

ASSOGESTIONI

COMUNICATO STAMPA

Dati dei fondi pensione del 4° trimestre 2002

Fondi pensione: nel 4° trimestre iscritti +5,8%, donne sempre più numerose. In un anno +17,6% di iscritti e attivo netto +30%. Cresce la raccolta. SGR prime tra gli istitutori. Nel nord est i sottoscrittori più aggressivi.

Fine d'anno positiva per i fondi pensione aperti che, nell'ultimo trimestre 2002, hanno registrato un'ulteriore incremento del numero di iscritti raggiungendo quota 337.562. Rispetto al 3° trimestre 2002 **la crescita degli iscritti è stata del 5,8% (+17,6% sul 4° trimestre 2001)**. In crescita anche l'attivo netto che si è attestato a 1.230,1 milioni di euro. Rispetto al trimestre precedente **l'incremento dell'attivo è stato del 19% (+30% rispetto alla fine del 2001)**. Il flusso di raccolta dell'ultimo trimestre è stato di 185,2 milioni di euro, mentre quello complessivo del 2002 si è attestato a **480,9 milioni di euro**.

Le SGR si confermano prime nella classifica degli istitutori, nonostante il conferimento ad una SIM del ramo d'azienda della previdenza complementare operato, lo scorso luglio, da una Società di Gestione. Il primato riguarda sia il numero di iscritti (103.651 pari al 30,7%) sia l'attivo netto (447 milioni di euro pari al 36,3%). Al secondo posto nella classifica degli istitutori le SIM (101.083 iscritti e 348,6 milioni di euro) seguite da assicurazioni (68.308 iscritti e 285,7 milioni di euro) e banche (64.520 iscritti e 148,7 milioni di euro).

Cresce il numero delle donne che aderiscono ai fondi pensione aperti. I dati al 31 dicembre 2002, confrontati con quelli di fine 2001, mostrano un **aumento del 23,8% delle iscritte**. Se nel quarto trimestre 2001 per ogni donna aderente ai fondi pensione c'erano tre uomini, alla fine del 2002 il rapporto è diventato di 1 a 2,7. Tra gli under 30 però il rapporto donne uomini è di 1 a 2.

La distribuzione per classi d'età non ha subito modifiche sostanziali e la **fascia più rappresentata rimane quella compresa tra i 40 e i 49 anni (33,7% degli iscritti)** seguono: la fascia d'età tra i 30 e i 39 anni (33%), quella tra i 50 e i 59 anni (19,8%), gli under 30 (10,1%) e gli over 59 (3,5%).

Il nord ovest si conferma l'area del paese in cui risiede la maggioranza dei sottoscrittori (32%). Nel centro Italia risiede invece il 25,9% dei sottoscrittori, nel nord est il 19%, nel sud il 18,4% mentre nelle isole solo il 4,6%.

La propensione al rischio, rapportata alle fasce d'età, presenta un quadro sostanzialmente uniforme per quanto riguarda le donne che prediligono i fondi bilanciati. Lo stesso vale anche per la maggior parte degli uomini ad eccezione di quelli tra i 30 e i 39 anni che si dimostrano più propensi agli investimenti azionari. La distribuzione geografica evidenzia che **i sottoscrittori più "aggressivi" sono quelli del nord est**. Il 36,6% degli uomini e il 34,7% delle donne che risiedono in quest'area del paese prediligono i comparti azionari. Nel resto d'Italia invece sono i comparti bilanciati quelli che ottengono il maggior numero di preferenze dei sottoscrittori di entrambi i sessi.

Tra i sottoscrittori aumentano i lavoratori dipendenti che passano dal 16,4% di fine 2001 al 17,9% del 4° trimestre del 2002. I contributi dei lavoratori autonomi rappresentano il 71,8% dei flussi di raccolta in entrata, quelli dei dipendenti il 22,7%.

La **ripartizione degli investimenti** per area geografica indica che nell'ultimo trimestre 2002 il peso del mercato italiano (dove i fondi pensione investono prevalentemente in titoli di debito) è passato in un trimestre dal 36,4% al 33,2%, mentre quello del mercato statunitense ha registrato una crescita dal 19,8% del 3° trimestre al 21,2% del 31 dicembre 2002.

Il peso degli Oicr, sul totale degli investimenti, è pari al 32,3%. La composizione del portafoglio è sostanzialmente in linea con quella del trimestre precedente. Al 31 dicembre 2002 i fondi pensione aperti investivano per il 42,4% in titoli e Oicr azionari, e per il 41,9% in titoli e Oicr obbligazionari.

