

COMUNICATO STAMPA

dati sui fondi pensione aperti 3° trimestre 2003

Fondi Pensione aperti: il patrimonio supera la soglia di 1,5 miliardi di euro, in un anno +45,7%. Iscritti a quota 353.494, rispetto allo stesso periodo 2002 un balzo di +10,8%. SGR ancora prime nella classifica degli istitutori.

I fondi pensione aperti confermano, anche nel terzo trimestre 2003, la tendenza alla crescita che si è manifestata nel corso di tutto l'anno. Il **patrimonio** dei fondi pensione ha raggiunto i **1.508 milioni di euro**, mentre gli **iscritti** si sono attestati a quota **353.494**. Rispetto allo stesso periodo del 2002, l'incremento patrimoniale è stato pari al 45,7% mentre, rispetto al secondo trimestre 2003, è stato del 5,6%. La crescita degli iscritti è stata invece pari al 10,8%, sul terzo trimestre 2002, e vicina all'1% sul trimestre precedente.

Le **Società di Gestione del Risparmio** occupano anche nel 3° trimestre il primo posto nella classifica degli istitutori con 107.770 iscritti e 543,6 milioni di euro di patrimonio (pari al 36% del totale). Al secondo posto le **Società di Intermediazione Immobiliare** con 104.598 iscritti e 414,2 milioni di euro di patrimonio (27,5% del totale), seguite da **Imprese di Assicurazione** con 73.280 iscritti e 365,1 milioni di euro (24,2% del patrimonio totale) e **Banche** che chiudono la classifica con 67.846 iscritti e 185,2 milioni di euro di patrimonio (il 12,3% del totale).

I contributi dei lavoratori dipendenti aumentano sempre più il loro peso sul totale dei flussi di entrata (dal 33,6% di fine giugno al 35,9 del terzo trimestre). I contributi dei lavoratori autonomi ammontano invece al 55,5% del totale.

I dati relativi alla ripartizione degli investimenti in base all'area geografica evidenziano dati sostanzialmente in linea con quelli del trimestre precedente: il **mercato italiano** si attesta al 33,9%; gli **altri Paesi UE** al 27%; il **mercato USA** al 22,4%; e il **Giappone** al 3,6%.

Milano, 17 dicembre 2003

Assogestioni

ASSOGESTIONI

Fondi pensione aperti - 3° 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%	96.538	27,3%	19,5	29,1%	427,3	28,3%
BILANCIATI AZIONARI	23	7,6%	54.923	15,5%	9,3	13,9%	201,0	13,3%
BILANCIATI	68	22,6%	113.538	32,1%	20,0	29,8%	465,5	30,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	77	25,6%	61.460	17,4%	11,9	17,7%	286,5	19,0%
OBBLIGAZIONARI	50	16,6%	15.994	4,5%	4,7	7,0%	66,0	4,4%
MONETARI	26	8,6%	8.391	2,4%	1,1	1,6%	52,0	3,4%
FLESSIBILI	3	1,0%	2.650	0,7%	0,5	0,8%	9,8	0,6%
TOTALE	301	100,0%	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	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%	107.770	30,5%	22,8	34,1%	543,6	36,0%
Impresa di assicurazione	158	52,5%	73.280	20,7%	15,8	23,6%	365,1	24,2%
Banca	11	3,7%	67.846	19,2%	10,0	15,0%	185,2	12,3%
Società di Intermediazione Mobiliare	40	13,3%	104.598	29,6%	18,3	27,3%	414,2	27,5%
TOTALE	301	100,0%	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	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	225	74,8%	46.657	13,2%	13,7	20,4%	339,7	22,5%
Tra 1.001 e 3.000	50	16,6%	89.019	25,2%	15,9	23,8%	359,8	23,9%
Tra 3.001 e 6.000	12	4,0%	51.457	14,6%	10,2	15,3%	176,5	11,7%
Tra 6.001 e 10.000	8	2,7%	61.538	17,4%	12,3	18,3%	275,2	18,3%
Superiore a 10.000	6	2,0%	104.823	29,7%	14,9	22,2%	356,7	23,7%
TOTALE	301	100,0%	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	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						
3° trim. 2003	96.538	27,3%	19,5	29,1%	427,3	28,3%
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%
BILANCIATI AZIONARI						
3° trim. 2003	54.923	15,5%	9,3	13,9%	201,0	13,3%
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%
BILANCIATI						
3° trim. 2003	113.538	32,1%	20,0	29,8%	465,5	30,9%
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%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
3° trim. 2003	61.460	17,4%	11,9	17,7%	286,5	19,0%
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%
OBBLIGAZIONARI						
3° trim. 2003	15.994	4,5%	4,7	7,0%	66,0	4,4%
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%
MONETARI						
3° trim. 2003	8.391	2,4%	1,1	1,6%	52,0	3,4%
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%
FLESSIBILI						
3° trim. 2003	2.650	0,7%	0,5	0,8%	9,8	0,6%
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%
TOTALE						
3° trim. 2003	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	100,0%
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%

