

COMUNICATO STAMPA

dati sui fondi pensione 2° trimestre 2003

Fondi Pensione aperti: oltre 350.000 gli iscritti, il patrimonio supera i 1.400 milioni di euro. SGR prime tra gli istitutori. Donne sempre più numerose. Nel Nord-Ovest il maggior numero di iscritti.

Continuano a crescere i fondi pensione aperti che, nel secondo trimestre 2003, hanno raggiunto i **350.356 iscritti** e i **1.428 milioni di euro di attivo netto**. Le **Società di Gestione del Risparmio** occupano ancora la vetta della classifica degli istitutori con i loro 106.995 iscritti. Al secondo posto le **Società di Intermediazione Immobiliare** (104.098 iscritti) seguite da **Imprese di Assicurazione** (72.548 iscritti) e **Banche** (66.715 iscritti).

Il numero delle donne iscritte ai fondi pensione si avvicina sempre più a quota 100.000. A fine giugno le iscritte erano 94.976, il numero degli uomini si è attestato invece a 254.209 iscritti.

Continua a crescere il peso dei contributi dei lavoratori dipendenti sul totale dei flussi di entrata (dal 29,5% del primo trimestre al 34,7% di fine giugno). I contributi dei lavoratori autonomi si attestano invece al 50,6%.

Le fasce d'età più rappresentate sono quelle dai **40 ai 49 anni** (33,7% del totale iscritti) e dai **30 ai 39 anni** (32,3%). Gli iscritti con un'età compresa tra i **50 e i 59 anni** sono il 20,3%. I giovani **sotto i 30 anni** sono il 9,6% del totale iscritti, gli **over 59** rappresentano invece il 3,8%.

In tutte le fasce d'età, le donne si dimostrano generalmente più "prudenti" degli uomini prediligendo la categoria dei bilanciati. Tra gli uomini invece il quadro si presenta meno omogeneo: gli under 30 e quelli compresi tra i 30 e i 39 anni prediligono la categoria azionaria, le altre fasce d'età investono invece prevalentemente nel comparto bilanciato.

Dal punto di vista della distribuzione geografica è il **Nord-Ovest** l'area in cui risiede la maggior parte degli iscritti (31,2%). Seguono il **Centro** (26,7%), il **Nord-Est** (18,8%), il **Sud** (18,4%) e le **Isole** (4,6%).

Gli iscritti del Nord-Est si confermano, anche nel secondo trimestre del 2003, come i più "aggressivi" dato che il 35,3% degli uomini e il 32,8% delle donne che abitano in quest'area del Paese preferiscono i comparti azionari.

Rispetto al primo trimestre 2003, i dati relativi alla ripartizione degli investimenti in base all'area geografica evidenziano la diminuzione del peso del **mercato italiano** (da 35,1% a 33,8%) e la crescita del peso del **mercato USA** (da 21,1% a 22,5%), di quello degli **altri Paesi UE** (da 24,9% a 27,1%) e del **Giappone** (da 2,8% a 3,0%).

Il peso degli **OICR** sul totale degli investimenti è pari al 35,2%. Al 30 giugno i fondi pensione aperti investivano per il **47,8% in titoli e OICR azionari** e per il **42,7% in titoli e OICR obbligazionari**.

L'evoluzione di fondi pensione e la riforma previdenziale saranno al centro dei lavori del **Forum del Risparmio Gestito 2003** organizzato da Assogestioni, che si svolgerà a Milano il prossimo **23 ottobre** presso la sede storica di Borsa Italiana a Palazzo Mezzanotte. All'evento, che sarà dedicato anche alla valorizzazione della media impresa italiana attraverso la quotazione in borsa, parteciperanno illustri esponenti dell'imprenditoria, della finanza, della politica, delle istituzioni, delle accademie e della stampa. L'edizione 2003 si svolgerà sotto il patrocinio del **Parlamento Europeo** (Ufficio per l'Italia), della **Regione Lombardia** e del **Comune di Milano**. Per informazioni: www.assogestioni.it.

