

# BOLLETTINO STATISTICO 91

## IN QUESTO NUMERO:

- 2** La situazione della previdenza complementare in Italia al 31.12.2023
- 2** Comparto o strategia di default in caso di mancata scelta dell'opzione di investimento al momento dell'adesione
- 3-5** La situazione dei fondi pensione negoziali (Fpn) al 31.12.2023
- 6-7** La situazione dei fondi pensione aperti (Fpa) al 31.12.2023
- 8** Flussi in entrata e in uscita dei Fpc e Fpa (dati annuali 2023)
- 9-10** I fornitori di servizi: il service amministrativo e il depositario
- 11-12** I mandati di gestione finanziaria nei fondi pensione negoziali
- 13-14** L'attività di consulenza finanziaria nei fondi pensione negoziali

# LA SITUAZIONE DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA AL 31.12.2023

## Posizioni in essere e Andp

Tipologia di forma	Posizioni in essere*	Var. 31.12.2023/30.09.2023	Andp (mln. €)	Var. 31.12.2023/30.09.2023
Fpc	4.017.235	0,59%	67.883	5,23%
Fpa	1.950.378	1,99%	32.619	7,81%
Fpp	684.000	-0,12%	65.500	0,09%
Pip nuovi	3.781.172	1,15%	49.954	4,15%
Pip vecchi**	308.000	-	6.600	0,00%
Totale***	10.700.523	0,98%	222.555	3,62%

Fonte: Covip

\* Le posizioni in essere si riferiscono al numero di rapporti di partecipazione complessivamente aperti presso forme pensionistiche complementari.

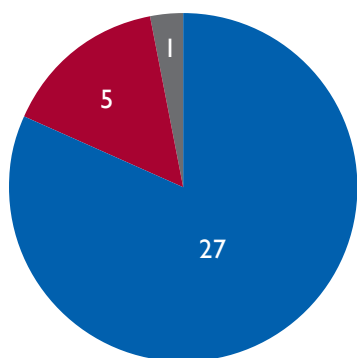
\*\* Per i PIP «vecchi», i dati di dicembre 2023 sono tenuti stabili rispetto a quelli della fine del 2022.

\*\*\* Sono escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a Pip «vecchi» e «nuovi».

## Comparto o strategia di default in caso di mancata scelta dell'opzione di investimento al momento dell'adesione (dati al 31.03.2024)

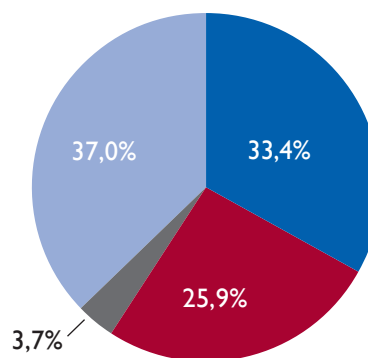
### Fondi pensione negoziali

COMPARTO O STRATEGIA DI DEFAULT



■ Comparto ■ Strategia life cycle ■ Non previsto

COMPARTO DI DEFAULT: TIPOLOGIA DI COMPARTO



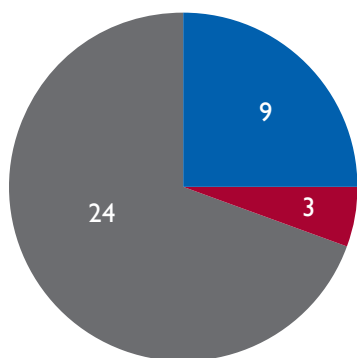
■ Garantito ■ Obbligazionario misto ■ Obbligazionario puro ■ Bilanciato

Fonte: Mefop Previ|DATA

I dati si riferiscono alla totalità dei fondi pensione negoziali

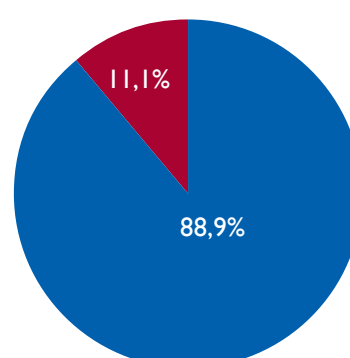
### Fondi pensione preesistenti

COMPARTO O STRATEGIA DI DEFAULT



■ Comparto ■ Strategia life cycle ■ Non previsto

COMPARTO DI DEFAULT: TIPOLOGIA DI COMPARTO



■ Garantito\* ■ Obbligazionario misto

Fonte: Mefop Previ|DATA

I dati si riferiscono a 36 fondi pensione preesistenti per una copertura, in termini di risorse destinate alle prestazioni, pari all'85%.