Milano, 13 marzo 2003

ASSOGESTIONI

Fondi pensione aperti - 4° trim. 2002

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	51	17,9%	94.721	28,1%	55,8	32,3%	345,4	28,1%
BILANCIATI AZIONARI	22	7,7%	54.158	16,0%	19,9	11,5%	164,5	13,4%
BILANCIATI	66	23,2%	111.021	32,9%	51,6	29,9%	390,2	31,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	67	23,5%	55.811	16,5%	30,3	17,6%	237,0	19,3%
OBBLIGAZIONARI	49	17,2%	12.522	3,7%	8,4	4,9%	44,7	3,6%
MONETARI	27	9,5%	6.702	2,0%	5,8	3,3%	40,8	3,3%
FLESSIBILI	3	1,1%	2.627	0,8%	0,9	0,5%	7,5	0,6%
TOTALE	285	100,0%	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	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	93	32,6%	103.651	30,7%	71,2	41,2%	447,0	36,3%
Impresa di assicurazione	141	49,5%	68.308	20,2%	37,5	21,7%	285,7	23,2%
Banca	11	3,9%	64.520	19,1%	25,1	14,5%	148,7	12,1%
Società di Intermediazione Mobiliare	40	14,0%	101.083	29,9%	38,9	22,5%	348,6	28,3%
TOTALE	285	100,0%	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	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	75,1%	46.933	13,9%	34,8	20,1%	281,2	22,9%
Tra 1.001 e 3.000	45	15,8%	78.237	23,2%	37,6	21,8%	272,5	22,2%
Tra 3.001 e 6.000	12	4,2%	48.577	14,4%	24,4	14,1%	145,6	11,8%
Tra 6.001 e 10.000	8	2,8%	59.529	17,6%	28,9	16,7%	228,6	18,6%
Superiore a 10.000	6	2,1%	104.286	30,9%	47,0	27,2%	302,1	24,6%
TOTALE	285	100,0%	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	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						
4° trim. 2002	94.721	28,1%	55,8	32,3%	345,4	28,1%
3° trim. 2002	91.883	28,8%	21,1	28,3%	281,0	27,2%
2° trim. 2002	90.489	29,0%	21,4	26,9%	302,9	29,2%
1° trim. 2002	88.063	29,4%	33,8	30,0%	326,7	31,3%
4° trim. 2001	85.322	29,7%	61,4	34,8%	295,7	31,3%
BILANCIATI AZIONARI						
4° trim. 2002	54.158	16,0%	19,9	11,5%	164,5	13,4%
3° trim. 2002	53.530	16,8%	9,7	13,1%	141,1	13,6%
2° trim. 2002	53.059	17,0%	11,3	14,2%	144,4	13,9%
1° trim. 2002	51.881	17,3%	15,9	14,1%	147,2	14,1%
4° trim. 2001	51.006	17,8%	21,0	11,9%	132,9	14,1%
BILANCIATI						
4° trim. 2002	111.021	32,9%	51,6	29,9%	390,2	31,7%
3° trim. 2002	106.649	33,4%	21,7	29,2%	333,6	32,3%
2° trim. 2002	104.903	33,7%	24,0	30,2%	332,6	32,1%
1° trim. 2002	101.487	33,9%	32,6	29,0%	333,9	32,0%
4° trim. 2001	97.936	34,1%	54,3	30,8%	304,1	32,2%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
4° trim. 2002	55.811	16,5%	30,3	17,6%	237,0	19,3%
3° trim. 2002	50.151	15,7%	12,6	17,0%	202,0	19,5%
2° trim. 2002	47.481	15,2%	17,4	21,9%	187,7	18,1%
1° trim. 2002	43.874	14,7%	22,4	20,0%	173,1	16,6%
4° trim. 2001	40.046	13,9%	29,6	16,8%	155,8	16,5%
OBBLIGAZIONARI						
4° trim. 2002	12.522	3,7%	8,4	4,9%	44,7	3,6%
3° trim. 2002	9.255	2,9%	6,6	8,9%	35,6	3,4%
2° trim. 2002	8.537	2,7%	3,4	4,3%	31,3	3,0%
1° trim. 2002	7.421	2,5%	3,3	3,0%	27,6	2,6%
4° trim. 2001	6.646	2,3%	4,5	2,5%	23,1	2,4%
MONETARI						
4° trim. 2002	6.702	2,0%	5,8	3,3%	40,8	3,3%
3° trim. 2002	5.031	1,6%	2,1	2,8%	34,5	3,3%
2° trim. 2002	4.485	1,4%	1,4	1,8%	32,2	3,1%
1° trim. 2002	4.084	1,4%	3,4	3,1%	30,2	2,9%
4° trim. 2001	3.618	1,3%	4,7	2,7%	27,6	2,9%
FLESSIBILI						
4° trim. 2002	2.627	0,8%	0,9	0,5%	7,5	0,6%