Milano, 25 settembre 2003

Assogestioni

ASSOGESTIONI

Fondi pensione aperti - 2° trim. 2003

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	54	17,9%	96.061	27,4%	19,3	26,3%	400,3	28,0%
BILANCIATI AZIONARI	23	7,6%	54.943	15,7%	8,7	11,8%	190,2	13,3%
BILANCIATI	68	22,6%	112.802	32,2%	18,6	25,3%	442,2	31,0%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	77	25,6%	60.352	17,2%	14,4	19,6%	274,0	19,2%
OBBLIGAZIONARI	50	16,6%	15.410	4,4%	8,3	11,3%	61,3	4,3%
MONETARI	26	8,6%	8.139	2,3%	3,5	4,8%	50,8	3,6%
FLESSIBILI	3	1,0%	2.649	0,8%	0,6	0,8%	9,2	0,6%
TOTALE	301	100,0%	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	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	92	30,6%	106.995	30,5%	22,4	30,5%	512,3	35,9%
Impresa di assicurazione	158	52,5%	72.548	20,7%	19,8	26,9%	348,8	24,4%
Banca	11	3,7%	66.715	19,0%	10,3	14,0%	173,7	12,2%
Società di Intermediazione Mobiliare	40	13,3%	104.098	29,7%	21,0	28,6%	393,1	27,5%
TOTALE	301	100,0%	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	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	226	75,1%	47.029	13,4%	18,8	25,6%	325,5	22,8%
Tra 1.001 e 3.000	50	16,6%	89.701	25,6%	19,5	26,5%	347,6	24,3%
Tra 3.001 e 6.000	11	3,7%	47.752	13,6%	9,4	12,8%	158,0	11,1%
Tra 6.001 e 10.000	8	2,7%	61.216	17,5%	10,9	14,8%	259,5	18,2%
Superiore a 10.000	6	2,0%	104.658	29,9%	14,9	20,3%	337,4	23,6%
TOTALE	301	100,0%	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	100,0%

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

	Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
AZIONARI						
2° trim. 2003	96.061	27,4%	19,3	26,3%	400,3	28,0%
1° trim. 2003	95.545	27,7%	32,2	30,1%	349,5	27,3%
4° trim. 2002	94.715	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%
BILANCIATI AZIONARI						
2° trim. 2003	54.943	15,7%	8,7	11,8%	190,2	13,3%
1° trim. 2003	54.958	15,9%	14,1	13,2%	169,4	13,2%
4° trim. 2002	54.172	16,0%	20,0	11,6%	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%
BILANCIATI						
2° trim. 2003	112.802	32,2%	18,6	25,3%	442,2	31,0%
1° trim. 2003	111.806	32,4%	28,5	26,6%	402,0	31,4%
4° trim. 2002	110.994	32,9%	51,6	29,8%	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%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
2° trim. 2003	60.352	17,2%	14,4	19,6%	274,0	19,2%
1° trim. 2003	58.397	16,9%	18,7	17,5%	251,5	19,7%
4° trim. 2002	55.917	16,6%	30,4	17,6%	237,2	19,3%
3° trim. 2002	50.190	15,7%	12,6	17,0%	202,1	19,5%
2° trim. 2002	47.511	15,3%	17,4	21,9%	187,8	18,1%
OBBLIGAZIONARI						
2° trim. 2003	15.410	4,4%	8,3	11,3%	61,3	4,3%
1° trim. 2003	13.741	4,0%	6,8	6,3%	52,0	4,1%
4° trim. 2002	12.459	3,7%	8,4	4,8%	44,6	3,6%
3° trim. 2002	9.216	2,9%	6,6	8,9%	35,6	3,4%
2° trim. 2002	8.507	2,7%	3,4	4,3%	31,3	3,0%
MONETARI						
2° trim. 2003	8.139	2,3%	3,5	4,8%	50,8	3,6%
1° trim. 2003	7.517	2,2%	5,8	5,4%	46,3	3,6%
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%
FLESSIBILI						
2° trim. 2003	2.649	0,8%	0,6	0,8%	9,2	0,6%
1° trim. 2003	2.644	0,8%	0,9	0,8%	8,1	0,6%
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%
TOTALE						
2° trim. 2003	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	100,0%
1° trim. 2003	344.608	100,0%	107,1	100,0%	1.278,9	100,0%
4° trim. 2002	337.586	100,0%	172,8	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%