\* Gestione separata

# LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE NEGOZIALI (FPN) AL 31.12.2023

FPN	ADERENTI 31.12.2023	%ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.12.2023/ 30.09.2023	TASSO DI ADESIONE 31.12.2022	TASSO DI ADESIONE 31.12.2023	PATRIMONIO 31.12.2023 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Agrifondo<sup>h</sup></b>	23.396		2,23%	6,22%	7,09%	115,79	
Garantito	21.490	91,85%	2,11%			95,82	82,75%
Bilanciato	1.906	8,15%	3,59%			19,97	17,25%
<b>Alifond</b>	49.668		0,50%	19,59%	20,03%	1.820,28	
Garantito	9.489	19,10%	0,12%			227,45	12,50%
Bilanciato	35.249	70,97%	0,01%			1.475,95	81,08%
Dinamico	4.930	9,93%	4,98%			116,88	6,42%
<b>Arco<sup>abh</sup></b>	83.676		0,29%	35,84%	47,24%	774,43	
Garantito	61.616	73,64%	0,45%			103,73	13,39%
Bilanciato prudente	21.021	25,12%	-0,30%			589,31	76,10%
Bilanciato dinamico	3.644	4,35%	1,93%			81,39	10,51%
<b>Astri<sup>ah</sup></b>	19.071		0,58%	100,00%	100,00%	418,53	
Garantito	2.121	11,12%	1,48%			45,75	10,93%
Bilanciato	17.616	92,37%	0,62%			372,78	89,07%
<b>Byblos<sup>h</sup></b>	38.862		-0,43%	20,71%	19,43%	970,68	
Garantito	8.066	20,76%	-0,33%			203,85	21,00%
Bilanciato	28.503	73,34%	-0,93%			718,30	74,00%
Dinamico	2.293	5,90%	5,77%			48,53	5,00%
<b>Cometa</b>	476.712		0,24%	46,53%	47,67%	13.894,50	
Monetario plus	43.290	9,08%	-2,24%			1.279,10	9,21%
Sicurezza 2020	30.690	6,44%	-1,17%			1.224,19	8,81%
Tfr silente	58.259	12,22%	-0,29%			416,37	2,99%
Reddito	305.647	64,12%	0,56%			9.506,40	68,42%
Crescita	38.826	8,14%	2,45%			1.468,44	10,57%
<b>Concreto<sup>ch</sup></b>	7.892		1,08%	96,00%	92,85%	224,81	
Garantito	3.779	47,88%	2,55%			33,32	14,82%
Bilanciato	4.113	52,12%	-0,24%			191,49	85,18%
<b>Espero</b>	101.592		0,49%	8,22%	8,47%	1.403,96	
Garantito	23.476	23,11%	0,87%			253,15	18,03%
Crescita	78.116	76,89%	0,38%			1.150,81	81,97%
<b>Eurofer<sup>ach</sup></b>	90.576		1,61%	93,85%	90,58%	1.451,24	
Garantito	53.731	59,32%	0,44%			242,56	16,71%
Bilanciato	35.750	39,47%	1,27%			988,38	68,11%
Dinamico	16.772	18,52%	8,92%			220,30	15,18%
<b>Foncer</b>	13.228		-0,44%	45,05%	44,69%	561,07	
Garantito	1.400	10,58%	0,43%			35,88	6,39%
Bilanciato	10.851	82,03%	-0,69%			491,42	87,59%
Dinamico	977	7,39%	1,03%			33,77	6,02%
<b>Fonchim</b>	174.737		0,56%	88,98%	91,25%	8.422,63	
Garantito	6.089	3,48%	2,42%			285,94	3,39%
Stabilità	154.218	88,26%	0,12%			7.283,77	86,48%
Crescita	14.430	8,26%	4,57%			852,92	10,13%
<b>Fondapi<sup>h</sup></b>	103.197		-1,64%	19,40%	20,64%	974,34	
Garanzia	21.097	20,44%	-1,23%			131,95	13,54%
Prudente	75.994	73,64%	-2,17%			701,60	72,01%
Crescita	6.106	5,92%	3,83%			140,79	14,45%
<b>Fondaereo<sup>f</sup></b>	10.168		1,11%	86,82%	94,15%	415,15	
Garantito	3.558	34,99%	2,95%			62,99	15,18%
Equilibrio	4.250	41,80%	42,67%			230,95	55,63%
Crescita	2.478	24,37%	8,59%			121,21	29,19%
<b>Fondenergia<sup>b</sup></b>	47.189		0,78%	91,96%	98,31%	3.113,31	
Garantito	6.672	14,14%	0,91%			311,94	10,02%
Bilanciato	29.508	62,53%	-0,48%			2.165,23	69,55%
Dinamico	11.009	23,33%	4,20%			636,14	20,43%