3° trim. 2002	2.581	0,8%	0,6	0,8%	6,6	0,6%
2° trim. 2002	2.567	0,8%	0,7	0,8%	6,5	0,6%
1° trim. 2002	2.544	0,8%	0,9	0,8%	6,3	0,6%
4° trim. 2001	2.527	0,9%	0,9	0,5%	5,3	0,6%
TOTALE						
4° trim. 2002	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	100,0%
3° trim. 2002	319.080	100,0%	74,4	100,0%	1.034,5	100,0%
2° trim. 2002	311.521	100,0%	79,5	100,0%	1.037,5	100,0%
1° trim. 2002	299.354	100,0%	112,4	100,0%	1.044,8	100,0%
4° trim. 2001	287.101	100,0%	176,5	100,0%	944,6	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						
4° trim. 2002	103.651	30,7%	71,2	41,2%	447,0	36,3%
3° trim. 2002	98.770	31,0%	25,5	34,3%	363,1	35,1%
2° trim. 2002	172.938	55,5%	44,8	56,3%	622,1	60,0%
1° trim. 2002	166.170	55,5%	62,6	55,7%	633,5	60,6%
4° trim. 2001	158.033	55,0%	108,5	61,5%	573,6	60,7%
Impresa di assicurazione						
4° trim. 2002	68.308	20,2%	37,5	21,7%	285,7	23,2%
3° trim. 2002	63.343	19,9%	18,8	25,3%	245,8	23,8%
2° trim. 2002	62.136	19,9%	19,4	24,4%	242,3	23,4%
1° trim. 2002	60.305	20,1%	33,8	30,0%	241,2	23,1%
4° trim. 2001	58.523	20,4%	41,1	23,3%	204,3	21,6%
Banca						
4° trim. 2002	64.520	19,1%	25,1	14,5%	148,7	12,1%
3° trim. 2002	60.825	19,1%	10,5	14,1%	123,4	11,9%
2° trim. 2002	59.151	19,0%	10,9	13,7%	119,0	11,5%
1° trim. 2002	56.758	19,0%	10,2	9,1%	116,0	11,1%
4° trim. 2001	55.659	19,4%	22,0	12,5%	118,6	12,6%
Società di Intermediazione Mobiliare						
4° trim. 2002	101.083	29,9%	38,9	22,5%	348,6	28,3%
3° trim. 2002	96.142	30,1%	19,5	26,2%	302,2	29,2%
2° trim. 2002	17.296	5,6%	4,5	5,6%	54,0	5,2%
1° trim. 2002	16.121	5,4%	5,8	5,2%	54,1	5,2%
4° trim. 2001	14.886	5,2%	4,9	2,8%	48,1	5,1%
TOTALE						
4° trim. 2002	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	100,0%
3° trim. 2002	319.080	100,0%	74,4	100,0%	1.034,5	100,0%
2° trim. 2002	311.521	100,0%	79,5	100,0%	1.037,5	100,0%
1° trim. 2002	299.354	100,0%	112,4	100,0%	1.044,8	100,0%
4° trim. 2001	287.101	100,0%	176,5	100,0%	944,6	100,0%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	4° trim. 2002		4° trim. 2001		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	175,0	94,5%	157,8	86,0%	420,1	87,3%
Lavoratori dipendenti	41,9	22,7%	34,1	18,6%	131,4	27,3%
- di cui a carico del lavoratore	9,6	5,2%	10,3	5,6%	31,5	6,6%
- di cui a carico del datore di lavoro	14,5	7,8%	10,5	5,7%	46,0	9,6%
- di cui da quote TFR	17,9	9,7%	13,3	7,2%	53,8	11,2%
Lavoratori autonomi	133,0	71,8%	123,7	67,4%	288,7	60,0%
Trasferimenti	10,2	5,5%	25,8	14,0%	60,9	12,7%
da altri comparti	3,3	1,8%	2,6	1,4%	11,5	2,4%
da altri fondi pensione	6,9	3,7%	23,2	12,6%	49,4	10,3%
ADESIONI	185,2	100,0%	183,6	100,0%	480,9	100,0%
Anticipazioni	1,6	13,0%	1,7	24,1%	7,3	17,4%
Prestazioni pensionistiche in capitale	0,6	4,4%	0,1	1,1%	1,9	4,4%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Riscatti	4,0	32,4%	2,4	33,7%	15,9	37,9%
Premi per prestazioni accessorie	0,3	2,0%	0,0	0,3%	0,4	0,9%
Trasferimenti	6,0	48,1%	2,9	40,8%	16,5	39,3%
ad altri comparti	3,2	25,8%	2,6	36,9%	11,4	27,2%
ad altri fondi pensione	2,8	22,3%	0,3	3,8%	5,1	12,1%
EROGAZIONI E RISCATTI	12,5	100,0%	7,1	100,0%	41,9	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	172,7		176,5		439,0	

