

ASSOGESTIONI

COMUNICATO STAMPA

Dati dei fondi pensione del 4° trimestre 2003

Fondi pensione: in un anno attivo netto +40,5%, iscritti +8%. SGR prime tra gli istitutori. Donne ancora in crescita. I quarantenni primi tra le fasce d'età. Nel Nord Est gli investimenti più "aggressivi". Nel Nord Ovest la maggioranza degli iscritti.

Volata dei fondi pensione aperti nel 2003, nel 4° trimestre dell'anno l'**attivo netto** si è attestato a quota **1.728,2 milioni di euro** registrando un aumento di **+40,5%** rispetto a fine 2002 e di **+14,6%** rispetto al trimestre precedente. Il numero degli **iscritti** è arrivato a **364.591** unità, segnando un **+8%** in un anno e un **+3,14%** rispetto al terzo trimestre. Il flusso di raccolta dell'ultimo trimestre è stato pari a **+175,9 milioni di euro**, mentre quello complessivo del 2003 è stato pari a **+423,4 milioni di euro**.

Le SGR si confermano prime nella classifica degli istitutori sia per numero di iscritti (110.909 pari al 30,4%) sia per attivo netto (644,4 milioni di euro pari al 37,3%). Al secondo posto nella classifica degli istitutori le SIM (106.249 iscritti e 456,6 milioni di euro). In coda alla classifica è stato registrato il sorpasso, in termini di iscritti, delle banche (78.138 iscritti e 228,2 milioni di euro) sulle assicurazioni (69.295 iscritti e 399,1 milioni di euro).

Donne sempre più numerose nei fondi pensione aperti. Confrontando i dati di fine 2003 con quelli di fine 2002 si nota un **aumento dell'11% delle iscritte**. La proporzione donne/uomini è di 1 a 2,6 (a fine 2002 era di 1 a 2,7). Un dato interessante riguarda gli under 30, tra i quali il rapporto donne/uomini è di 1 a 1,8 (a fine 2002 era di 1 a 2).

La **fascia d'età** più rappresentata rimane quella compresa **tra i 40 e i 49 anni** (34,1% degli iscritti) a seguire: la fascia d'età tra i 30 e i 39 anni (31,6%), quella tra i 50 e i 59 anni (20,9%), gli under 30 (9,1%) e gli over 59 (4%).

La maggioranza degli iscritti (31,2%) risiede nel **Nord Ovest**. Nelle regioni del Centro Italia risiede invece il 26,7% degli aderenti, nel Nord Est il 19%, nel Sud il 18,2%, nelle Isole abita invece solo il 4,5%.

La **propensione al rischio**, rapportata alle fasce d'età, vede i bilanciati protagonisti. Le uniche eccezioni sono state quelle della fascia d'età dei 30/39

anni tra gli uomini (che hanno preferito i prodotti azionari) e quella over 59 anni tra le donne (più orientate sui bilanciati obbligazionari).

Gli iscritti più “aggressivi” rimangono ancora quelli del **Nord Est** dove il 35% degli uomini e il 32,4% delle donne sceglie il comparto azionario. I bilanciati sono invece i prodotti preferiti dagli aderenti residenti in tutte le altre aree del Paese.

Il 21,6% dei flussi di raccolta ha avuto origine dai lavoratori dipendenti (che rappresentano il 14,6% degli iscritti), mentre il 72,8% dai lavoratori autonomi.

La **ripartizione degli investimenti** per area geografica indica che nell'ultimo trimestre 2003 il peso del mercato italiano è stato pari al 31,5%, quello degli altri Paesi dell'Unione Europea pari al 25,9%, il mercato statunitense ha rappresentato invece il 21% degli investimenti.

Il peso degli Oicr, sul totale degli investimenti, è pari al 34,5%. A fine 2003 i fondi pensione aperti investivano per il 46,5% in titoli e Oicr azionari, e per il 39,7% in titoli e Oicr obbligazionari.