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

	Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Società di Gestione del Risparmio						
2° trim. 2003	106.995	30,5%	22,4	30,5%	512,3	35,9%
1° trim. 2003	105.623	30,7%	38,3	35,8%	456,3	35,7%
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%
Impresa di assicurazione						
2° trim. 2003	72.548	20,7%	19,8	26,9%	348,8	24,4%
1° trim. 2003	71.195	20,7%	33,0	30,8%	311,3	24,3%
4° trim. 2002	68.332	20,2%	37,6	21,7%	285,8	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%
Banca						
2° trim. 2003	66.715	19,0%	10,3	14,0%	173,7	12,2%
1° trim. 2003	65.126	18,9%	10,8	10,1%	155,7	12,2%
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%
Società di Intermediazione Mobiliare						
2° trim. 2003	104.098	29,7%	21,0	28,6%	393,1	27,5%
1° trim. 2003	102.664	29,8%	25,0	23,3%	355,6	27,8%
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%
TOTALE						
2° trim. 2003	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	100,0%
1° trim. 2003	344.608	100,0%	107,1	100,0%	1.278,9	100,0%
4° trim. 2002	337.586	100,0%	172,8	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%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	2° trim. 2003		2° trim. 2002		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	76,0	85,2%	70,6	78,3%	433,9	89,4%
Lavoratori dipendenti	30,9	34,7%	26,6	29,5%	143,3	29,5%
- di cui a carico del lavoratore	7,7	8,7%	6,7	7,5%	34,1	7,0%
- di cui a carico del datore di lavoro	11,9	13,3%	10,5	11,6%	50,7	10,5%
- di cui da quote TFR	11,3	12,7%	9,4	10,4%	58,5	12,1%
Lavoratori autonomi	45,1	50,6%	44,0	48,7%	290,6	59,9%
Trasferimenti	13,2	14,8%	19,6	21,7%	51,2	10,6%
da altri comparti	5,7	6,4%	2,3	2,6%	18,0	3,7%
da altri fondi pensione	7,5	8,4%	17,3	19,1%	33,2	6,8%
ADESIONI	89,2	100,0%	90,2	100,0%	485,1	100,0%
Anticipazioni	1,0	6,6%	2,8	26,1%	5,9	10,3%
Prestazioni pensionistiche in capitale	0,7	4,6%	0,8	7,5%	2,3	4,1%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Riscatti	5,6	35,9%	3,7	34,4%	21,0	36,5%
Premi per prestazioni accessorie	0,7	4,7%	0,0	0,3%	1,1	2,0%
Trasferimenti	7,6	48,2%	3,4	31,8%	27,1	47,2%
ad altri comparti	5,7	36,2%	2,3	21,9%	17,9	31,1%
ad altri fondi pensione	1,9	12,0%	1,1	9,9%	9,3	16,1%
EROGAZIONI E RISCATTI	15,7	100,0%	10,7	100,0%	57,4	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	73,4		79,5		427,7	

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	23,3	5,8%	12,6	3,1%	35,9	9,0%	200,7	50,1%	108,8	27,2%	309,5	77,3%	-12,0	-3,0%	66,9	16,7%	400,3	100%	132,5	33,1%
BILANCIATI AZIONARI	33,4	17,6%	24,9	13,1%	58,3	30,6%	48,7	25,6%	70,2	36,9%	118,9	62,5%	8,5	4,5%	4,5	2,4%	190,2	100%	99,2	52,2%
BILANCIATI	161,7	36,6%	46,4	10,5%	208,1	47,1%	114,8	26,0%	89,6	20,3%	204,4	46,2%	6,2	1,4%	23,6	5,3%	442,2	100%	141,0	31,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	153,8	56,1%	57,2	20,9%	210,9	77,0%	21,9	8,0%	24,0	8,8%	45,9	16,7%	3,7	1,4%	13,5	4,9%	274,0	100%	87,2	31,8%
OBBLIGAZIONARI	27,3	44,6%	23,3	38,0%	50,6	82,5%	0,0	0,0%	0,1	0,2%	0,1	0,2%	1,9	3,1%	8,7	14,2%	61,3	100%	29,2	47,6%
MONETARI	36,3	71,4%	6,3	12,3%	42,5	83,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,6	1,1%	7,7	15,2%	50,8	100%	13,2	25,9%
FLESSIBILI	3,7	40,1%	0,1	0,8%	3,7	40,9%	4,2	45,8%	0,0	0,0%	4,2	45,8%	0,2	2,2%	1,0	11,1%	9,2	100%	0,6	6,8%
TOTALE	439,4	30,8%	170,6	12,0%	610,0	42,7%	390,2	27,3%	292,7	20,5%	682,9	47,8%	9,1	0,6%	125,9	8,8%	1.428,0	100%	502,9	35,2%

Fondi pensione aperti
Ripartizione degli investimenti
Evoluzione trimestrale per area geografica