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 liquidità	Attivo Netto	di cui Oicr
	Titoli di stato e obbl.	Oicr obbl.	Totale	Azioni	Oicr azionari	Totale				
AZIONARI	21,1	6,1%	32,7	151,0	43,7%	235,4	50,9	26,4	345,4	106,1
BILANCIATI AZIONARI	29,1	17,7%	52,7	36,6	22,3%	91,8	11,7	8,2	164,5	81,5
BILANCIATI	147,8	37,9%	187,3	88,3	22,6%	156,1	25,2	21,6	390,2	111,3
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	129,0	54,5%	174,8	16,8	7,1%	34,9	11,0	16,2	237,0	68,6
OBBLIGAZIONARI	18,4	41,3%	35,9	0,0	0,0%	0,1	2,0	6,7	44,7	20,4
MONETARI	26,9	65,9%	29,6	0,0	0,0%	0,0	2,6	8,6	40,8	9,5
FLESSIBILI	3,0	39,5%	3,0	3,4	45,5%	3,4	0,2	1,0	7,5	0,4
TOTALE	375,3	30,5%	515,9	296,1	24,1%	521,9	103,5	88,8	1.230,1	397,9

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						
4° trim. 2002	408,1	33,2%	334,8	27,2%	73,3	6,0%
3° trim. 2002	376,7	36,4%	304,2	29,4%	72,5	7,0%
2° trim. 2002	410,0	39,5%	316,7	30,5%	93,3	9,0%
1° trim. 2002	408,2	39,1%	295,5	28,3%	112,7	10,8%
4° trim. 2001	343,6	36,4%	274,1	29,0%	69,5	7,4%
Altri paesi UE						
4° trim. 2002	284,8	23,2%	132,2	10,7%	152,7	12,4%
3° trim. 2002	247,8	24,0%	127,0	12,3%	120,8	11,7%
2° trim. 2002	233,4	22,5%	98,1	9,5%	135,4	13,0%
1° trim. 2002	251,2	24,0%	95,5	9,1%	155,7	14,9%
4° trim. 2001	184,3	19,5%	73,1	7,7%	111,2	11,8%
Stati Uniti						
4° trim. 2002	260,4	21,2%	42,2	3,4%	218,2	17,7%
3° trim. 2002	205,3	19,8%	37,3	3,6%	168,0	16,2%
2° trim. 2002	220,6	21,3%	32,3	3,1%	188,3	18,1%
1° trim. 2002	246,0	23,5%	34,2	3,3%	211,8	20,3%
4° trim. 2001	200,4	21,2%	24,9	2,6%	175,6	18,6%
Giappone						
4° trim. 2002	36,5	3,0%	2,4	0,2%	34,0	2,8%
3° trim. 2002	36,7	3,6%	2,5	0,2%	34,2	3,3%
2° trim. 2002	35,4	3,4%	2,2	0,2%	33,3	3,2%
1° trim. 2002	36,7	3,5%	2,1	0,2%	34,6	3,3%
4° trim. 2001	28,1	3,0%	1,5	0,2%	26,6	2,8%
Altri paesi OCSE						
4° trim. 2002	34,4	2,8%	7,8	0,6%	26,6	2,2%
3° trim. 2002	36,5	3,5%	7,2	0,7%	29,3	2,8%
2° trim. 2002	36,5	3,5%	6,2	0,6%	30,3	2,9%
1° trim. 2002	39,1	3,7%	5,0	0,5%	34,1	3,3%
4° trim. 2001	29,2	3,1%	4,9	0,5%	24,3	2,6%
Paesi non OCSE						
4° trim. 2002	14,4	1,2%	2,2	0,2%	12,2	1,0%
3° trim. 2002	6,6	0,6%	1,3	0,1%	5,3	0,5%
2° trim. 2002	6,3	0,6%	1,6	0,2%	4,7	0,4%
1° trim. 2002	6,1	0,6%	1,5	0,1%	4,6	0,4%
4° trim. 2001	4,2	0,4%	0,9	0,1%	3,2	0,3%
Altro non ripartito						
4° trim. 2002	191,6	15,6%	-	-	-	-
3° trim. 2002	125,0	12,1%	-	-	-	-
2° trim. 2002	95,2	9,2%	-	-	-	-
1° trim. 2002	57,5	5,5%	-	-	-	-
4° trim. 2001	154,8	16,4%	-	-	-	-