Milano, 11 marzo 2004

ASSOGESTIONI

Fondi pensione aperti - 4° 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	55	17,9%	98.637	27,1%	57,7	32,8%	509,8	29,5%
BILANCIATI AZIONARI	23	7,5%	54.999	15,1%	18,4	10,4%	227,2	13,1%
BILANCIATI	70	22,7%	116.166	31,9%	51,5	29,3%	525,9	30,4%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	79	25,6%	64.693	17,7%	28,9	16,4%	317,4	18,4%
OBBLIGAZIONARI	52	16,9%	17.900	4,9%	11,5	6,6%	77,7	4,5%
MONETARI	26	8,4%	9.545	2,6%	7,1	4,0%	59,4	3,4%
FLESSIBILI	3	1,0%	2.651	0,7%	0,9	0,5%	10,9	0,6%
TOTALE	308	100,0%	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	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	97	31,5%	110.909	30,4%	72,8	41,4%	644,4	37,3%
Impresa di assicurazione	154	50,0%	69.295	19,0%	40,6	23,1%	399,1	23,1%
Banca	17	5,5%	78.138	21,4%	24,3	13,8%	228,2	13,2%
Società di Intermediazione Mobiliare	40	13,0%	106.249	29,1%	38,3	21,8%	456,6	26,4%
TOTALE	308	100,0%	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	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	232	75,3%	49.282	13,5%	36,0	20,5%	383,3	22,2%
Tra 1.001 e 3.000	50	16,2%	92.354	25,3%	40,5	23,0%	410,7	23,8%
Tra 3.001 e 6.000	11	3,6%	48.470	13,3%	22,2	12,6%	185,0	10,7%
Tra 6.001 e 10.000	9	2,9%	68.822	18,9%	30,5	17,3%	336,5	19,5%
Superiore a 10.000	6	1,9%	105.663	29,0%	46,7	26,6%	412,7	23,9%
TOTALE	308	100,0%	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	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. 2003	98.637	27,1%	57,7	32,8%	509,8	29,5%
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%
BILANCIATI AZIONARI						
4° trim. 2003	54.999	15,1%	18,4	10,4%	227,2	13,1%
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%
BILANCIATI						
4° trim. 2003	116.166	31,9%	51,5	29,3%	525,9	30,4%
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%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI						
4° trim. 2003	64.693	17,7%	28,9	16,4%	317,4	18,4%
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%
OBBLIGAZIONARI						
4° trim. 2003	17.900	4,9%	11,5	6,6%	77,7	4,5%
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%
MONETARI						
4° trim. 2003	9.545	2,6%	7,1	4,0%	59,4	3,4%
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%
FLESSIBILI						
4° trim. 2003	2.651	0,7%	0,9	0,5%	10,9	0,6%
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%
TOTALE						
4° trim. 2003	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	100,0%
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%

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. 2003	110.909	30,4%	72,8	41,4%	644,4	37,3%
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%
Impresa di assicurazione						
4° trim. 2003	69.295	19,0%	40,6	23,1%	399,1	23,1%
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%
Banca						
4° trim. 2003	78.138	21,4%	24,3	13,8%	228,2	13,2%
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%
Società di Intermediazione Mobiliare						
4° trim. 2003	106.249	29,1%	38,3	21,8%	456,6	26,4%
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%
TOTALE						
4° trim. 2003	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	100,0%
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%

Fondi pensione aperti
Flussi di raccolta
Evoluzione delle adesioni ed erogazioni

	4° trim. 2003		4° trim. 2002		Ultimi 4 trimestri	
	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %	Mil. euro	in %
Contributi	183,3	94,4%	175,0	94,5%	446,3	90,4%
Lavoratori dipendenti	41,9	21,6%	41,9	22,6%	145,0	29,4%
- di cui a carico del lavoratore	9,7	5,0%	9,6	5,2%	34,3	7,0%
- di cui a carico del datore di lavoro	14,6	7,5%	14,5	7,8%	51,4	10,4%
- di cui da quote TFR	17,6	9,1%	17,9	9,7%	59,3	12,0%
Lavoratori autonomi	141,4	72,8%	133,1	71,9%	301,3	61,1%
Trasferimenti	10,9	5,6%	10,2	5,5%	47,2	9,6%
da altri comparti	2,6	1,3%	3,3	1,8%	16,9	3,4%
da altri fondi pensione	8,3	4,3%	6,9	3,7%	30,4	6,2%
ADESIONI	194,2	100,0%	185,2	100,0%	493,5	100,0%
Anticipazioni	1,4	7,5%	1,6	13,0%	6,3	9,0%
Prestazioni pensionistiche in capitale	1,4	7,8%	0,6	4,4%	4,3	6,1%
Trasformazioni in rendita	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Riscatti	8,4	45,8%	4,0	32,4%	29,0	41,4%
Premi per prestazioni accessorie	1,4	7,4%	0,3	2,0%	2,9	4,1%
Trasferimenti	5,8	31,5%	6,0	48,1%	27,6	39,4%
ad altri comparti	2,5	13,9%	3,2	25,8%	16,7	23,9%
ad altri fondi pensione	3,2	17,7%	2,8	22,3%	10,8	15,5%
EROGAZIONI E RISCATTI	18,3	100,0%	12,5	100,0%	70,0	100,0%
TOTALE RACCOLTA NETTA	175,9		172,8		423,5	

