



# COVIP

## COMMISSIONE DI VIGILANZA SUI FONDI PENSIONE

### LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE PRINCIPALI DATI STATISTICI

AGGIORNAMENTO AL 31 MARZO 2009

*(Dati Provvisori)*

APRILE 2009

Tav. 1

### La previdenza complementare in Italia. Adesioni totali alle forme pensionistiche complementari.

(dati di fine periodo provvisori per dicembre 2008 e parzialmente stimati per il 2009)

	Marzo 2009	Var. % Mar2009/ Dic2008	Dicembre 2008	Dicembre 2007	Dicembre 2006	Var. % Dic2008/ Dic2007	Var. % Dic2008/ Dic2006
Fondi pensione negoziali <sup>(1)</sup>	2.071.544	0,2	2.067.801	1.996.052	1.219.372	3,6	69,6
di cui: LDSP <sup>(1)</sup>	1.935.856	0,3	1.930.167	1.855.633	1.095.546	4,0	76,2
Fondi pensione aperti	802.876	1,0	795.184	747.264	440.486	6,4	80,5
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	386.586	1,4	381.359	340.506	83.585	12,0	356,3
PIP "nuovi"	736.128	4,9	701.819	486.017	-	44,4	
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	445.562	4,7	425.625	296.057	-	43,8	
PIP "vecchi"	676.000		676.000	703.400	880.380		
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	250.000		250.000	286.700	360.324		
Fondi pensione preesistenti	678.000		678.000	680.673	643.986		
di cui: LDSP	653.000		653.000	654.354	622.000		
<b>Totale iscritti <sup>(3)</sup></b>	<b>4.902.712</b>	<b>0,9</b>	<b>4.856.968</b>	<b>4.560.091</b>	<b>3.184.224</b>	<b>6,5</b>	<b>52,5</b>
di cui: LDSP <sup>(3)</sup>	3.638.843	0,9	3.607.990	3.394.995	2.161.455	6,3	66,9

LDSP: lavoratori dipendenti del settore privato

(1) Il dato comprende anche FONDINPS che, a fini statistici, viene incluso tra i fondi pensione negoziali.

(2) Si è ipotizzato che tutti gli aderenti lavoratori dipendenti facciano riferimento al settore privato.

(3) Sono esclusi dal totale gli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP "vecchi" e "nuovi".

Tav. 2

### La previdenza complementare in Italia. Risorse destinate alle prestazioni delle forme pensionistiche complementari <sup>(1)</sup>.

(dati di fine periodo provvisori per dicembre 2008; importi in milioni di euro)

	Dicembre 2008	Dicembre 2007	Dicembre 2006	Var. % Dic2008/ Dic2007	Var. % Dic2008/ Dic2006
Fondi pensione negoziali <sup>(2)</sup>	14.110	11.599	9.257	52,4	25,3
Fondi pensione aperti	4.660	4.298	3.527	32,1	21,9
PIP "nuovi"	1.950	1.020			
PIP "vecchi"	4.690	4.770	4.546		
Fondi pensione preesistenti	36.000	36.083	34.148	5,4	5,7
<b>Totale Risorse D.P.</b>	<b>61.410</b>	<b>57.770</b>	<b>51.478</b>	<b>19,3</b>	<b>12,2</b>

(1) Le risorse complessivamente destinate alle prestazioni comprendono: l'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) per i fondi negoziali e aperti e per i fondi preesistenti dotati di soggettività giuridica che detengono direttamente le risorse; le riserve matematiche costituite a favore degli iscritti presso le compagnie di assicurazione per i fondi preesistenti gestiti tramite polizze assicurative; i patrimoni di destinazione ovvero le riserve matematiche per i fondi preesistenti privi di soggettività giuridica; le riserve matematiche per i PIP di tipo tradizionale e il valore delle quote in essere per i PIP di tipo *unit linked*.

(2) Il dato comprende anche FONDINPS che, a fini statistici, viene incluso tra i fondi pensione negoziali.

**Fondi pensione e PIP. Rendimenti netti per categorie di fondo/comparto<sup>(1)</sup>.**  
(dati provvisori per il 2008 e il 2009; valori percentuali)

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	31dic2008 31mar2009
<b>Fondi pensione negoziali</b>	<b>5,0</b>	<b>4,6</b>	<b>7,5</b>	<b>3,8</b>	<b>2,1</b>	<b>-6,3</b>	<b>-1,0</b>
<b>Fondi monocomparto<sup>(2)</sup></b>	4,2	4,4	8,3	3,7	1,4	-	-
<b>Fondi multicomparto</b>							
<i>Obbligazionario puro</i>	3,0	2,2	2,1	2,6	2,2	1,6	0,6
<i>Obbligazionario misto</i>	4,3	3,9	6,9	2,7	2,1	-3,9	-0,9
<i>Bilanciato</i>	7,0	4,9	7,9	5,6	2,4	-9,4	-1,7
<i>Azionario</i>	8,3	5,9	14,9	8,2	1,3	-24,5	-5,0
Comparti garantiti <sup>(3)</sup>						3,1	1,8
<b>Fondi pensione aperti</b>	<b>5,7</b>	<b>4,3</b>	<b>11,5</b>	<b>2,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-14,0</b>	<b>-2,2</b>
<i>Obbligazionari puri</i>	1,6	3,3	3,3	-0,2	1,6	4,9	1,3
<i>Obbligazionari misti</i>	3,1	4,2	6,4	1,0	0,3	-2,2	-0,3
<i>Bilanciati</i>	4,9	4,2	11,4	2,4	-0,3	-14,1	-2,4
<i>Azionari</i>	8,4	4,7	16,2	3,7	-1,6	-27,6	-5,6
Comparti garantiti <sup>(3)</sup>	2,6	3,1	2,9	1,0	1,9	1,9	0,8
<b>PIP</b>							
Unit Linked						<b>-24,9</b>	<b>-4,6</b>
<i>Linee obbligazionarie</i>						2,7	0,9
<i>Linee flessibili</i>						-6,2	-1,9
<i>Linee bilanciate</i>						-16,2	-2,8
<i>Linee azionarie</i>						-36,5	-7,6
Gestioni separate <sup>(4)</sup>						<b>3,5</b>	<b>n.d.</b>
<i>Per memoria:</i>							
<b>Rivalutazione netta del TFR<sup>(5)</sup></b>	<b>2,8</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>	<b>3,1</b>	<b>2,7</b>	<b>0,3</b>

(1) Rendimenti calcolati come variazione degli indici di capitalizzazione. I rendimenti relativi ai fondi sono rappresentativi della *performance* media al netto degli oneri (di gestione e fiscali) gravanti sui fondi.

(2) A partire dal 2008 i fondi pensione negoziali che sono rimasti monocomparto (due nel 2008, uno nel 2009) vengono considerati unicamente nel rendimento medio generale.

(3) I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il valore della garanzia.

(4) Per le gestioni separate di ramo I non si dispone dei dati in corso d'anno.

(5) Tasso di rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva introdotta a partire dal 1° gennaio 2001.