Attivo Netto						
4° trim. 2002	1.230,1	100,0%	-	-	-	-
3° trim. 2002	1.034,5	100,0%	-	-	-	-
2° trim. 2002	1.037,5	100,0%	-	-	-	-
1° trim. 2002	1.044,8	100,0%	-	-	-	-
4° trim. 2001	944,6	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	INTESABCI - GENERALI	37	13,0%	100.724	29,8%	38,8	22,5%	347,1	28,2%	28,2%
	SIM CO.GE.F. SPA	37	13,0%	100.724	29,8%	38,8	22,5%	347,1	28,2%	
2	ARCA	16	5,6%	55.523	16,4%	43,9	25,4%	225,0	18,3%	46,5%
	ARCA SGR	16	5,6%	55.523	16,4%	43,9	25,4%	225,0	18,3%	
3	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	10	3,5%	57.084	16,9%	17,3	10,0%	132,6	10,8%	57,3%
	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	4	1,4%	50.002	14,8%	15,8	9,2%	120,1	9,8%	
	TICINO VITA SPA	5	1,8%	6.955	2,1%	1,5	0,9%	12,1	1,0%	
	MONTEPASCHI VITA SPA	1	0,4%	127	0,0%	0,0	0,0%	0,3	0,0%	
4	SANPAOLO - IMI	9	3,2%	15.862	4,7%	6,9	4,0%	93,2	7,6%	64,9%
	FIDEURAM FONDI SGR	5	1,8%	11.798	3,5%	4,7	2,7%	71,6	5,8%	
	SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,4%	4.064	1,2%	2,2	1,3%	21,7	1,8%	
5	RAS	12	4,2%	13.044	3,9%	6,1	3,5%	54,3	4,4%	69,3%
	RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' SPA	8	2,8%	8.592	2,5%	5,0	2,9%	38,1	3,1%	
	DUERREVITA SPA	4	1,4%	4.452	1,3%	1,1	0,7%	16,3	1,3%	
6	LE ASSICURAZIONI GENERALI	12	4,2%	8.610	2,6%	5,8	3,4%	53,4	4,3%	73,6%
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	5	1,8%	5.100	1,5%	4,4	2,5%	26,6	2,2%	
	INA	4	1,4%	1.515	0,4%	1,2	0,7%	24,2	2,0%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONE SPA	3	1,1%	1.995	0,6%	0,3	0,1%	2,5	0,2%	
7	LA FONDARIA ASSICURAZIONI	9	3,2%	6.783	2,0%	2,8	1,6%	38,3	3,1%	76,7%
	LA FONDARIA	9	3,2%	6.783	2,0%	2,8	1,6%	38,3	3,1%	
8	EPTACONSORS	20	7,0%	11.675	3,5%	5,8	3,4%	34,2	2,8%	79,5%
	EPTAFUND SGR	20	7,0%	11.675	3,5%	5,8	3,4%	34,2	2,8%	
9	UNIPOL	13	4,6%	6.736	2,0%	2,6	1,5%	34,0	2,8%	82,3%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL SPA	13	4,6%	6.736	2,0%	2,6	1,5%	34,0	2,8%	
10	BANCA CARIGE	3	1,1%	10.792	3,2%	8,2	4,8%	26,3	2,1%	84,4%
	BANCA CARIGE SPA	3	1,1%	10.792	3,2%	8,2	4,8%	26,3	2,1%	
11	FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA	5	1,8%	5.590	1,7%	2,1	1,2%	17,1	1,4%	85,8%
	ROMAGEST SGR	5	1,8%	5.590	1,7%	2,1	1,2%	17,1	1,4%	
12	DEUTSCHE BANK	5	1,8%	2.264	0,7%	2,1	1,2%	14,4	1,2%	87,0%
	DB VITA SPA	5	1,8%	2.264	0,7%	2,1	1,2%	14,4	1,2%	
13	CREDIT AGRICOLE	5	1,8%	1.074	0,3%	0,8	0,4%	14,1	1,1%	88,1%
	CREDIT AGRICOLE AM SGR	5	1,8%	1.074	0,3%	0,8	0,4%	14,1	1,1%	
14	BANCA SELLA	5	1,8%	3.100	0,9%	1,5	0,9%	13,9	1,1%	89,3%
	GESTNORD FONDI SGR	5	1,8%	3.100	0,9%	1,5	0,9%	13,9	1,1%	
15	ITAS ASSICURAZIONI	5	1,8%	5.935	1,8%	4,6	2,6%	12,8	1,0%	90,3%
	ITAS VITA SPA	5	1,8%	5.935	1,8%	4,6	2,6%	12,8	1,0%	
16	Gruppo MEDIOLANUM	6	2,1%	1.235	0,4%	1,1	0,6%	11,7	1,0%	91,3%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	3	1,1%	759	0,2%	0,6	0,3%	9,5	0,8%	
	MEDIOLANUM VITA SPA	3	1,1%	476	0,1%	0,5	0,3%	2,2	0,2%	
17	CREDITO EMILIANO	4	1,4%	4.013	1,2%	2,3	1,3%	9,9	0,8%	92,1%
	AZURITALIA VITA SPA	4	1,4%	4.013	1,2%	2,3	1,3%	9,9	0,8%	
18	SAI ASSICURAZIONI	6	2,1%	2.263	0,7%	1,4	0,8%	9,9	0,8%	92,9%
	SAI - SOCIETA' ASS. INDUSTRIALE	6	2,1%	2.263	0,7%	1,4	0,8%	9,9	0,8%	
19	ICCREA	4	1,4%	2.607	0,8%	3,0	1,8%	9,9	0,8%	93,7%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,4%	2.607	0,8%	3,0	1,8%	9,9	0,8%	
20	LLOYD	4	1,4%	4.415	1,3%	2,2	1,3%	8,9	0,7%	94,4%
	LLOYD ADRIATICO SPA	4	1,4%	4.415	1,3%	2,2	1,3%	8,9	0,7%	
21	REALE MUTUA	4	1,4%	1.039	0,3%	0,5	0,3%	8,4	0,7%	95,1%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,4%	1.039	0,3%	0,5	0,3%	8,4	0,7%	