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

	Iscritti		Raccolta netta		Attivo netto	
	Numero	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Società di Gestione del Risparmio						
3° trim. 2003	107.770	30,5%	22,8	34,1%	543,6	36,0%
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%
Impresa di assicurazione						
3° trim. 2003	73.280	20,7%	15,8	23,6%	365,1	24,2%
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%
Banca						
3° trim. 2003	67.846	19,2%	10,0	15,0%	185,2	12,3%
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%
Società di Intermediazione Mobiliare						
3° trim. 2003	104.598	29,6%	18,3	27,3%	414,2	27,5%
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%
TOTALE						
3° trim. 2003	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	100,0%
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%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	3° trim. 2003		3° trim. 2002		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	75,5	91,4%	71,4	85,8%	438,0	90,4%
Lavoratori dipendenti	29,6	35,9%	27,9	33,6%	145,0	29,9%
- di cui a carico del lavoratore	7,5	9,1%	7,3	8,8%	34,2	7,1%
- di cui a carico del datore di lavoro	11,1	13,4%	10,6	12,7%	51,2	10,6%
- di cui da quote TFR	11,0	13,4%	10,0	12,0%	59,6	12,3%
Lavoratori autonomi	45,8	55,5%	43,5	52,3%	293,0	60,5%
Trasferimenti	7,1	8,6%	11,8	14,2%	46,5	9,6%
da altri comparti	1,6	2,0%	2,1	2,5%	17,6	3,6%
da altri fondi pensione	5,4	6,6%	9,7	11,7%	28,9	6,0%
ADESIONI	82,5	100,0%	83,2	100,0%	484,5	100,0%
Anticipazioni	2,1	13,2%	1,4	15,4%	6,6	10,3%
Prestazioni pensionistiche in capitale	1,6	10,0%	0,5	5,6%	3,4	5,3%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Riscatti	7,9	50,9%	4,3	48,6%	24,6	38,4%
Premi per prestazioni accessorie	0,7	4,5%	0,0	0,2%	1,8	2,8%
Trasferimenti	3,3	21,3%	2,7	30,2%	27,8	43,3%
ad altri comparti	1,6	10,6%	2,1	23,8%	17,4	27,1%
ad altri fondi pensione	1,7	10,8%	0,6	6,4%	10,4	16,1%
EROGAZIONI E RISCATTI	15,6	100,0%	8,8	100,0%	64,2	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	67,0		74,4		420,3	

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 liquidità		Attivo Netto		di cui Oicr	
	Titoli di stato e obbl.		Oicr obbl.		Totale		Azioni		Oicr azionari		Totale									
AZIONARI	27,8	6,5%	11,5	2,7%	39,2	9,2%	206,8	48,4%	117,0	27,4%	323,8	75,8%	5,6	1,3%	58,7	13,7%	427,3	100%	145,1	33,9%
BILANCIATI AZIONARI	36,2	18,0%	25,7	12,8%	61,9	30,8%	50,3	25,0%	73,5	36,6%	123,8	61,6%	7,9	3,9%	7,3	3,6%	201,0	100%	104,8	52,1%
BILANCIATI	177,1	38,0%	45,8	9,8%	222,9	47,9%	117,7	25,3%	93,3	20,0%	211,0	45,3%	15,5	3,3%	16,1	3,5%	465,5	100%	148,7	31,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	162,3	56,7%	59,9	20,9%	222,2	77,6%	21,9	7,7%	24,6	8,6%	46,5	16,2%	3,1	1,1%	14,6	5,1%	286,5	100%	92,2	32,2%
OBBLIGAZIONARI	31,3	47,4%	24,9	37,7%	56,2	85,1%	0,0	0,0%	0,1	0,2%	0,1	0,2%	0,4	0,6%	9,3	14,1%	66,0	100%	32,0	48,5%
MONETARI	40,1	77,2%	6,5	12,6%	46,7	89,7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-1,8	-3,5%	7,2	13,8%	52,0	100%	13,0	25,0%
FLESSIBILI	4,7	48,6%	0,1	1,2%	4,9	49,8%	3,7	37,8%	0,0	0,0%	3,7	37,8%	0,2	2,0%	1,0	10,5%	9,8	100%	0,7	6,7%
TOTALE	479,6	31,8%	174,4	11,6%	654,0	43,4%	400,5	26,6%	308,4	20,5%	708,9	47,0%	30,9	2,0%	114,2	7,6%	1.508,0	100%	536,3	35,6%