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	26,5	5,2%	12,2	2,4%	38,7	7,6%	230,4	45,2%	139,0	27,3%	369,4	72,5%	53,3	10,5%	48,4	9,5%	509,8	100%	170,0	33,3%
BILANCIATI AZIONARI	40,0	17,6%	28,7	12,6%	68,7	30,3%	55,9	24,6%	81,3	35,8%	137,2	60,4%	12,8	5,6%	8,5	3,7%	227,2	100%	115,5	50,8%
BILANCIATI	183,1	34,8%	49,3	9,4%	232,3	44,2%	133,4	25,4%	106,7	20,3%	240,1	45,7%	27,7	5,3%	25,7	4,9%	525,9	100%	163,5	31,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	170,5	53,7%	62,8	19,8%	233,3	73,5%	24,4	7,7%	27,9	8,8%	52,4	16,5%	12,9	4,1%	18,8	5,9%	317,4	100%	98,6	31,1%
OBBLIGAZIONARI	34,6	44,6%	26,3	33,8%	60,9	78,4%	0,0	0,0%	0,1	0,2%	0,1	0,2%	2,8	3,6%	13,9	17,8%	77,7	100%	34,5	44,4%
MONETARI	41,4	69,6%	6,2	10,4%	47,5	80,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	1,0	1,7%	10,9	18,3%	59,4	100%	13,6	23,0%
FLESSIBILI	5,1	47,2%	0,1	1,2%	5,3	48,4%	4,4	40,6%	0,0	0,0%	4,4	40,6%	0,1	0,7%	1,1	10,3%	10,9	100%	0,7	6,7%
TOTALE	501,2	29,0%	185,6	10,7%	686,8	39,7%	448,5	26,0%	355,1	20,5%	803,6	46,5%	110,6	6,4%	127,2	7,4%	1.728,2	100%	596,4	34,5%

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. 2003	544,2	31,5%	453,9	26,3%	90,3	5,2%
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%
Altri paesi UE						
4° trim. 2003	448,3	25,9%	186,5	10,8%	261,9	15,2%
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%
Stati Uniti						
4° trim. 2003	362,2	21,0%	45,7	2,6%	316,5	18,3%
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%
Giappone						
4° trim. 2003	57,0	3,3%	3,0	0,2%	54,0	3,1%
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%
Altri paesi OCSE						
4° trim. 2003	57,2	3,3%	5,5	0,3%	51,6	3,0%
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%
Paesi non OCSE						
4° trim. 2003	25,8	1,5%	3,8	0,2%	22,0	1,3%
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%
Altro non ripartito						
4° trim. 2003	233,5	13,5%	-	-	-	-
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%	-	-	-	-
Attivo Netto						
4° trim. 2003	1.728,2	100,0%	-	-	-	-
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%	-	-	-	-

