



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

COMUNICATO STAMPA
Fondi Pensione Aperti 4° Trimestre 2008

Segno più per raccolta, iscritti e attivo netto
Il periodo di incertezza non frena la crescita dei Fondi pensione aperti

Nel corso del quarto trimestre 2008 è aumentato ancora il numero di iscritti alla previdenza complementare in fondi pensione aperti. **Attivo netto** del comparto e **aderenti** sono in crescita e raggiungono rispettivamente i 4,66 miliardi di euro e le 847.884 unità al lordo delle duplicazioni. Un anno fa, a fine 2007, gli iscritti al lordo delle duplicazioni erano poco più di 780mila, mentre l'attivo netto era pari a 4,3 miliardi di euro.

A dispetto del periodo di incertezza si conferma la stabilità dei flussi. Nel corso dei mesi di ottobre, novembre e dicembre, infatti, i fondi pensione aperti sono stati sostenuti da una **raccolta netta** in crescita rispetto al trimestre precedente (219 milioni di euro) pari a 335 milioni. In tutto il 2008 il settore ha raccolto **Adesioni** per un ammontare complessivo leggermente inferiore a 1,5 miliardi di euro. Nel medesimo periodo le **Erogazioni** e i **Riscatti** sono stati pari a 438 milioni di euro. La raccolta netta dell'anno, derivante dalla sommatoria dei precedenti valori, è stata pari a oltre 1 miliardo di euro. Nel corso del trimestre il 44% delle adesioni, equivalente a circa 188 milioni di euro, è giunta dai contributi dei **Lavoratori dipendenti**, mentre il 38%, pari a 162 milioni di euro, dai **Lavoratori autonomi**. L'andamento dei flussi nel 2008 evidenzia per i lavoratori dipendenti contributi pari al 49% del totale mentre dai lavoratori autonomi il valore è pari al 26%.

Nel corso del trimestre le preferenze dei sottoscrittori tornano ad indirizzarsi verso i comparti **Azionari** che raccolgono poco meno di 87 milioni di euro, contano il 19,6% degli iscritti ed hanno un attivo netto di 938 milioni. La categoria dei **Bilanciati Obbligazionari** segue con circa 78 milioni, il 23% degli iscritti e un attivo netto superiore al miliardo di euro. Per i **Bilanciati** la raccolta netta supera i 70 milioni di euro, il numero di iscritti è il 27% degli iscritti complessivi e l'attivo netto, il più consistente, è pari a oltre 1,2 miliardi. Gli **Obbligazionari** chiudono il trimestre con flussi pari a oltre 36 milioni di euro, un attivo netto di 516 milioni e l'11% degli iscritti. I **Bilanciati Azionari** sono scelti dal 10% degli iscritti che hanno permesso versamenti per un totale di 22,4 milioni di euro, un valore che contribuisce a portare l'attivo netto a sfiorare i 450 milioni di euro. I **Monetari** e i **Flessibili**, che raccolgono rispettivamente 29 e 12 milioni di euro, sono nell'ordine i comparti con l'attivo netto meno consistente (272 e 87,5 milioni di euro) e il minor numero di iscritti.

[SEGUE...]



Per quanto concerne la **composizione del portafoglio** l'associazione rileva ancora una predominanza degli investimenti in Titoli e Oicr obbligazionari, che nei portafogli dei fondi pensione aperti arrivano a pesare poco meno del 53%. Il ricorso a Titoli e Oicr azionari vale sulla bilancia il 32,5%.

Nel corso dei tre mesi in esame, i 219 comparti che fanno capo alle **Imprese di assicurazione** hanno rastrellato la metà della raccolta netta del settore, oltre 161,5 milioni di euro. Questi contributi sono da attribuire al 48% degli iscritti che si affidano alle imprese di assicurazione. Le **Sgr**, sostenute da una raccolta di 139 milioni di euro affluita nelle casse degli 88 comparti disponibili (41,5% della raccolta netta totale), possono contare sul 33,4% degli iscritti. La raccolta delle **Banche** si è chiusa a 6,9 milioni con una quota di iscritti che alla fine dell'anno è pari a poco meno del 5%. In crescita nel trimestre la raccolta delle **Sim** che arriva a 27,5 milioni di euro. Le Società di intermediazione mobiliare contano il 13,5% degli iscritti distribuiti in 24 comparti.

[FINE]

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato stampa sono consentiti previa citazione della fonte. Il presente documento è consultabili anche sul sito www.assogestioni.it, nell'area "Comunicati Stampa".

Milano, 25 febbraio 2009

Assogestioni
Direttore Comunicazione e Affari Istituzionali
Vincenzo Galimi

Responsabile Ufficio Stampa
Jean-Luc Gatti
Tel. 02 361651 36
Cell. 328 2919381
e-mail: jeanluc.gatti@assogestioni.it