22	BANCA POPOLARE DI MILANO	4	1,4%	3.556	1,1%	1,9	1,1%	8,4	0,7%	95,8%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	4	1,4%	3.556	1,1%	1,9	1,1%	8,4	0,7%	
23	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	8	2,8%	1.194	0,4%	1,0	0,6%	6,2	0,5%	96,3%
	ALETTI GESTIELLE SGR SpA	5	1,8%	399	0,1%	0,5	0,3%	4,2	0,3%	
	SOGEPO	3	1,1%	795	0,2%	0,4	0,2%	2,0	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.
24	GRUPPO AZIMUT	3	1,1%	1.057	0,3%	1,8	1,1%	5,4	0,4%	96,7%
	AZIMUT SGR	3	1,1%	1.057	0,3%	1,8	1,1%	5,4	0,4%	
25	AXA	4	1,4%	661	0,2%	1,0	0,6%	5,0	0,4%	97,1%
	AXA ASSICURAZIONI SPA	4	1,4%	661	0,2%	1,0	0,6%	5,0	0,4%	
26	BANCA POPOLARE DI LODI	5	1,8%	881	0,3%	1,2	0,7%	4,9	0,4%	97,5%
	BIPIELLE FONDICRI SGR	5	1,8%	881	0,3%	1,2	0,7%	4,9	0,4%	
27	ZURIGO ASSICURAZIONI	3	1,1%	818	0,2%	0,9	0,5%	4,2	0,3%	97,8%
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,1%	818	0,2%	0,9	0,5%	4,2	0,3%	
28	CREDIT SUISSE	4	1,4%	451	0,1%	0,7	0,4%	3,9	0,3%	98,1%
	WINTERTHUR VITA SPA	4	1,4%	451	0,1%	0,7	0,4%	3,9	0,3%	
29	SYMPHONIA	2	0,7%	519	0,2%	0,8	0,4%	3,6	0,3%	98,4%
	SYMPHONIA SGR	2	0,7%	519	0,2%	0,8	0,4%	3,6	0,3%	
30	UNICREDITO ITALIANO	7	2,5%	613	0,2%	-0,1	0,0%	3,1	0,3%	98,7%
	UNICREDIT FONDI SGRpA	4	1,4%	254	0,1%	-0,2	-0,1%	1,6	0,1%	
	CREDIT RAS PREVIDENZA SIM	3	1,1%	359	0,1%	0,1	0,0%	1,5	0,1%	
31	GROUPAMA-GAN	3	1,1%	919	0,3%	0,8	0,4%	2,7	0,2%	98,9%
	GAN ITALIA VITA SPA	3	1,1%	919	0,3%	0,8	0,4%	2,7	0,2%	
32	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,4%	275	0,1%	-0,6	-0,3%	2,4	0,2%	99,1%
	UNIONVITA SPA	4	1,4%	275	0,1%	-0,6	-0,3%	2,4	0,2%	
33	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	4	1,4%	3.726	1,1%	1,1	0,6%	2,2	0,2%	99,3%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA	4	1,4%	3.726	1,1%	1,1	0,6%	2,2	0,2%	
34	TORO	3	1,1%	344	0,1%	0,2	0,1%	1,6	0,1%	99,4%
	TORO ASSICURAZIONI SPA	3	1,1%	344	0,1%	0,2	0,1%	1,6	0,1%	
35	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	7	2,5%	230	0,1%	0,3	0,2%	1,4	0,1%	99,5%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	5	1,8%	186	0,1%	0,3	0,2%	1,2	0,1%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA SPA	2	0,7%	44	0,0%	0,0	0,0%	0,3	0,0%	
36	VITTORIA ASSICURAZIONE	3	1,1%	240	0,1%	0,2	0,1%	1,3	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONE SPA	3	1,1%	240	0,1%	0,2	0,1%	1,3	0,1%	
37	SAI - CARIPRPC	3	1,1%	876	0,3%	0,9	0,5%	0,9	0,1%	99,7%
	PO VITA	3	1,1%	876	0,3%	0,9	0,5%	0,9	0,1%	
38	HDI di HANNOVER	3	1,1%	34	0,0%	0,0	0,0%	0,9	0,1%	99,8%
	HDI ASSICURAZIONI SPA	3	1,1%	34	0,0%	0,0	0,0%	0,9	0,1%	
39	BPN - SAI	3	1,1%	266	0,1%	0,1	0,1%	0,8	0,1%	99,9%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI SPA	3	1,1%	266	0,1%	0,1	0,1%	0,8	0,1%	
40	HELVETIA PATRIA	3	1,1%	150	0,0%	0,2	0,1%	0,6	0,1%	99,9%
	HELVETIA VITA SPA	3	1,1%	150	0,0%	0,2	0,1%	0,6	0,1%	
41	BNP Paribas AM	4	1,4%	110	0,0%	0,1	0,1%	0,6	0,0%	100,0%
	CARDIF ASSICURAZIONI SPA	4	1,4%	110	0,0%	0,1	0,1%	0,6	0,0%	
42	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,1%	168	0,0%	0,1	0,1%	0,3	0,0%	100,0%
	NATIONALE SUISSE	3	1,1%	168	0,0%	0,1	0,1%	0,3	0,0%	
43	ASSIFIT	3	1,1%	51	0,0%	0,1	0,0%	0,2	0,0%	100,0%
	ASSIFIT	3	1,1%	51	0,0%	0,1	0,0%	0,2	0,0%	
44	BANCA PROFILO - SAI	2	0,7%	46	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	100,0%
	PROFILO LIFE	2	0,7%	46	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	
45	GRUPPO VENETO BANCA	3	1,1%	9	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	100,0%
	CLARIS VITA SpA	3	1,1%	9	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
TOTALE		285	100,0%	337.562	100,0%	172,7	100,0%	1.230,1	100,0%	100,0%