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	12,0%	105.893	29,0%	38,2	21,7%	454,4	26,3%	26,3%
	INTESA PREVIDENZA SIM SPA	37	12,0%	105.893	29,0%	38,2	21,7%	454,4	26,3%	
2	ARCA	16	5,2%	60.150	16,5%	43,1	24,5%	319,4	18,5%	44,8%
	ARCA SGR	16	5,2%	60.150	16,5%	43,1	24,5%	319,4	18,5%	
3	SANPAOLO - IMI	29	9,4%	28.063	7,7%	11,1	6,3%	180,4	10,4%	55,2%
	BANCA FIDEURAM	5	1,6%	12.238	3,4%	4,8	2,7%	105,1	6,1%	
	FIDEURAM INVESTIMENTI SGR SPA	5	1,6%	12.238	3,4%	4,8	2,7%	105,1	6,1%	
	EPTACONSORS	20	6,5%	11.757	3,2%	4,0	2,3%	45,4	2,6%	
	EPTAFUND SGR	20	6,5%	11.757	3,2%	4,0	2,3%	45,4	2,6%	
	SANPAOLO WM	4	1,3%	4.068	1,1%	2,3	1,3%	29,9	1,7%	
	SANPAOLO IMI ASSET MANAGEMENT SGR	4	1,3%	4.068	1,1%	2,3	1,3%	29,9	1,7%	
4	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	10	3,2%	56.837	15,6%	16,3	9,3%	176,1	10,2%	65,4%
	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	10	3,2%	56.837	15,6%	16,3	9,3%	176,1	10,2%	
5	RAS	12	3,9%	13.254	3,6%	6,9	3,9%	78,8	4,6%	70,0%
	RIUNIONE ADRIATICA DI SICURTA' SPA	8	2,6%	8.874	2,4%	6,1	3,5%	56,4	3,3%	
	DUERREVITA SPA	4	1,3%	4.380	1,2%	0,8	0,4%	22,5	1,3%	
6	LE ASSICURAZIONI GENERALI	14	4,5%	9.134	2,5%	4,5	2,6%	73,2	4,2%	74,2%
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	7	2,3%	5.569	1,5%	3,8	2,1%	42,0	2,4%	
	INA	4	1,3%	1.571	0,4%	0,4	0,2%	27,9	1,6%	
	ALLEANZA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	1.994	0,5%	0,3	0,2%	3,2	0,2%	
7	GRUPPO FONDARIA - SAI	15	4,9%	10.072	2,8%	4,5	2,6%	66,9	3,9%	78,1%
	LA FONDARIA	9	2,9%	7.709	2,1%	3,7	2,1%	53,3	3,1%	
	SAI - SOCIETA' ASS. INDUSTRIALE	6	1,9%	2.363	0,6%	0,9	0,5%	13,6	0,8%	
8	UNIPOL	13	4,2%	7.240	2,0%	3,7	2,1%	49,4	2,9%	80,9%
	COMPAGNIA ASS.CE UNIPOL SPA	13	4,2%	7.240	2,0%	3,7	2,1%	49,4	2,9%	
9	BANCA CARIGE	3	1,0%	15.221	4,2%	6,1	3,5%	45,3	2,6%	83,6%
	BANCA CARIGE SPA	3	1,0%	15.221	4,2%	6,1	3,5%	45,3	2,6%	
10	FINECO - GRUPPO BANCARIO CAPITALIA	6	1,9%	5.695	1,6%	1,8	1,0%	25,5	1,5%	85,0%
	FINECO ASSET MANAGEMENT SpA SGR	6	1,9%	5.695	1,6%	1,8	1,0%	25,5	1,5%	
11	ZURIGO ASSICURAZIONI	8	2,6%	3.000	0,8%	1,8	1,0%	23,5	1,4%	86,4%
	ZURICH LIFE INSURANCE ITALIA SPA	5	1,6%	2.288	0,6%	1,4	0,8%	18,5	1,1%	
	ZURICH INVESTMENT LIFE	3	1,0%	712	0,2%	0,4	0,2%	5,0	0,3%	
12	ITAS ASSICURAZIONI	5	1,6%	8.875	2,4%	6,4	3,7%	22,0	1,3%	87,7%