	Totale		Titoli di debito		Titoli di capitale	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Italia						
2° trim. 2003	482,9	33,8%	396,7	27,8%	86,2	6,0%
1° trim. 2003	449,5	35,1%	378,9	29,6%	70,6	5,5%
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%
Altri paesi UE						
2° trim. 2003	387,0	27,1%	183,9	12,9%	203,1	14,2%
1° trim. 2003	318,1	24,9%	158,0	12,4%	160,2	12,5%
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%
Stati Uniti						
2° trim. 2003	321,5	22,5%	34,0	2,4%	287,6	20,1%
1° trim. 2003	269,8	21,1%	36,5	2,9%	233,3	18,2%
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%
Giappone						
2° trim. 2003	42,2	3,0%	3,7	0,3%	38,5	2,7%
1° trim. 2003	35,7	2,8%	2,6	0,2%	33,1	2,6%
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%
Altri paesi OCSE						
2° trim. 2003	44,5	3,1%	7,5	0,5%	36,9	2,6%
1° trim. 2003	35,1	2,7%	5,9	0,5%	29,1	2,3%
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%
Paesi non OCSE						
2° trim. 2003	13,3	0,9%	1,7	0,1%	11,6	0,8%
1° trim. 2003	10,3	0,8%	1,2	0,1%	9,1	0,7%
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%
Altro non ripartito						
2° trim. 2003	136,4	9,6%	-	-	-	-
1° trim. 2003	160,4	12,5%	-	-	-	-
4° trim. 2002	191,6	15,6%	-	-	-	-
3° trim. 2002	125,0	12,1%	-	-	-	-
2° trim. 2002	95,2	9,2%	-	-	-	-
Attivo Netto						
2° trim. 2003	1.428,0	100,0%	-	-	-	-
1° trim. 2003	1.278,9	100,0%	-	-	-	-
4° trim. 2002	1.230,1	100,0%	-	-	-	-
3° trim. 2002	1.034,5	100,0%	-	-	-	-
2° trim. 2002	1.037,5	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	BANCA INTESA - GENERALI	37	12,3%	103.739	29,6%	20,9	28,5%	391,3	27,4%	27,4%
	INTESA PREVIDENZA SIM SPA	37	12,3%	103.739	29,6%	20,9	28,5%	391,3	27,4%	
2	ARCA	16	5,3%	57.367	16,4%	8,4	11,4%	251,5	17,6%	45,0%
	ARCA SGR	16	5,3%	57.367	16,4%	8,4	11,4%	251,5	17,6%	
3	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	10	3,3%	56.979	16,3%	7,2	9,8%	150,5	10,5%	55,6%
	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	4	1,3%	49.879	14,2%	6,5	8,9%	136,2	9,5%	
	TICINO VITA SPA	5	1,7%	6.972	2,0%	0,6	0,9%	13,9	1,0%	
	MONTEPASCHI VITA SPA	1	0,3%	128	0,0%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	
4	SANPAOLO - IMI	29	9,6%	28.053	8,0%	6,4	8,7%	146,2	10,2%	65,8%
	BANCA FIDEURAM	5	1,7%	12.140	3,5%	3,1	4,3%	82,4	5,8%	
	FIDEURAM FONDI SGR	5	1,7%	12.140	3,5%	3,1	4,3%	82,4	5,8%	
	EPTACONSORS	20	6,6%	11.861	3,4%	2,1	2,9%	38,7	2,7%	
	EPTAFUND SGR	20	6,6%	11.861	3,4%	2,1	2,9%	38,7	2,7%	
	SANPAOLO WM	4	1,3%	4.052	1,2%	1,2	1,6%	25,1	1,8%	
	SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,3%	4.052	1,2%	1,2	1,6%	25,1	1,8%	
5	RAS	12	4,0%	13.165	3,8%	3,8	5,2%	65,5	4,6%	70,4%
	RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' SPA	8	2,7%	8.766	2,5%	2,5	3,3%	45,8	3,2%	