CONTINUA ...▶

FPN	ADERENTI 31.12.2023	%ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.12.2023/ 30.09.2023	TASSO DI ADESIONE 31.12.2022	TASSO DI ADESIONE 31.12.2023	PATRIMONIO 31.12.2023 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Fondosanita<sup>ad</sup></b>	8.228		2,52%	0,98%	1,02%	286,83	
Scudo	2.901	35,26%	2,22%			86,86	30,28%
Progressione	3.436	41,76%	2,91%			82,54	28,78%
Espansione	4.834	58,75%	3,71%			117,43	40,94%
Iscritti senza patrimonio	641		0,00%				
<b>Fondoposte<sup>ab</sup></b>	95.961		0,06%	87,00%	89,20%	2.774,96	
Garantito	56.802	59,19%	0,12%			1.300,00	46,85%
Bilanciato	46.934	48,91%	0,61%			1.474,96	53,15%
<b>Fonte<sup>i</sup></b>	271.175		0,87%	7,98%	8,47%	5.334,17	
Garantito	139.839	51,57%	0,23%			1.694,56	31,77%
Bilanciato	84.907	31,31%	-0,34%			2.767,80	51,89%
Crescita	25.086	9,25%	4,76%			455,08	8,53%
Dinamico	21.406	7,89%	5,82%			416,73	7,81%
<b>Fondemain<sup>h</sup></b>	7.639		1,02%	20,88%	21,52%	175,33	
Garantito	1.401	18,34%	3,32%			31,04	17,70%
Prudente	4.804	62,89%	-0,46%			121,50	69,30%
Dinamico	1.434	18,77%	3,91%			22,79	13,00%
<b>Fopen</b>	50.707		0,42%	100,00%	100,00%	2.793,98	
Obbligazionario garantito	5.759	11,34%	-0,33%			243,99	8,73%
Bilanciato obbligazionario	24.209	47,75%	-0,38%			1.446,14	51,76%
Bilanciato azionario	20.739	40,91%	1,58%			1.103,85	39,51%
<b>Gommaplastica<sup>a</sup></b>	51.728		0,52%	50,84%	51,73%	1.768,56	
Conservativo con garanzia	7.406	14,32%	0,45%			183,29	10,36%
Bilanciato	37.990	73,44%	0,14%			1.367,86	77,35%
Dinamico	6.907	13,35%	2,58%			217,41	12,29%
<b>Laborfonds<sup>h</sup></b>	137.350		0,59%	54,83%	56,06%	3.784,93	
Garantito	18.735	13,64%	1,50%			365,28	9,65%
Bilanciato	87.879	63,98%	-0,06%			2.743,96	72,50%
Prudente-etica	18.020	13,12%	0,35%			389,88	10,30%
Dinamica	12.716	9,26%	4,35%			285,81	7,55%
<b>Mediafond<sup>e</sup></b>	2.969		0,27%	33,19%	34,93%	141,65	
Garantito	246	8,29%	6,49%			6,04	4,26%
Obbligazionario		91,71%	-0,26%			96,56	68,17%
Azionario	2.723					39,05	27,57%
<b>Pegaso<sup>a</sup></b>	37.308		1,37%	63,72%	66,62%	1.380,17	
Garantito	5.895	15,80%	2,27%			168,40	12,20%
Bilanciato	25.902	69,43%	0,69%			1.022,38	74,08%
Dinamico	9.068	24,31%	4,31%			189,39	13,72%
<b>Perseo Sirio<sup>ghk</sup></b>	207.043		4,36%	10,79%	13,18%	548,68	
Garantito	156.910	75,79%	4,53%			372,96	67,97%
Obbligazionario	49.854	24,08%	N.D.			122,75	22,38%
Azionario	50.130	24,21%	N.D.			52,97	9,65%
<b>Prevaer<sup>a</sup></b>	16.140		1,24%	48,77%	52,06%	704,58	
Garantito	4.271	26,46%	3,31%			84,92	12,05%
Prudente	3.167	19,62%	0,28%			82,84	11,76%
Crescita	8.826	54,68%	0,78%			373,88	53,07%
Dinamica	4.130	25,59%	2,38%			162,94	23,12%
<b>Prevedi<sup>hi</sup></b>	1.270.753		0,08%	100,00%	100,00%	1.157,71	
Sicurezza	164.720	12,96%	-1,36%			175,46	15,16%
Bilanciato	1.106.033	87,04%	0,29%			982,25	84,84%
<b>Previambiente<sup>ah</sup></b>	111.048		1,65%	41,01%	44,42%	1.267,32	
Garantito	84.308	75,92%	2,17%			344,71	27,20%
Bilanciato	27.283	24,57%	-0,17%			918,32	72,46%
Azionario	264	0,24%	21,10%			4,29	0,34%
<b>Previdenza cooperativa<sup>ah</sup></b>	105.460		-3,48%	31,23%	30,19%	2.241,69	
Sicuro	42.638	40,43%	-5,69%			460,89	20,56%
Bilanciato	59.719	56,63%	-1,97%			1.525,17	68,04%
Dinamico	9.643	9,14%	1,13%			255,63	11,40%