	ITAS VITA SPA	5	1,6%	8.875	2,4%	6,4	3,7%	22,0	1,3%	
13	BANCA SELLA	5	1,6%	3.222	0,9%	1,6	0,9%	19,6	1,1%	88,8%
	GESTNORD FONDI SGR	5	1,6%	3.222	0,9%	1,6	0,9%	19,6	1,1%	
14	CREDIT AGRICOLE	5	1,6%	1.220	0,3%	1,0	0,6%	19,1	1,1%	89,9%
	CREDIT AGRICOLE	5	1,6%	1.220	0,3%	1,0	0,6%	19,1	1,1%	
	CREDIT AGRICOLE AM SGR	5	1,6%	1.220	0,3%	1,0	0,6%	19,1	1,1%	
15	GRUPPO MEDIOLANUM	6	1,9%	1.657	0,5%	1,7	1,0%	18,2	1,1%	91,0%
	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI	3	1,0%	1.153	0,3%	1,2	0,7%	15,0	0,9%	
	MEDIOLANUM VITA SPA	3	1,0%	504	0,1%	0,5	0,3%	3,2	0,2%	
16	BANCA POPOLARE DI MILANO	4	1,3%	4.081	1,1%	4,5	2,5%	16,4	0,9%	91,9%
	BIPIEMME GESTIONI SGR	4	1,3%	4.081	1,1%	4,5	2,5%	16,4	0,9%	
17	LLOYD	4	1,3%	5.924	1,6%	2,5	1,4%	15,4	0,9%	92,8%
	LLOYD ADRIATICO SPA	4	1,3%	5.924	1,6%	2,5	1,4%	15,4	0,9%	
18	ICCREA	4	1,3%	2.864	0,8%	3,2	1,8%	14,9	0,9%	93,7%
	AUREO GESTIONI SGR	4	1,3%	2.864	0,8%	3,2	1,8%	14,9	0,9%	
19	CREDITO EMILIANO	4	1,3%	4.131	1,1%	2,4	1,3%	13,6	0,8%	94,4%
	AZURITALIA VITA SPA	4	1,3%	4.131	1,1%	2,4	1,3%	13,6	0,8%	
20	REALE MUTUA	4	1,3%	1.191	0,3%	1,5	0,8%	12,9	0,7%	95,2%
	SOCIETA' REALE MUTUA ASSICURAZIONI	4	1,3%	1.191	0,3%	1,5	0,8%	12,9	0,7%	
21	BANCA POPOLARE DI LODI	5	1,6%	1.166	0,3%	1,0	0,6%	9,4	0,5%	95,7%
	BIPIELLE FONDICRI SGR	5	1,6%	1.166	0,3%	1,0	0,6%	9,4	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	GRUPPO AZIMUT	3	1,0%	1.201	0,3%	2,1	1,2%	8,6	0,5%	96,2%
	AZIMUT SGR	3	1,0%	1.201	0,3%	2,1	1,2%	8,6	0,5%	
23	BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA	8	2,6%	1.230	0,3%	0,9	0,5%	8,3	0,5%	96,7%
	ALETTI GESTIELLE SGR SpA	8	2,6%	1.230	0,3%	0,9	0,5%	8,3	0,5%	
24	AXA	4	1,3%	757	0,2%	0,9	0,5%	8,0	0,5%	97,2%
	AXA ASSICURAZIONI SPA	4	1,3%	757	0,2%	0,9	0,5%	8,0	0,5%	
25	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE	4	1,3%	6.080	1,7%	1,9	1,1%	6,8	0,4%	97,6%
	CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SPA	4	1,3%	6.080	1,7%	1,9	1,1%	6,8	0,4%	
26	CREDIT SUISSE	4	1,3%	494	0,1%	0,5	0,3%	6,1	0,4%	97,9%
	WINTERTHUR VITA SPA	4	1,3%	494	0,1%	0,5	0,3%	6,1	0,4%	
27	GRUPPO BANCA INTERMOBILIARE	2	0,6%	535	0,1%	0,7	0,4%	5,3	0,3%	98,2%
	SYMPHONIA SGR	2	0,6%	535	0,1%	0,7	0,4%	5,3	0,3%	
28	UNICREDITO ITALIANO	10	3,2%	685	0,2%	0,6	0,3%	4,5	0,3%	98,5%