	DUERREVITA SPA	4	1,3%	4.399	1,3%	1,4	1,8%	19,7	1,4%	
6	LE ASSICURAZIONI GENERALI	13	4,3%	8.995	2,6%	5,1	7,0%	64,4	4,5%	74,9%
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	6	2,0%	5.451	1,6%	4,7	6,3%	35,5	2,5%	
	INA	4	1,3%	1.559	0,4%	0,5	0,7%	26,2	1,8%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	1.985	0,6%	0,0	0,0%	2,7	0,2%	
7	GRUPPO FONDARIA - SAI	15	5,0%	9.490	2,7%	2,3	3,2%	58,7	4,1%	79,0%
	LA FONDARIA	9	3,0%	7.162	2,0%	1,9	2,6%	46,8	3,3%	
	SAI - SOCIETA' ASS. INDUSTRIALE	6	2,0%	2.328	0,7%	0,4	0,6%	11,9	0,8%	
8	UNIPOL	13	4,3%	7.140	2,0%	2,8	3,8%	42,7	3,0%	82,0%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL SPA	13	4,3%	7.140	2,0%	2,8	3,8%	42,7	3,0%	
9	BANCA CARIGE	3	1,0%	12.530	3,6%	2,9	3,9%	33,6	2,4%	84,3%
	BANCA CARIGE SPA	3	1,0%	12.530	3,6%	2,9	3,9%	33,6	2,4%	
10	FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA	5	1,7%	5.645	1,6%	1,8	2,4%	21,4	1,5%	85,8%
	FINECO ASSET MANAGEMENT SpA SGR	5	1,7%	5.645	1,6%	1,8	2,4%	21,4	1,5%	
11	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,7%	3.086	0,9%	0,8	1,1%	20,2	1,4%	87,3%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA SPA	5	1,7%	2.260	0,6%	0,7	1,0%	15,4	1,1%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	826	0,2%	0,1	0,1%	4,8	0,3%	
12	BANCA SELLA	5	1,7%	3.207	0,9%	1,2	1,7%	16,7	1,2%	88,4%
	GESTNORD FONDI SGR	5	1,7%	3.207	0,9%	1,2	1,7%	16,7	1,2%	
13	CREDIT AGRICOLE	5	1,7%	1.157	0,3%	0,6	0,8%	16,6	1,2%	89,6%
	CREDIT AGRICOLE AM SGR	5	1,7%	1.157	0,3%	0,6	0,8%	16,6	1,2%	
14	ITAS ASSICURAZIONI	5	1,7%	6.715	1,9%	0,7	1,0%	15,8	1,1%	90,7%
	ITAS VITA SPA	5	1,7%	6.715	1,9%	0,7	1,0%	15,8	1,1%	
15	GRUPPO MEDIOLANUM	6	2,0%	1.269	0,4%	0,5	0,7%	15,3	1,1%	91,8%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	3	1,0%	784	0,2%	0,4	0,6%	12,8	0,9%	
	MEDIOLANUM VITA SPA	3	1,0%	485	0,1%	0,1	0,1%	2,6	0,2%	
16	LLOYD	4	1,3%	5.611	1,6%	0,5	0,7%	12,2	0,9%	92,6%
	LLOYD ADRIATICO SPA	4	1,3%	5.611	1,6%	0,5	0,7%	12,2	0,9%	
17	CREDITO EMILIANO	4	1,3%	4.046	1,2%	0,3	0,5%	10,6	0,7%	93,4%
	AZURITALIA VITA SPA	4	1,3%	4.046	1,2%	0,3	0,5%	10,6	0,7%	
18	ICCREA	4	1,3%	2.692	0,8%	0,3	0,5%	10,6	0,7%	94,1%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,3%	2.692	0,8%	0,3	0,5%	10,6	0,7%	
19	BANCA POPOLARE DI MILANO	4	1,3%	3.840	1,1%	1,1	1,4%	10,6	0,7%	94,8%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	4	1,3%	3.840	1,1%	1,1	1,4%	10,6	0,7%	
20	REALE MUTUA	4	1,3%	1.171	0,3%	0,7	0,9%	10,5	0,7%	95,6%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,3%	1.171	0,3%	0,7	0,9%	10,5	0,7%	
21	BANCA POPOLARE DI LODI	5	1,7%	1.175	0,3%	1,3	1,8%	7,2	0,5%	96,1%
	BIPIELLE FONDICRI SGR	5	1,7%	1.175	0,3%	1,3	1,8%	7,2	0,5%	