FPN	ADERENTI 31.12.2023	%ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.12.2023/ 30.09.2023	TASSO DI ADESIONE 31.12.2022	TASSO DI ADESIONE 31.12.2023	PATRIMONIO 31.12.2023 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Previmoda<sup>a</sup></b>	63.877		0,80%	15,42%	15,97%	1.630,13	
Garantito	11.807	18,48%	1,85%			191,18	11,73%
Smeraldo bilanciato	43.772	68,53%	0,13%			1.274,27	78,17%
Rubino azionario	9.606	15,04%	4,57%			164,68	10,10%
<b>Priamo<sup>ah</sup></b>	119.985		1,16%	50,35%	52,17%	2.138,93	
Garantito protezione	78.893	65,75%	1,52%			522,56	24,43%
Bilanciato sviluppo	44.652	37,21%	0,41%			1.441,97	67,42%
Bilanciato prudenza	13.054	10,88%	3,14%			174,40	8,15%
<b>Quadri e capi Fiat<sup>a</sup></b>	12.308		0,31%	79,51%	81,45%	762,25	
Stabilità	3.812	30,97%	1,19%			136,03	17,84%
Reddito	7.598	61,73%	-0,59%			508,56	66,72%
Crescita	2.304	18,72%	1,95%			117,66	15,44%
<b>Solidarietà Veneto<sup>ah</sup></b>	148.973		3,90%	15,47%	16,72%	2.093,54	
Garantito Tfr	77.966	52,34%	5,39%			244,19	11,66%
Prudente	14.538	9,76%	0,97%			435,80	20,82%
Reddito	32.077	21,53%	0,91%			917,12	43,81%
Dinamico	31.560	21,19%	3,97%			496,43	23,71%
<b>Telemaco<sup>a</sup></b>	58.597		-0,30%	38,97%	39,06%	2.328,75	
Garantito - White	8.284	14,14%	2,44%			150,95	6,48%
Prudente - Green	35.501	60,59%	-0,67%			1.468,95	63,08%
Bilanciato - Yellow	18.353	31,32%	0,66%			708,85	30,44%
<b>Totale Fpn</b>	<b>4.017.208</b>		<b>0,59%</b>	<b>32,17%</b>	<b>33,52%<sup>l</sup></b>	<b>67.874,88</b>	

Fonte: Mefop Previ|DATA

<sup>a</sup> Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>b</sup> L'aumento dei tassi di adesione al 31.12.2023 rispetto allo stesso periodo del 2022 è dovuto anche alla diminuzione del bacino dei potenziali aderenti.

<sup>c</sup> La riduzione del tasso di adesione al 31.12.2023 rispetto allo stesso periodo del 2022 è dovuta anche all'aumento del bacino dei potenziali aderenti.

<sup>d</sup> A decorrere dal 31.01.2016 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto Garantito. Gli iscritti senza patrimonio sono aderenti che al 31.12.2023 non risultano aver effettuato alcun versamento al fondo.

<sup>e</sup> Dal 01.01.2013 Mediafond ha previsto quattro profili di investimento che sono combinazioni di tre comparti: "Garantito" (100% obbligazioni), "Obbligazionario" (100% obbligazioni) e "Azionario" (100% azioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo garantito (coincide con il comparto - profilo prudente (80% obbl./20% az.)  
garantito)

- profilo dinamico (40% obbl./60% az.) - profilo stabilità (60% obbl./40% az.)

Gli iscritti al profilo garantito corrispondono agli iscritti al comparto garantito, gli iscritti agli altri tre profili risultano pari a 2.723.

<sup>f</sup> A decorrere dal 01.12.2023 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto "Prevalentemente obbligazionario/protezione" e ha istituito 3 profili di investimento che sono combinazioni di due comparti: "Equilibrio" (70% obbligazioni, 30% azioni) e "Crescita" (70% azioni, 30% obbligazioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo 75% Comparto Equilibrio e 25% Comparto Crescita - profilo 50% Comparto Equilibrio e 50% Comparto Crescita - profilo 25% Comparto Equilibrio e 75% Comparto Crescita

Il fondo offre anche la possibilità di iscriversi ai 3 comparti.

Gli iscritti al vecchio comparto "Prevalentemente obbligazionario/protezione" sono stati trasferiti al comparto "Equilibrio".

Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>g</sup> A decorrere dal 01.12.2023 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto "Bilanciato" e ha istituito 2 nuovi comparti e 6 profili di investimento che sono combinazioni di tre comparti: "Garantito" (prevalenza di obbligazioni), "Obbligazionario" (100% obbligazioni) e "Azionario" (100% azioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo garantito (coincide con il comparto garantito) - profilo obbligazionario (coincide con il comparto obbligazionario) - profilo bilanciato dinamico (30% obbl./70% az.)  
- profilo bilanciato prudente (70% obbl./30% az.) - profilo bilanciato crescita (50% obbl./50% az.) - profilo life cycle (allocazione per comparti in base all'età anagrafica dell'aderente)

Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>h</sup> Al fondo pensione si applica il meccanismo di "adesione contrattuale" prevista da uno o più dei CCNL di riferimento, che prevede l'iscrizione obbligatoria di tutti i lavoratori dipendenti del settore, tramite il versamento del contributo datoriale. L'eventuale aumento del tasso di adesione può essere legato anche a tale previsione.

<sup>i</sup> Il numero di iscritti comprende anche i lavoratori usciti dal settore che non hanno ancora riscattato e chiuso la propria posizione nel fondo.

<sup>j</sup> La somma degli iscritti indicati per ciascun comparto differisce dal totale degli iscritti al Fondo per via dell'allocazione del Tfr su due comparti. Si tratta nello specifico degli iscritti definiti "silenti parziali" che versavano parte del proprio Tfr a Fon.Te. sul comparto unico (Bilanciato) e, a seguito della riforma della previdenza complementare, hanno conferito il Tfr residuo con modalità tacita con conseguente investimento nel comparto Garantito.