Fondi pensione aperti
Ripartizione degli investimenti
Evoluzione trimestrale per area geografica

	Totale		Titoli di debito		Titoli di capitale	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Italia						
3° trim. 2003	511,7	33,9%	428,8	28,4%	82,9	5,5%
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%
Altri paesi UE						
3° trim. 2003	407,3	27,0%	190,1	12,6%	217,2	14,4%
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%
Stati Uniti						
3° trim. 2003	337,8	22,4%	38,5	2,6%	299,3	19,8%
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%
Giappone						
3° trim. 2003	54,2	3,6%	3,8	0,3%	50,3	3,3%
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%
Altri paesi OCSE						
3° trim. 2003	47,4	3,1%	6,5	0,4%	41,0	2,7%
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%
Paesi non OCSE						
3° trim. 2003	16,0	1,1%	2,4	0,2%	13,7	0,9%
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%
Altro non ripartito						
3° trim. 2003	133,6	8,9%	-	-	-	-
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%	-	-	-	-
Attivo Netto						
3° trim. 2003	1.508,0	100,0%	-	-	-	-
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%	-	-	-	-

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%	104.242	29,5%	18,3	27,2%	412,2	27,3%	27,3%
INTESA PREVIDENZA SIM SPA	37	12,3%	104.242	29,5%	18,3	27,2%	412,2	27,3%	
2 ARCA	16	5,3%	58.014	16,4%	9,9	14,8%	266,8	17,7%	45,0%
ARCA SGR	16	5,3%	58.014	16,4%	9,9	14,8%	266,8	17,7%	
3 MONTE DEI PASCHI DI SIENA	10	3,3%	56.899	16,1%	6,3	9,4%	157,5	10,4%	55,5%
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	4	1,3%	49.795	14,1%	5,7	8,4%	142,4	9,4%	
TICINO VITA SPA	5	1,7%	6.976	2,0%	0,6	0,9%	14,7	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%	28.033	7,9%	6,2	9,3%	154,5	10,2%	65,7%
BANCA FIDEURAM	5	1,7%	12.169	3,4%	3,1	4,6%	87,1	5,8%	
FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	5	1,7%	12.169	3,4%	3,1	4,6%	87,1	5,8%	
EPTACONSORS	20	6,6%	11.818	3,3%	1,9	2,8%	40,8	2,7%	
EPTAFUND SGR	20	6,6%	11.818	3,3%	1,9	2,8%	40,8	2,7%	
SANPAOLO WM	4	1,3%	4.046	1,1%	1,3	1,9%	26,6	1,8%	
SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,3%	4.046	1,1%	1,3	1,9%	26,6	1,8%	
5 RAS	12	4,0%	13.185	3,7%	3,6	5,4%	69,2	4,6%	70,3%
RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' SPA	8	2,7%	8.795	2,5%	2,7	4,0%	48,2	3,2%	
DUERREVITA SPA	4	1,3%	4.390	1,2%	0,9	1,4%	21,0	1,4%	
6 LE ASSICURAZIONI GENERALI	13	4,3%	9.020	2,6%	2,4	3,6%	66,7	4,4%	74,7%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	6	2,0%	5.473	1,5%	1,9	2,8%	37,3	2,5%	
INA	4	1,3%	1.559	0,4%	0,5	0,7%	26,6	1,8%	
ALLEANZA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	1.988	0,6%	0,1	0,1%	2,8	0,2%	
7 GRUPPO FONDARIA - SAI	15	5,0%	9.651	2,7%	2,0	3,0%	60,7	4,0%	78,8%