Fondi pensione aperti

Analisi degli iscritti

Iscritti per sesso

	4° trim. 2002		2° trim. 2002		4° trim. 2001	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini	247.016	73,2%	230.012	73,8%	213.977	74,5%
Donne	90.546	26,8%	81.509	26,2%	73.124	25,5%
TOTALE	337.562	100,0%	311.521	100,0%	287.101	100,0%

Iscritti per età

	4° trim. 2002		2° trim. 2002		4° trim. 2001	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
< 30 anni	34.012	10,1%	33.310	10,7%	29.935	10,4%
30 - 39 anni	111.295	33,0%	104.295	33,5%	96.079	33,5%
40 - 49 anni	113.814	33,7%	104.539	33,6%	96.675	33,7%
50 - 59 anni	66.736	19,8%	59.493	19,1%	55.369	19,3%
oltre 59 anni	11.705	3,5%	9.884	3,2%	9.043	3,1%
TOTALE	337.562	100,0%	311.521	100,0%	287.101	100,0%

Iscritti per area geografica

	4° trim. 2002		2° trim. 2002		4° trim. 2001	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Nord Ovest	107.951	32,0%	98.512	31,6%	93.112	32,4%
Nord Est	64.273	19,0%	58.576	18,8%	52.698	18,4%
Centro	87.578	25,9%	80.529	25,9%	73.909	25,7%
Sud	62.240	18,4%	59.366	19,1%	54.418	19,0%
Isole	15.520	4,6%	14.538	4,7%	12.964	4,5%
TOTALE	337.562	100,0%	311.521	100,0%	287.101	100,0%