<sup>k</sup> L'aumento delle adesioni è dovuto alla sottoscrizione con Aran dell'accordo sull'adesione silente dei neoassunti al Fondo Perseo Sirio. L'accordo prevede, per i dipendenti pubblici dei settori delle Funzioni centrali, locali e sanità, l'opportunità di aderire al Fondo, tramite "silenzio-assenso".

<sup>l</sup> Il tasso di adesione è ottenuto dal rapporto tra il numero totale degli aderenti e il bacino dei potenziali aderenti pari a 11.986.183.

## LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE APERTI (FPA) AL 31.12.2023\*

FONDI PENSIONE APERTI (PER SOGGETTO ISTITUTORE)	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	VAR % 31.12.2023/3 0.09.2023	PATRIMONIO (MLN. €)	VAR % 31.12.2023/ 30.09.2023
<b>ALLIANZ</b>	3	140.846	3,02%	2.734,79	8,72%
Allianz Previdenza		109.821	3,10%	1.935,36	9,35%
Insieme		29.234	2,98%	762,43	7,40%
Unicredit FPA		1.791	-1,27%	37,00	3,79%
<b>AMUNDI</b>	2	151.697	4,59%	3.346,45	9,14%
Core Pension		56.286	7,44%	867,35	14,92%
Seconda Pensione		95.411	2,98%	2.479,10	7,25%
<b>ANIMA SGR</b>	1	59.248	2,08%	1.272,39	6,48%
Arti & Mestieri		59.248	2,08%	1.272,39	6,48%
<b>ARCA</b>	1	214.494	2,04%	4.788,06	6,47%
Arca Previdenza		214.494	2,04%	4.788,06	6,47%
<b>ASSIMOCO</b>	1	698	-0,57%	11,00	6,28%
Il Melograno		698	-0,57%	11,00	6,28%
<b>AXA</b>	1	86.606	-0,13%	1.131,56	5,69%
AXA MPS Previdenza Per Te		86.606	-0,13%	1.131,56	5,69%
<b>AZIMUT</b>	2	78.986	2,90%	1.899,10	9,56%
Azimut previdenza		64.628	2,16%	1.702,32	8,88%
Azimut Sustainable Future		14.358	6,40%	196,78	15,91%
<b>BANCA SELLA</b>	1	33.094	3,09%	610,17	8,57%
Eurorisparmio		33.094	3,09%	610,17	8,57%
<b>BANCO BPM VITA<sup>a</sup></b>	1	379	-0,79%	5,76	5,85%
Vera Vita		379	-0,79%	5,76	5,85%
<b>CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE S.P.A</b>	1	56.418	1,98%	1.146,82	8,31%
Raiffeisen		56.418	1,98%	1.146,82	8,31%
<b>CNP</b>	1	4.388	-0,97%	98,28	5,37%
Fondo pensione aperto CNP		4.388	-0,97%	98,28	5,37%
<b>CREDITO EMILIANO</b>	1	22.739	2,30%	462,03	8,76%
Credempvidenza		22.739	2,30%	462,03	8,76%
<b>EUREGIO PLUS</b>	1	9.293	6,52%	101,82	11,43%
Pensplan Profi		9.293	6,52%	101,82	11,43%
<b>GENERALI</b>	4	67.894	0,41%	1.730,34	6,14%
AlMeglio		9.519	-1,07%	125,85	5,08%
Cattolica Gestione Previdenza		6.526	-2,36%	96,02	4,46%
Generali Global		49.605	1,16%	1.475,76	6,35%
Risparmio & Previdenza		2.244	-1,58%	32,70	6,08%
<b>GROUPAMA</b>	1	9.683	2,48%	158,47	9,39%
Programma Open		9.683	2,48%	158,47	9,39%
<b>HDI ASSICURAZIONI</b>	1	29.116	2,36%	408,80	6,21%
Azione di Previdenza		29.116	2,36%	408,80	6,21%
<b>HELVETIA</b>	1	12.874	-0,94%	181,85	10,02%
Soluzione Previdente		12.874	-0,94%	181,85	10,02%
<b>ICCREA</b>	1	174.809	2,35%	1.389,05	9,58%
Aureo		174.809	2,35%	1.389,05	9,58%
<b>INTESA SANPAOLO</b>	6	604.901	1,21%	7.950,91	7,29%
BAP Pensione 2007		847	-1,85%	10,57	1,64%
Fideuram		112.006	3,68%	2.843,95	8,78%
Giustiniano		5.381	3,30%	122,69	8,03%