	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGR p.A.	7	2,3%	329	0,1%	0,5	0,3%	2,4	0,1%	
	CREDIT RAS PREVIDENZA SIM	3	1,0%	356	0,1%	0,1	0,0%	2,1	0,1%	
29	GROUPAMA-GAN	3	1,0%	1.091	0,3%	0,9	0,5%	4,4	0,3%	98,8%
	GAN ITALIA VITA SPA	3	1,0%	1.091	0,3%	0,9	0,5%	4,4	0,3%	
30	SAI - CARIPRPC	3	1,0%	999	0,3%	0,5	0,3%	3,5	0,2%	99,0%
	PO VITA	3	1,0%	999	0,3%	0,5	0,3%	3,5	0,2%	
31	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4	1,3%	293	0,1%	0,4	0,2%	3,3	0,2%	99,1%
	UNIONVITA SPA	4	1,3%	293	0,1%	0,4	0,2%	3,3	0,2%	
32	TORO	3	1,0%	359	0,1%	0,3	0,2%	2,8	0,2%	99,3%
	TORO ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	359	0,1%	0,3	0,2%	2,8	0,2%	
33	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	8	2,6%	267	0,1%	0,4	0,2%	2,1	0,1%	99,4%
	SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	5	1,6%	226	0,1%	0,4	0,2%	1,8	0,1%	
	RISPARMIO E PREVIDENZA SPA	3	1,0%	41	0,0%	0,0	0,0%	0,3	0,0%	
34	BANCA INTERMOBILIARE - FONDIARIA - SAI	3	1,0%	277	0,1%	0,3	0,2%	1,7	0,1%	99,5%
	BIM VITA SPA	3	1,0%	277	0,1%	0,3	0,2%	1,7	0,1%	
35	VITTORIA ASSICURAZIONE	3	1,0%	245	0,1%	0,2	0,1%	1,7	0,1%	99,6%
	VITTORIA ASSICURAZIONE SPA	3	1,0%	245	0,1%	0,2	0,1%	1,7	0,1%	
36	BNP Paribas AM	5	1,6%	198	0,1%	0,7	0,4%	1,5	0,1%	99,7%
	CARDIF ASSICURAZIONI SPA	5	1,6%	198	0,1%	0,7	0,4%	1,5	0,1%	
37	HDI di HANNOVER	3	1,0%	104	0,0%	0,0	0,0%	1,4	0,1%	99,8%
	HDI ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	104	0,0%	0,0	0,0%	1,4	0,1%	
38	BPN - SAI	3	1,0%	298	0,1%	0,1	0,1%	1,4	0,1%	99,9%
	NOVARA VITA ASSICURAZIONI SPA	3	1,0%	298	0,1%	0,1	0,1%	1,4	0,1%	
39	HELVETIA PATRIA	3	1,0%	161	0,0%	0,2	0,1%	0,9	0,1%	99,9%
	HELVETIA VITA SPA	3	1,0%	161	0,0%	0,2	0,1%	0,9	0,1%	
40	NAZIONALE SVIZZERA DI BASILEA	3	1,0%	247	0,1%	0,2	0,1%	0,6	0,0%	100,0%
	NATIONALE SUISSE	3	1,0%	247	0,1%	0,2	0,1%	0,6	0,0%	
41	ASSIFIT	3	1,0%	62	0,0%	0,1	0,0%	0,3	0,0%	100,0%
	ASSIFIT SPA	3	1,0%	62	0,0%	0,1	0,0%	0,3	0,0%	
42	BANCA PROFILO - SAI	2	0,6%	57	0,0%	0,1	0,1%	0,2	0,0%	100,0%
	PROFILO LIFE	2	0,6%	57	0,0%	0,1	0,1%	0,2	0,0%	
43	GRUPPO AVIVA	12	3,9%	50	0,0%	0,1	0,1%	0,2	0,0%	100,0%
	COMMERCIAL UNION LIFE SPA	4	1,3%	25	0,0%	0,1	0,0%	0,1	0,0%	
	COMMERCIAL UNION PREVIDENZA SPA	4	1,3%	15	0,0%	0,0	0,0%	0,1	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		308	100,0%	364.591	100,0%	175,9	100,0%	1.728,2	100,0%	100,0%