(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	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	8	2,7%	1.217	0,3%	0,4	0,5%	6,9	0,5%	96,6%
	ALETTI GESTIELLE SGR SpA	8	2,7%	1.217	0,3%	0,4	0,5%	6,9	0,5%	
23	AXA	4	1,3%	715	0,2%	0,2	0,2%	6,5	0,5%	97,0%
	AXA ASSICURAZIONI SPA	4	1,3%	715	0,2%	0,2	0,2%	6,5	0,5%	
24	GRUPPO AZIMUT	3	1,0%	1.078	0,3%	0,1	0,2%	5,9	0,4%	97,4%
	AZIMUT SGR	3	1,0%	1.078	0,3%	0,1	0,2%	5,9	0,4%	
25	CREDIT SUISSE	4	1,3%	479	0,1%	0,1	0,2%	5,2	0,4%	97,8%
	WINTERTHUR VITA SPA	4	1,3%	479	0,1%	0,1	0,2%	5,2	0,4%	
26	SYMPHONIA	2	0,7%	526	0,2%	0,2	0,3%	4,1	0,3%	98,1%
	SYMPHONIA SGR	2	0,7%	526	0,2%	0,2	0,3%	4,1	0,3%	
27	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	4	1,3%	4.306	1,2%	0,9	1,2%	3,9	0,3%	98,4%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA	4	1,3%	4.306	1,2%	0,9	1,2%	3,9	0,3%	
28	UNICREDITO ITALIANO	6	2,0%	613	0,2%	0,2	0,3%	3,7	0,3%	98,6%
	CREDIT RAS PREVIDENZA SIM	3	1,0%	359	0,1%	0,1	0,1%	1,9	0,1%	
	UNICREDIT FONDI SGRpA	3	1,0%	254	0,1%	0,1	0,1%	1,8	0,1%	
29	GROUPAMA-GAN	3	1,0%	1.000	0,3%	0,1	0,2%	3,3	0,2%	98,9%
	GAN ITALIA VITA SPA	3	1,0%	1.000	0,3%	0,1	0,2%	3,3	0,2%	
30	SAI - CARIPRPC	3	1,0%	958	0,3%	0,2	0,2%	2,7	0,2%	99,1%
	PO VITA	3	1,0%	958	0,3%	0,2	0,2%	2,7	0,2%	
31	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,3%	298	0,1%	0,1	0,2%	2,6	0,2%	99,2%
	UNIONVITA SPA	4	1,3%	298	0,1%	0,1	0,2%	2,6	0,2%	
32	TORO	3	1,0%	346	0,1%	0,1	0,1%	2,0	0,1%	99,4%
	TORO ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	346	0,1%	0,1	0,1%	2,0	0,1%	
33	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	8	2,7%	236	0,1%	0,1	0,1%	1,7	0,1%	99,5%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	5	1,7%	195	0,1%	0,1	0,1%	1,4	0,1%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA SPA	3	1,0%	41	0,0%	0,0	0,0%	0,3	0,0%	
34	VITTORIA ASSICURAZIONE	3	1,0%	240	0,1%	0,1	0,2%	1,5	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	240	0,1%	0,1	0,2%	1,5	0,1%	
35	HDI di HANNOVER	3	1,0%	101	0,0%	0,4	0,6%	1,3	0,1%	99,7%
	HDI ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	101	0,0%	0,4	0,6%	1,3	0,1%	
36	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	3	1,0%	273	0,1%	0,2	0,3%	1,2	0,1%	99,8%
	BIM VITA SPA	3	1,0%	273	0,1%	0,2	0,3%	1,2	0,1%	
37	BPN - SAI	3	1,0%	293	0,1%	0,2	0,2%	1,1	0,1%	99,8%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	293	0,1%	0,2	0,2%	1,1	0,1%	
38	BNP Paribas AM	5	1,7%	113	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,1%	99,9%
	CARDIF ASSICURAZIONI SPA	5	1,7%	113	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,1%	
39	HELVETIA PATRIA	3	1,0%	152	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,0%	99,9%
	HELVETIA VITA SPA	3	1,0%	152	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,0%	
40	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	196	0,1%	0,0	0,1%	0,4	0,0%	100,0%
	NATIONALE SUISSE	3	1,0%	196	0,1%	0,0	0,1%	0,4	0,0%	
41	ASSIFIT	3	1,0%	56	0,0%	0,0	0,0%	0,2	0,0%	100,0%
	ASSIFIT SPA	3	1,0%	56	0,0%	0,0	0,0%	0,2	0,0%	
42	BANCA PROFILO - SAI	2	0,7%	50	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	100,0%
	PROFILO LIFE	2	0,7%	50	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	
43	GRUPPO AVIVA	11	3,7%	27	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	100,0%
	COMMERCIAL UNION LIFE SPA	4	1,3%	10	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
	COMMERCIAL UNION PREVIDENZA SPA	3	1,0%	7	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
	COMMERCIAL UNION VITA SPA	4	1,3%	10	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
44	GRUPPO VENETO BANCA	3	1,0%	11	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	100,0%
	CLARIS VITA SpA	3	1,0%	11	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	
TOTALE		301	100,0%	350.356	100,0%	73,4	100,0%	1.428,0	100,0%	100,0%