CONTINUA ➡➡➡

FONDI PENSIONE APERTI (PER SOGGETTO ISTITUTORE)	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	VAR % 31.12.2023/3 0.09.2023	PATRIMONIO (MLN. €)	VAR % 31.12.2023/ 30.09.2023
Il Mio Domani		450.095	0,80%	4.093,98	7,26%
Previd System		26.170	-0,92%	694,96	2,86%
UBI Previdenza		10.402	-2,48%	184,77	2,65%
<b>ITAS VITA</b>	1	118.943	2,78%	1.380,28	8,17%
Pensplan Plurifonds		118.943	2,78%	1.380,28	8,17%
<b>MEDIOLANUM</b>	1	5.115	1,43%	230,27	6,49%
Previgest Fund Mediolanum		5.115	1,43%	230,27	6,49%
<b>REALE MUTUA</b>	1	15.953	2,11%	339,47	6,64%
Teseo		15.953	2,11%	339,47	6,64%
<b>UNIPOLSAI</b>	2	41.337	1,34%	953,39	5,06%
Fondo pensione aperto Bim vita		1.179	-0,42%	52,99	4,58%
UnipolSAI Previdenza FPA		40.158	1,39%	900,40	5,09%
<b>VITTORIA ASSICURAZIONI</b>	1	1.351	0,97%	30,80	9,42%
Vittoria Formula Lavoro		1.351	0,97%	30,80	9,42%
<b>ZURICH</b>	2	3.819	0,21%	99,30	4,93%
Zed Omnifund		1.815	0,06%	52,70	5,46%
Zurich Contribution		2.004	0,35%	46,59	4,33%
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	39	1.944.681 <sup>b</sup>	1,99%	32.461,15	7,60%

Fonte: Mefop Previ|DATA

\* I dati si riferiscono a 39 fondi pensione aperti su un totale di 40. Non sono disponibili i dati del fondo aperto Credit Agricole Vita.

<sup>a</sup> Dal 15° dicembre 2023 Banco BPM Vita è diventato il soggetto istitutore del fondo Vera Vita a fronte delle modifiche intervenute nella composizione azionaria di Vera Vita S.p.A.

<sup>b</sup> Il dato corrisponde al numero effettivo degli iscritti al netto delle duplicazioni dovute agli aderenti che suddividono la posizione tra più di una linea di investimento.

## FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPC (DATI ANNUALI 2023)

	Mln. €	%
<b>Contributi</b>	<b>6.519,5</b>	<b>83,9%</b>
<i>Lavoratori dipendenti</i>	6.271,0	80,7%
di cui a carico del lavoratore	1.245,7	16,0%
di cui a carico del datore di lavoro	1.066,3	13,8%
di cui da quote Tfr	3.740,0	48,1%
di cui contributi aggiuntivi del datore di lavoro	171,5	2,2%
di cui premio di risultato	47,5	0,6%
<i>Altri aderenti</i>	248,5	3,2%
<b>Trasferimenti in entrata</b>	<b>1.250,7</b>	<b>16,1%</b>
<i>da altri comparti</i>	992,9	12,8%
<i>da altri fondi pensione</i>	257,8	3,3%
<b>Totale raccolta lorda</b>	<b>7.770,2</b>	<b>100,0%</b>
<b>Anticipazioni</b>	<b>962,0</b>	<b>18,6%</b>
<b>Prestazioni pensionistiche in capitale</b>	<b>1.645,6</b>	<b>31,9%</b>
<b>Prestazioni in rendita</b>	<b>42,3</b>	<b>0,8%</b>
<b>Riscatti</b>	<b>1.045,8</b>	<b>20,3%</b>
<b>Premi per prestazioni accessorie</b>	<b>24,0</b>	<b>0,5%</b>
<b>Trasferimenti in uscita</b>	<b>1.441,9</b>	<b>27,9%</b>
<i>ad altri comparti</i>	992,9	19,2%
<i>ad altri fondi pensione</i>	449,0	8,7%
<b>Totale erogazioni e riscatti</b>	<b>5.161,6</b>	<b>100,0%</b>
<b>Totale raccolta netta</b>	<b>2.608,6</b>	

## FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPA (DATI ANNUALI 2023)\*

	Mln. €	%
<b>Contributi</b>	<b>3.048,3</b>	<b>56,8%</b>
<i>Lavoratori dipendenti</i>	2.066,9	38,5%
di cui a carico del lavoratore	970,7	18,1%
di cui a carico del datore di lavoro	192,1	3,6%
di cui da quote Tfr	897,8	16,7%
di cui contributi aggiuntivi del datore di lavoro	1,4	0,0%
di cui premio di risultato	4,9	0,1%
<i>Altri aderenti</i>	981,4	18,3%
<b>Trasferimenti in entrata</b>	<b>2.319,8</b>	<b>43,2%</b>
<i>da altri comparti</i>	1.571,3	29,3%
<i>da altri fondi pensione</i>	748,5	13,9%
<b>Totale raccolta lorda</b>	<b>5.368,1</b>	<b>100,0%</b>
<b>Anticipazioni</b>	<b>272,5</b>	<b>8,9%</b>
<b>Prestazioni pensionistiche in capitale</b>	<b>511,9</b>	<b>16,6%</b>
<b>Prestazioni in rendita</b>	<b>46,6</b>	<b>1,5%</b>
<b>Riscatti</b>	<b>275,8</b>	<b>9,0%</b>
<b>Premi per prestazioni accessorie</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0%</b>
<b>Trasferimenti in uscita</b>	<b>1.971,2</b>	<b>64,0%</b>
<i>ad altri comparti</i>	1.571,3	51,0%
<i>ad altri fondi pensione</i>	399,9	13,0%
<b>Totale erogazioni e riscatti</b>	<b>3.078,3</b>	<b>100,0%</b>
<b>Totale raccolta netta</b>	<b>2.289,8</b>	

Fonte: Mefop Previl|DATA

\* I dati si riferiscono a 39 fondi pensione aperti su un totale di 40. Non sono disponibili i dati del fondo aperto Credit Agricole Vita.