Fondi pensione aperti

Analisi degli iscritti

Iscritti per sesso

	4° trim. 2003		2° trim. 2003		4° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Uomini	262.892	72,1%	254.209	72,6%	247.033	73,2%
Donne	100.508	27,6%	94.976	27,1%	90.553	26,8%
Non disponibile	1.191	0,3%	1.171	0,3%		
TOTALE	364.591	100,0%	350.356	100,0%	337.586	100,0%

Iscritti per età

	4° trim. 2003		2° trim. 2003		4° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
< 30 anni	33.041	9,1%	33.500	9,6%	34.014	10,1%
30 - 39 anni	115.157	31,6%	113.239	32,3%	111.298	33,0%
40 - 49 anni	124.268	34,1%	118.202	33,7%	113.828	33,7%
50 - 59 anni	76.189	20,9%	71.064	20,3%	66.740	19,8%
oltre 59 anni	14.745	4,0%	13.180	3,8%	11.706	3,5%
Non disponibile	1.191	0,3%	1.171	0,3%		
TOTALE	364.591	100,0%	350.356	100,0%	337.586	100,0%

Iscritti per area geografica

	4° trim. 2003		2° trim. 2003		4° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Nord Ovest	113.611	31,2%	109.205	31,2%	107.957	32,0%
Nord Est	69.359	19,0%	65.749	18,8%	64.273	19,0%
Centro	97.405	26,7%	93.632	26,7%	87.589	25,9%
Sud	66.477	18,2%	64.479	18,4%	62.247	18,4%
Isole	16.548	4,5%	16.120	4,6%	15.520	4,6%
Non disponibile	1.191	0,3%	1.171	0,3%		
TOTALE	364.591	100,0%	350.356	100,0%	337.586	100,0%

Iscritti per tipologia di adesione

	4° trim. 2003		2° trim. 2003		4° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Iscritti per adesioni individuali	319.414	87,6%	306.086	87,4%	296.265	87,8%
Iscritti per adesioni collettive	45.177	12,4%	44.270	12,6%	41.321	12,2%
TOTALE	364.591	100,0%	350.356	100,0%	337.586	100,0%