Fondi pensione aperti

Analisi degli iscritti

Iscritti per sesso

	2° trim. 2003		4° trim. 2002		2° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini	254.209	72,6%	247.033	73,2%	230.012	73,8%
Donne	94.976	27,1%	90.553	26,8%	81.509	26,2%
Non disponibile	1.171	0,3%				
TOTALE	350.356	100,0%	337.586	100,0%	311.521	100,0%

Iscritti per età

	2° trim. 2003		4° trim. 2002		2° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
< 30 anni	33.500	9,6%	34.014	10,1%	33.310	10,7%
30 - 39 anni	113.239	32,3%	111.298	33,0%	104.295	33,5%
40 - 49 anni	118.202	33,7%	113.828	33,7%	104.539	33,6%
50 - 59 anni	71.064	20,3%	66.740	19,8%	59.493	19,1%
oltre 59 anni	13.180	3,8%	11.706	3,5%	9.884	3,2%
Non disponibile	1.171	0,3%				
TOTALE	350.356	100,0%	337.586	100,0%	311.521	100,0%

Iscritti per area geografica

	2° trim. 2003		4° trim. 2002		2° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Nord Ovest	109.205	31,2%	107.957	32,0%	98.512	31,6%
Nord Est	65.749	18,8%	64.273	19,0%	58.576	18,8%
Centro	93.632	26,7%	87.589	25,9%	80.529	25,9%
Sud	64.479	18,4%	62.247	18,4%	59.366	19,1%
Isole	16.120	4,6%	15.520	4,6%	14.538	4,7%
Non disponibile	1.171	0,3%				
TOTALE	350.356	100,0%	337.586	100,0%	311.521	100,0%

Iscritti per tipologia di adesione

	2° trim. 2003		4° trim. 2002		2° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Iscritti per adesioni individuali	306.086	87,4%	296.265	87,8%	273.685	87,9%
Iscritti per adesioni collettive	44.270	12,6%	41.321	12,2%	37.836	12,1%
TOTALE	350.356	100,0%	337.586	100,0%	311.521	100,0%