# I FORNITORI DI SERVIZI: IL SERVICE AMMINISTRATIVO E IL DEPOSITARIO (DATI AL 31.12.2023)

## Service amministrativi per tipologia di fondo

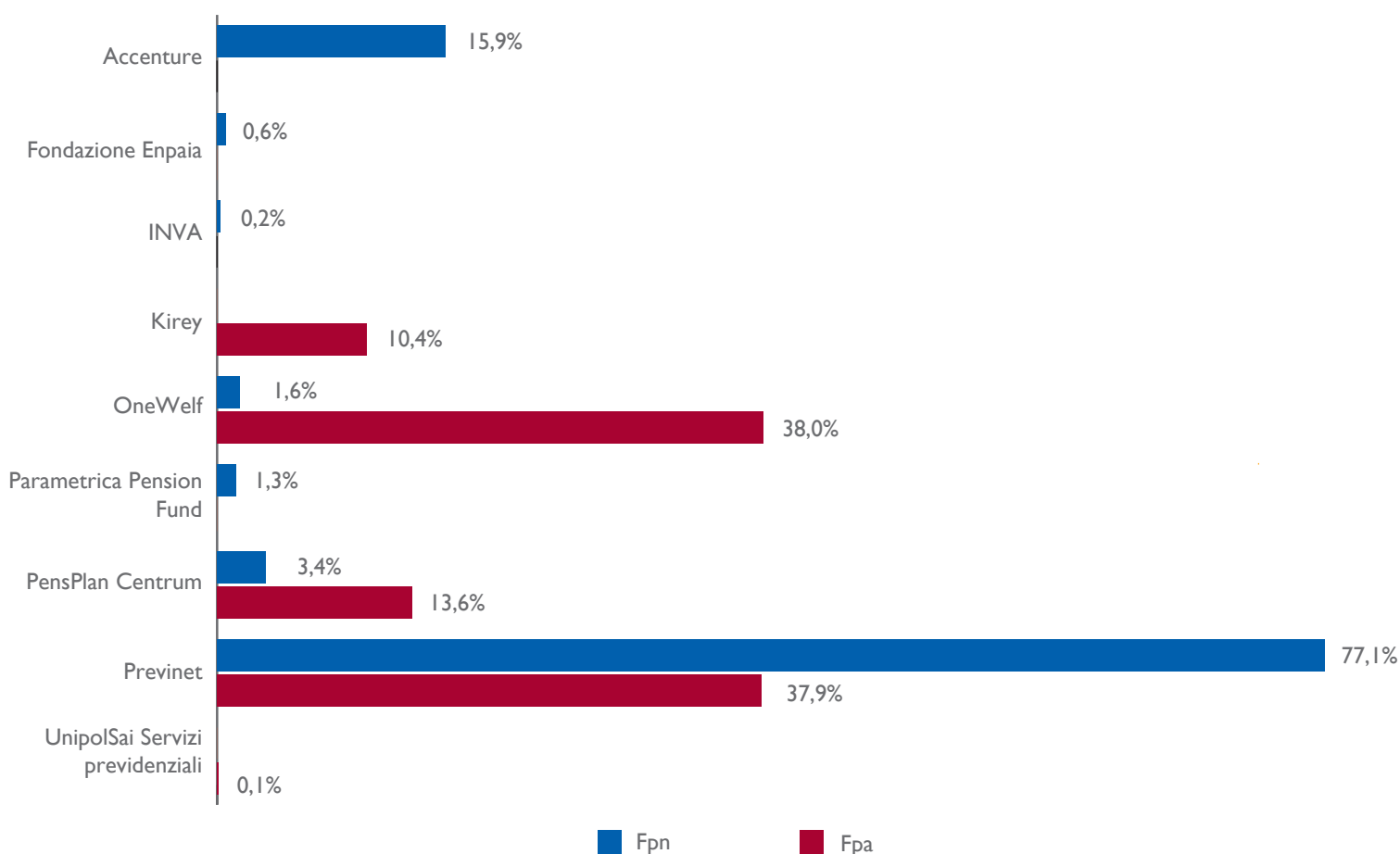
	Fpn	Fpa	Fpp	Pip	Fp costituiti nell'ambito delle autorità di vigilanza sui soggetti gestori	Totale
Accenture	6		4			10
Fondazione Enpaia	1					1
Generali Business Solutions				6		6
Interno al Fp			1			1
INVA	1					1
Kirey		3	2			5
OneWelf	1	7	8	2		18
Parametrica Pension Fund	1		4	1	1	7
PensPlan Centrum	1	3				4
Previnet	22	18	51	28		119
UnipolSai Servizi Previdenziali		1	1			2
Wide Care			1			1
<b>Totale</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>72</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>175*</b>

Fonte: Mefop Previ|DATA e service amministrativi.

