927	0,3%	2.711	1,1%	4.638	0,5%	98,0%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR	3	1,0%	1.927	0,3%	2.711	1,1%	4.638	0,5%	
26	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	4	1,3%	3.138	0,5%	1.282	0,5%	4.420	0,5%	98,5%
	GROUPAMA ASSICURAZIONI	4	1,3%	3.138	0,5%	1.282	0,5%	4.420	0,5%	
27	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,7%	3.519	0,5%	671	0,3%	4.190	0,5%	99,0%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA	5	1,7%	2.291	0,4%	437	0,2%	2.728	0,3%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	1.228	0,2%	234	0,1%	1.462	0,2%	
28	CREDIT AGRICOLE - CARIPARMA	3	1,0%	1.571	0,2%	98	0,0%	1.669	0,2%	99,1%
	CREDIT AGRICOLE VITA	3	1,0%	1.571	0,2%	98	0,0%	1.669	0,2%	
29	AXA	5	1,7%	1.231	0,2%	388	0,2%	1.619	0,2%	99,3%
	AXA ASSICURAZIONI	5	1,7%	1.231	0,2%	388	0,2%	1.619	0,2%	
30	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	4	1,3%	868	0,1%	693	0,3%	1.561	0,2%	99,5%
	BIM VITA	4	1,3%	868	0,1%	693	0,3%	1.561	0,2%	
31	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	1,0%	887	0,1%	105	0,0%	992	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONI	3	1,0%	887	0,1%	105	0,0%	992	0,1%	
32	BANCA ETRURIA	3	1,0%	482	0,1%	462	0,2%	944	0,1%	99,7%
	BANCASSURANCE POPOLARI	3	1,0%	482	0,1%	462	0,2%	944	0,1%	
33	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	812	0,1%	5	0,0%	817	0,1%	99,8%
	NATIONALE SUISSE VITA	3	1,0%	812	0,1%	5	0,0%	817	0,1%	
34	BPN - SAI	3	1,0%	661	0,1%	126	0,1%	787	0,1%	99,9%
	POPOLARE VITA	3	1,0%	661	0,1%	126	0,1%	787	0,1%	
35	SARA ASSICURAZIONI	3	1,0%	461	0,1%	197	0,1%	658	0,1%	100,0%
	SARA VITA	3	1,0%	461	0,1%	197	0,1%	658	0,1%	
36	GRUPPO UNIQA	3	1,0%	148	0,0%	58	0,0%	206	0,0%	100,0%
	UNIQA PREVIDENZA	3	1,0%	148	0,0%	58	0,0%	206	0,0%	
37	ALICO ITALIA	4	1,3%	32	0,0%	119	0,0%	151	0,0%	100,0%
	ALICO ITALIA	4	1,3%	32	0,0%	119	0,0%	151	0,0%	
38	GRUPPO BNP PARIBAS	6	2,0%	7	0,0%	17	0,0%	24	0,0%	100,0%
	CARDIF ASSICURAZIONI	6	2,0%	7	0,0%	17	0,0%	24	0,0%	
TOTALE		300	100,0%	653.409	100,0%	246.095	100,0%	899.504	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 settembre 2010 (ultimo aggiornamento disponibile) il rapporto tra iscritti "unici" e iscritti era pari al 93%. 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 informazione 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.