LA FONDARIA	9	3,0%	7.319	2,1%	1,7	2,5%	48,4	3,2%	
SAI - SOCIETA' ASS. INDUSTRIALE	6	2,0%	2.332	0,7%	0,3	0,5%	12,3	0,8%	
8 UNIPOL	13	4,3%	7.155	2,0%	1,7	2,6%	44,4	2,9%	81,7%
COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL SPA	13	4,3%	7.155	2,0%	1,7	2,6%	44,4	2,9%	
9 BANCA CARIGE	3	1,0%	13.140	3,7%	3,4	5,1%	37,8	2,5%	84,2%
BANCA CARIGE SPA	3	1,0%	13.140	3,7%	3,4	5,1%	37,8	2,5%	
10 FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA	5	1,7%	5.662	1,6%	1,6	2,4%	23,2	1,5%	85,7%
FINECO ASSET MANAGEMENT SpA SGR	5	1,7%	5.662	1,6%	1,6	2,4%	23,2	1,5%	
11 ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,7%	3.079	0,9%	1,3	1,9%	21,5	1,4%	87,2%
ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA SPA	5	1,7%	2.260	0,6%	1,2	1,9%	16,7	1,1%	
ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	819	0,2%	0,1	0,1%	4,8	0,3%	
12 BANCA SELLA	5	1,7%	3.213	0,9%	1,0	1,6%	17,7	1,2%	88,3%
GESTNORD FONDI SGR	5	1,7%	3.213	0,9%	1,0	1,6%	17,7	1,2%	
13 CREDIT AGRICOLE	5	1,7%	1.180	0,3%	0,5	0,8%	17,4	1,2%	89,5%
CREDIT AGRICOLE AM SGR	5	1,7%	1.180	0,3%	0,5	0,8%	17,4	1,2%	
14 ITAS ASSICURAZIONI	5	1,7%	7.109	2,0%	0,9	1,4%	16,8	1,1%	90,6%
ITAS VITA SPA	5	1,7%	7.109	2,0%	0,9	1,4%	16,8	1,1%	
15 GRUPPO MEDIOLANUM	6	2,0%	1.273	0,4%	0,4	0,7%	15,9	1,1%	91,7%
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	3	1,0%	783	0,2%	0,4	0,5%	13,2	0,9%	
MEDIOLANUM VITA SPA	3	1,0%	490	0,1%	0,1	0,1%	2,7	0,2%	
16 LLOYD	4	1,3%	5.651	1,6%	0,5	0,7%	12,9	0,9%	92,5%
LLOYD ADRIATICO SPA	4	1,3%	5.651	1,6%	0,5	0,7%	12,9	0,9%	
17 BANCA POPOLARE DI MILANO	4	1,3%	3.895	1,1%	0,8	1,3%	11,6	0,8%	93,3%
BIPIEMME GESTIONI SGR	4	1,3%	3.895	1,1%	0,8	1,3%	11,6	0,8%	
18 ICCREA	4	1,3%	2.731	0,8%	0,6	0,8%	11,1	0,7%	94,0%
AUREO GESTIONI SGR	4	1,3%	2.731	0,8%	0,6	0,8%	11,1	0,7%	
19 CREDITO EMILIANO	4	1,3%	4.046	1,1%	0,3	0,4%	11,0	0,7%	94,8%
AZURITALIA VITA SPA	4	1,3%	4.046	1,1%	0,3	0,4%	11,0	0,7%	
20 REALE MUTUA	4	1,3%	1.178	0,3%	0,3	0,5%	10,9	0,7%	95,5%
SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,3%	1.178	0,3%	0,3	0,5%	10,9	0,7%	
21 BANCA POPOLARE DI LODI	5	1,7%	1.177	0,3%	1,0	1,4%	8,3	0,5%	96,0%
BIPIELLE FONDICRI SGR	5	1,7%	1.177	0,3%	1,0	1,4%	8,3	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%	1.215	0,3%	0,3	0,5%	7,2	0,5%	96,5%
	ALETTI GESTIELLE SGR SpA	8	2,7%	1.215	0,3%	0,3	0,5%	7,2	0,5%	
23	AXA	4	1,3%	722	0,2%	0,4	0,5%	6,8	0,5%	97,0%
	AXA ASSICURAZIONI SPA	4	1,3%	722	0,2%	0,4	0,5%	6,8	0,5%	
24	GRUPPO AZIMUT	3	1,0%	1.088	0,3%	0,2	0,3%	6,3	0,4%	97,4%
	AZIMUT SGR	3	1,0%	1.088	0,3%	0,2	0,3%	6,3	0,4%	
25	CREDIT SUISSE	4	1,3%	480	0,1%	0,1	0,2%	5,3	0,4%	97,7%
	WINTERTHUR VITA SPA	4	1,3%	480	0,1%	0,1	0,2%	5,3	0,4%	