Iscritti per categoria professionale

	4° trim. 2002		2° trim. 2002		4° trim. 2001	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Lavoratori dipendenti	60.264	17,9%	53.840	17,3%	47.198	16,4%
Coltivatori diretti	4.106	1,2%	4.008	1,3%	3.707	1,3%
Artigiani	47.457	14,1%	42.891	13,8%	40.087	14,0%
Commercianti	52.241	15,5%	48.717	15,6%	46.129	16,1%
Collab. coordinati e continuativi	3.433	1,0%	3.384	1,1%	3.118	1,1%
Soci di coop. produz. e lavoro	1.111	0,3%	854	0,3%	758	0,3%
Liberi professionisti	97.610	28,9%	91.546	29,4%	85.381	29,7%
Altri / Non disponibile	71.340	21,1%	66.281	21,3%	60.723	21,2%
TOTALE	337.562	100,0%	311.521	100,0%	287.101	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	6.864	30,5%	25.648	32,3%	25.258	30,1%	11.746	22,9%	1.637	16,5%
BILANCIATI AZIONARI	4.340	19,3%	15.110	19,0%	14.107	16,8%	6.828	13,3%	1.070	10,8%
BILANCIATI	7.114	31,6%	25.403	32,0%	28.308	33,7%	17.210	33,6%	2.782	28,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	3.048	13,5%	9.626	12,1%	12.319	14,7%	11.163	21,8%	2.756	27,8%
OBBLIGAZIONARI	651	2,9%	2.010	2,5%	2.267	2,7%	2.350	4,6%	968	9,8%
MONETARI	292	1,3%	983	1,2%	1.076	1,3%	1.502	2,9%	596	6,0%
FLESSIBILI	190	0,8%	627	0,8%	662	0,8%	415	0,8%	90	0,9%
TOTALE	22.499	100,0%	79.407	100,0%	83.997	100,0%	51.214	100,0%	9.899	100,0%
Donne										
AZIONARI	3.297	28,6%	9.339	29,3%	7.754	26,0%	2.931	18,9%	247	13,7%
BILANCIATI AZIONARI	1.679	14,6%	5.039	15,8%	4.100	13,8%	1.714	11,0%	171	9,5%
BILANCIATI	3.802	33,0%	10.624	33,3%	10.306	34,6%	5.003	32,2%	469	26,0%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	1.859	16,1%	4.871	15,3%	5.538	18,6%	4.068	26,2%	563	31,2%
OBBLIGAZIONARI	556	4,8%	1.265	4,0%	1.241	4,2%	1.009	6,5%	205	11,4%
MONETARI	236	2,0%	548	1,7%	666	2,2%	670	4,3%	133	7,4%
FLESSIBILI	84	0,7%	202	0,6%	212	0,7%	127	0,8%	18	1,0%
TOTALE	11.513	100,0%	31.888	100,0%	29.817	100,0%	15.522	100,0%	1.806	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	10.161	29,9%	34.987	31,4%	33.012	29,0%	14.677	22,0%	1.884	16,1%
BILANCIATI AZIONARI	6.019	17,7%	20.149	18,1%	18.207	16,0%	8.542	12,8%	1.241	10,6%
BILANCIATI	10.916	32,1%	36.027	32,4%	38.614	33,9%	22.213	33,3%	3.251	27,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	4.907	14,4%	14.497	13,0%	17.857	15,7%	15.231	22,8%	3.319	28,4%
OBBLIGAZIONARI	1.207	3,5%	3.275	2,9%	3.508	3,1%	3.359	5,0%	1.173	10,0%
MONETARI	528	1,6%	1.531	1,4%	1.742	1,5%	2.172	3,3%	729	6,2%
FLESSIBILI	274	0,8%	829	0,7%	874	0,8%	542	0,8%	108	0,9%
TOTALE	34.012	100,0%	111.295	100,0%	113.814	100,0%	66.736	100,0%	11.705	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	25.765	33,1%	16.827	36,6%	15.448	24,4%	10.175	21,2%	2.938	24,2%
BILANCIATI AZIONARI	8.962	11,5%	7.362	16,0%	15.442	24,4%	6.688	14,0%	3.001	24,7%
BILANCIATI	26.322	33,8%	12.807	27,9%	18.648	29,5%	19.630	41,0%	3.410	28,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	12.093	15,5%	6.275	13,7%	9.278	14,7%	9.294	19,4%	1.972	16,2%
OBBLIGAZIONARI	2.951	3,8%	1.369	3,0%	2.385	3,8%	914	1,9%	627	5,2%
MONETARI	1.524	2,0%	1.082	2,4%	746	1,2%	966	2,0%	131	1,1%
FLESSIBILI	166	0,2%	192	0,4%	1.289	2,0%	263	0,5%	74	0,6%
TOTALE	77.783	100,0%	45.914	100,0%	63.236	100,0%	47.930	100,0%	12.153	100,0%
Donne										
AZIONARI	8.387	27,8%	6.368	34,7%	5.125	21,1%	2.912	20,3%	776	23,0%
BILANCIATI AZIONARI	2.846	9,4%	2.363	12,9%	5.253	21,6%	1.467	10,3%	774	23,0%
BILANCIATI	10.448	34,6%	5.382	29,3%	7.387	30,3%	6.100	42,6%	887	26,3%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	5.816	19,3%	2.988	16,3%	4.397	18,1%	3.055	21,3%	643	19,1%
OBBLIGAZIONARI	1.777	5,9%	673	3,7%	1.293	5,3%	316	2,2%	217	6,4%
MONETARI	839	2,8%	537	2,9%	419	1,7%	409	2,9%	49	1,5%
FLESSIBILI	55	0,2%	48	0,3%	468	1,9%	51	0,4%	21	0,6%
TOTALE	30.168	100,0%	18.359	100,0%	24.342	100,0%	14.310	100,0%	3.367	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	34.152	31,6%	23.195	36,1%	20.573	23,5%	13.087	21,0%	3.714	23,9%
BILANCIATI AZIONARI	11.808	10,9%	9.725	15,1%	20.695	23,6%	8.155	13,1%	3.775	24,3%
BILANCIATI	36.770	34,1%	18.189	28,3%	26.035	29,7%	25.730	41,3%	4.297	27,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	17.909	16,6%	9.263	14,4%	13.675	15,6%	12.349	19,8%	2.615	16,8%
OBBLIGAZIONARI	4.728	4,4%	2.042	3,2%	3.678	4,2%	1.230	2,0%	844	5,4%
MONETARI	2.363	2,2%	1.619	2,5%	1.165	1,3%	1.375	2,2%	180	1,2%
FLESSIBILI	221	0,2%	240	0,4%	1.757	2,0%	314	0,5%	95	0,6%
TOTALE	107.951	100,0%	64.273	100,0%	87.578	100,0%	62.240	100,0%	15.520	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.