Iscritti per categoria professionale

	4° trim. 2003		2° trim. 2003		4° trim. 2002	
	Numero	in %	Numero	in %	Numero	in %
Lavoratori dipendenti	53.061	14,6%	51.787	14,8%	49.650	14,7%
- di cui con versam. a carico datore lavor	44.835	12,3%	44.098	12,6%	41.195	12,2%
Altri aderenti	311.530	85,4%	298.569	85,2%	287.936	85,3%
TOTALE	364.591	100,0%	350.356	100,0%	337.586	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	6.182	29,1%	25.318	31,3%	26.898	29,7%	13.293	23,0%	2.037	16,6%
BILANCIATI AZIONARI	3.504	16,5%	14.542	18,0%	14.672	16,2%	7.533	13,0%	1.278	10,4%
BILANCIATI	6.487	30,5%	25.136	31,1%	29.706	32,8%	19.186	33,2%	3.451	28,1%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	3.544	16,7%	11.044	13,6%	13.903	15,3%	12.460	21,5%	3.435	28,0%
OBBLIGAZIONARI	941	4,4%	2.884	3,6%	3.172	3,5%	3.024	5,2%	1.188	9,7%
MONETARI	449	2,1%	1.417	1,8%	1.539	1,7%	1.894	3,3%	779	6,3%
FLESSIBILI	147	0,7%	606	0,7%	684	0,8%	447	0,8%	112	0,9%
TOTALE	21.254	100,0%	80.947	100,0%	90.574	100,0%	57.837	100,0%	12.280	100,0%
Donne										
AZIONARI	3.137	26,6%	9.609	28,1%	8.411	25,0%	3.410	18,6%	342	13,9%
BILANCIATI AZIONARI	1.429	12,1%	4.862	14,2%	4.369	13,0%	1.934	10,5%	212	8,6%
BILANCIATI	3.602	30,6%	10.903	31,9%	11.220	33,3%	5.758	31,4%	632	25,6%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	2.246	19,1%	5.866	17,1%	6.604	19,6%	4.809	26,2%	782	31,7%
OBBLIGAZIONARI	803	6,8%	1.897	5,5%	1.919	5,7%	1.382	7,5%	281	11,4%
MONETARI	499	4,2%	860	2,5%	961	2,9%	919	5,0%	195	7,9%
FLESSIBILI	71	0,6%	213	0,6%	210	0,6%	140	0,8%	21	0,9%
TOTALE	11.787	100,0%	34.210	100,0%	33.694	100,0%	18.352	100,0%	2.465	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	9.319	28,2%	34.927	30,3%	35.309	28,4%	16.703	21,9%	2.379	16,1%
BILANCIATI AZIONARI	4.933	14,9%	19.404	16,9%	19.041	15,3%	9.467	12,4%	1.490	10,1%
BILANCIATI	10.089	30,5%	36.039	31,3%	40.926	32,9%	24.944	32,7%	4.083	27,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	5.790	17,5%	16.910	14,7%	20.507	16,5%	17.269	22,7%	4.217	28,6%
OBBLIGAZIONARI	1.744	5,3%	4.781	4,2%	5.091	4,1%	4.406	5,8%	1.469	10,0%
MONETARI	948	2,9%	2.277	2,0%	2.500	2,0%	2.813	3,7%	974	6,6%
FLESSIBILI	218	0,7%	819	0,7%	894	0,7%	587	0,8%	133	0,9%
TOTALE	33.041	100,0%	115.157	100,0%	124.268	100,0%	76.189	100,0%	14.745	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	25.626	31,9%	17.183	35,0%	17.477	25,0%	10.468	20,6%	2.974	23,2%
BILANCIATI AZIONARI	8.713	10,8%	7.523	15,3%	15.508	22,2%	6.733	13,2%	3.052	23,8%
BILANCIATI	26.705	33,2%	13.506	27,5%	20.075	28,8%	20.127	39,6%	3.553	27,7%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	12.936	16,1%	7.352	15,0%	10.955	15,7%	10.969	21,6%	2.174	17,0%
OBBLIGAZIONARI	4.142	5,2%	1.730	3,5%	3.451	4,9%	1.066	2,1%	820	6,4%
MONETARI	2.051	2,6%	1.581	3,2%	1.022	1,5%	1.254	2,5%	170	1,3%
FLESSIBILI	177	0,2%	196	0,4%	1.284	1,8%	266	0,5%	73	0,6%
TOTALE	80.350	100,0%	49.071	100,0%	69.772	100,0%	50.883	100,0%	12.816	100,0%
Donne										
AZIONARI	8.575	25,8%	6.569	32,4%	5.909	21,4%	3.060	19,6%	796	21,3%
BILANCIATI AZIONARI	2.780	8,4%	2.426	12,0%	5.296	19,2%	1.504	9,6%	800	21,4%
BILANCIATI	10.937	32,9%	5.762	28,4%	8.054	29,1%	6.394	41,0%	968	25,9%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	6.927	20,8%	3.649	18,0%	5.339	19,3%	3.639	23,3%	753	20,2%
OBBLIGAZIONARI	2.745	8,3%	865	4,3%	1.955	7,1%	388	2,5%	329	8,8%
MONETARI	1.239	3,7%	968	4,8%	604	2,2%	558	3,6%	65	1,7%
FLESSIBILI	58	0,2%	49	0,2%	476	1,7%	51	0,3%	21	0,6%
TOTALE	33.261	100,0%	20.288	100,0%	27.633	100,0%	15.594	100,0%	3.732	100,0%
TOTALE COMPLESSIVO										
AZIONARI	34.201	30,1%	23.752	34,2%	23.386	24,0%	13.528	20,3%	3.770	22,8%
BILANCIATI AZIONARI	11.493	10,1%	9.949	14,3%	20.804	21,4%	8.237	12,4%	3.852	23,3%
BILANCIATI	37.642	33,1%	19.268	27,8%	28.129	28,9%	26.521	39,9%	4.521	27,3%
BILANCIATI OBBLIGAZIONARI	19.863	17,5%	11.001	15,9%	16.294	16,7%	14.608	22,0%	2.927	17,7%
OBBLIGAZIONARI	6.887	6,1%	2.595	3,7%	5.406	5,6%	1.454	2,2%	1.149	6,9%
MONETARI	3.290	2,9%	2.549	3,7%	1.626	1,7%	1.812	2,7%	235	1,4%
FLESSIBILI	235	0,2%	245	0,4%	1.760	1,8%	317	0,5%	94	0,6%
TOTALE	113.611	100,0%	69.359	100,0%	97.405	100,0%	66.477	100,0%	16.548	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.