26	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	4	1,3%	4.911	1,4%	1,0	1,5%	4,9	0,3%	98,1%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA	4	1,3%	4.911	1,4%	1,0	1,5%	4,9	0,3%	
27	GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	2	0,7%	527	0,1%	0,2	0,3%	4,4	0,3%	98,3%
	SYMPHONIA SGR	2	0,7%	527	0,1%	0,2	0,3%	4,4	0,3%	
28	UNICREDITO ITALIANO	6	2,0%	608	0,2%	0,1	0,2%	3,8	0,3%	98,6%
	CREDIT RAS PREVIDENZA SIM	3	1,0%	356	0,1%	0,1	0,1%	2,0	0,1%	
	UNICREDIT FONDI SGRpA	3	1,0%	252	0,1%	0,0	0,1%	1,8	0,1%	
29	GROUPAMA-GAN	3	1,0%	1.024	0,3%	0,1	0,2%	3,5	0,2%	98,8%
	GAN ITALIA VITA SPA	3	1,0%	1.024	0,3%	0,1	0,2%	3,5	0,2%	
30	SAI - CARIPRPC	3	1,0%	972	0,3%	0,2	0,3%	2,9	0,2%	99,0%
	PO VITA	3	1,0%	972	0,3%	0,2	0,3%	2,9	0,2%	
31	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,3%	292	0,1%	0,2	0,3%	2,8	0,2%	99,2%
	UNIONVITA SPA	4	1,3%	292	0,1%	0,2	0,3%	2,8	0,2%	
32	TORO	3	1,0%	350	0,1%	0,5	0,8%	2,5	0,2%	99,4%
	TORO ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	350	0,1%	0,5	0,8%	2,5	0,2%	
33	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	8	2,7%	241	0,1%	0,0	0,1%	1,7	0,1%	99,5%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	5	1,7%	200	0,1%	0,0	0,0%	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%	239	0,1%	0,0	0,0%	1,5	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	239	0,1%	0,0	0,0%	1,5	0,1%	
35	HDI di HANNOVER	3	1,0%	103	0,0%	0,1	0,1%	1,4	0,1%	99,7%
	HDI ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	103	0,0%	0,1	0,1%	1,4	0,1%	
36	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	3	1,0%	274	0,1%	0,2	0,3%	1,4	0,1%	99,8%
	BIM VITA SPA	3	1,0%	274	0,1%	0,2	0,3%	1,4	0,1%	
37	BPN - SAI	3	1,0%	297	0,1%	0,1	0,1%	1,2	0,1%	99,8%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	297	0,1%	0,1	0,1%	1,2	0,1%	
38	BNP Paribas AM	5	1,7%	113	0,0%	0,0	0,0%	0,8	0,0%	99,9%
	CARDIF ASSICURAZIONI SPA	5	1,7%	113	0,0%	0,0	0,0%	0,8	0,0%	
39	HELVETIA PATRIA	3	1,0%	153	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,0%	99,9%
	HELVETIA VITA SPA	3	1,0%	153	0,0%	0,0	0,0%	0,7	0,0%	
40	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	203	0,1%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	100,0%
	NATIONALE SUISSE	3	1,0%	203	0,1%	0,0	0,0%	0,4	0,0%	
41	ASSIFIT	3	1,0%	57	0,0%	0,0	0,0%	0,2	0,0%	100,0%
	ASSIFIT SPA	3	1,0%	57	0,0%	0,0	0,0%	0,2	0,0%	
42	BANCA PROFILO - SAI	2	0,7%	51	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	100,0%
	PROFILO LIFE	2	0,7%	51	0,0%	0,0	0,0%	0,1	0,0%	
43	GRUPPO AVIVA	11	3,7%	30	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%	10	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%	353.494	100,0%	67,0	100,0%	1.508,0	100,0%	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.