Iscritti per categoria professionale

	2° trim. 2003		4° trim. 2002		2° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Lavoratori dipendenti	51.787	14,8%	49.650	14,7%	44.472	14,3%
- di cui con versam. a carico datore lavor	44.098	12,6%	41.195	12,2%	37.376	12,0%
Altri aderenti	298.569	85,2%	287.936	85,3%	267.049	85,7%
TOTALE	350.356	100,0%	337.586	100,0%	311.521	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	6.740	30,8%	25.616	31,9%	25.734	29,7%	12.202	22,5%	1.756	15,9%
BILANCIATI AZIONARI	3.965	18,1%	14.923	18,6%	14.361	16,6%	7.090	13,1%	1.166	10,5%
BILANCIATI	6.616	30,2%	25.021	31,2%	28.848	33,3%	18.239	33,6%	3.156	28,5%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	3.290	15,0%	10.336	12,9%	13.070	15,1%	11.894	21,9%	3.117	28,2%
OBBLIGAZIONARI	785	3,6%	2.474	3,1%	2.727	3,1%	2.712	5,0%	1.059	9,6%
MONETARI	369	1,7%	1.231	1,5%	1.313	1,5%	1.700	3,1%	700	6,3%
FLESSIBILI	151	0,7%	614	0,8%	685	0,8%	443	0,8%	106	1,0%
TOTALE	21.916	100,0%	80.215	100,0%	86.738	100,0%	54.280	100,0%	11.060	100,0%
Donne										
AZIONARI	3.235	27,9%	9.528	28,9%	7.899	25,1%	3.084	18,4%	267	12,6%
BILANCIATI AZIONARI	1.579	13,6%	4.973	15,1%	4.230	13,4%	1.804	10,7%	188	8,9%
BILANCIATI	3.623	31,3%	10.597	32,1%	10.694	34,0%	5.379	32,0%	549	25,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	2.109	18,2%	5.400	16,4%	6.041	19,2%	4.406	26,3%	689	32,5%
OBBLIGAZIONARI	645	5,6%	1.608	4,9%	1.576	5,0%	1.192	7,1%	235	11,1%
MONETARI	323	2,8%	707	2,1%	813	2,6%	781	4,7%	172	8,1%
FLESSIBILI	70	0,6%	211	0,6%	211	0,7%	138	0,8%	20	0,9%
TOTALE	11.584	100,0%	33.024	100,0%	31.464	100,0%	16.784	100,0%	2.120	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	9.975	29,8%	35.144	31,0%	33.633	28,5%	15.286	21,5%	2.023	15,3%
BILANCIATI AZIONARI	5.544	16,5%	19.896	17,6%	18.591	15,7%	8.894	12,5%	1.354	10,3%
BILANCIATI	10.239	30,6%	35.618	31,5%	39.542	33,5%	23.618	33,2%	3.705	28,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	5.399	16,1%	15.736	13,9%	19.111	16,2%	16.300	22,9%	3.806	28,9%
OBBLIGAZIONARI	1.430	4,3%	4.082	3,6%	4.303	3,6%	3.904	5,5%	1.294	9,8%
MONETARI	692	2,1%	1.938	1,7%	2.126	1,8%	2.481	3,5%	872	6,6%
FLESSIBILI	221	0,7%	825	0,7%	896	0,8%	581	0,8%	126	1,0%
TOTALE	33.500	100,0%	113.239	100,0%	118.202	100,0%	71.064	100,0%	13.180	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	25.031	32,0%	16.506	35,3%	17.212	25,6%	10.333	20,9%	2.966	23,6%
BILANCIATI AZIONARI	8.744	11,2%	7.511	16,1%	15.440	22,9%	6.755	13,7%	3.055	24,3%
BILANCIATI	26.120	33,4%	12.848	27,5%	19.486	28,9%	19.934	40,3%	3.492	27,8%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	12.761	16,3%	6.822	14,6%	10.104	15,0%	9.931	20,1%	2.089	16,6%
OBBLIGAZIONARI	3.499	4,5%	1.611	3,4%	2.889	4,3%	1.031	2,1%	727	5,8%
MONETARI	1.806	2,3%	1.263	2,7%	937	1,4%	1.158	2,3%	149	1,2%
FLESSIBILI	176	0,2%	194	0,4%	1.291	1,9%	264	0,5%	74	0,6%
TOTALE	78.137	100,0%	46.755	100,0%	67.359	100,0%	49.406	100,0%	12.552	100,0%
Donne										
AZIONARI	8.258	26,6%	6.231	32,8%	5.744	21,9%	2.990	19,8%	790	22,1%
BILANCIATI AZIONARI	2.798	9,0%	2.429	12,8%	5.252	20,0%	1.495	9,9%	800	22,4%
BILANCIATI	10.473	33,7%	5.421	28,5%	7.770	29,6%	6.252	41,5%	926	26,0%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	6.313	20,3%	3.340	17,6%	4.874	18,6%	3.413	22,6%	705	19,8%
OBBLIGAZIONARI	2.134	6,9%	859	4,5%	1.629	6,2%	367	2,4%	267	7,5%
MONETARI	1.035	3,3%	665	3,5%	531	2,0%	506	3,4%	59	1,7%
FLESSIBILI	57	0,2%	49	0,3%	473	1,8%	50	0,3%	21	0,6%
TOTALE	31.068	100,0%	18.994	100,0%	26.273	100,0%	15.073	100,0%	3.568	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	33.289	30,5%	22.737	34,6%	22.956	24,5%	13.323	20,7%	3.756	23,3%
BILANCIATI AZIONARI	11.542	10,6%	9.940	15,1%	20.692	22,1%	8.250	12,8%	3.855	23,9%
BILANCIATI	36.593	33,5%	18.269	27,8%	27.256	29,1%	26.186	40,6%	4.418	27,4%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	19.074	17,5%	10.162	15,5%	14.978	16,0%	13.344	20,7%	2.794	17,3%
OBBLIGAZIONARI	5.633	5,2%	2.470	3,8%	4.518	4,8%	1.398	2,2%	994	6,2%
MONETARI	2.841	2,6%	1.928	2,9%	1.468	1,6%	1.664	2,6%	208	1,3%
FLESSIBILI	233	0,2%	243	0,4%	1.764	1,9%	314	0,5%	95	0,6%
TOTALE	109.205	100,0%	65.749	100,0%	93.632	100,0%	64.479	100,0%	16.120	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.