La situazione dei service amministrativi si riferisce al 31.12.2023.

\* Non rientrano nel campione i fondi in liquidazione e in scioglimento.

## Quote di mercato dei service amministrativi in termini di iscritti (Fpn, Fpa)



Fonte: Mefop Previ|DATA e service amministrativi. Dati relativi a 33 Fp negoziali (100% degli iscritti) e a 32 Fp aperti (68,9% degli iscritti).

Il dato degli iscritti fa riferimento a settembre 2023, a tale data non è disponibile il dato per i Fp preesistenti e per i Pip.

La situazione dei service amministrativi si riferisce al 31.12.2023.

### Depositari per tipologia di fondo

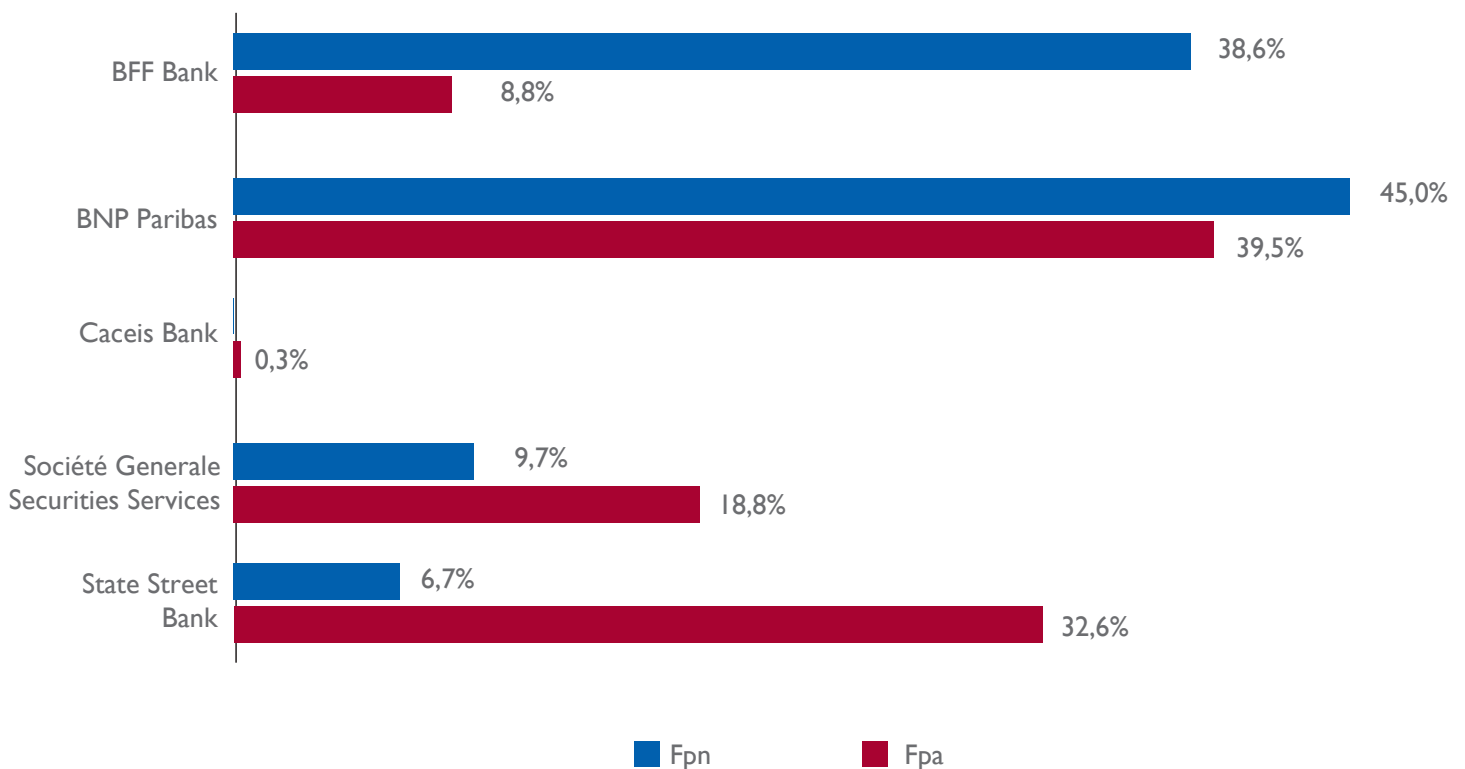
	Fpn	Fpa	Fpp	Totale
BFF Bank	18	7	15	40
BNP Paribas	9	16	11	36
Caceis Bank		1		1
Intesa Sanpaolo			1	1
Société Generale Securities Services	4	6	2	12
State Street Bank	2	10	4	16
Totale	33	40	33	106*

Fonte: Mefop Previ|DATA e depositari.

La situazione dei depositari si riferisce al 31.12.2023.

\* Non rientrano nel campione i fondi in liquidazione e in scioglimento.

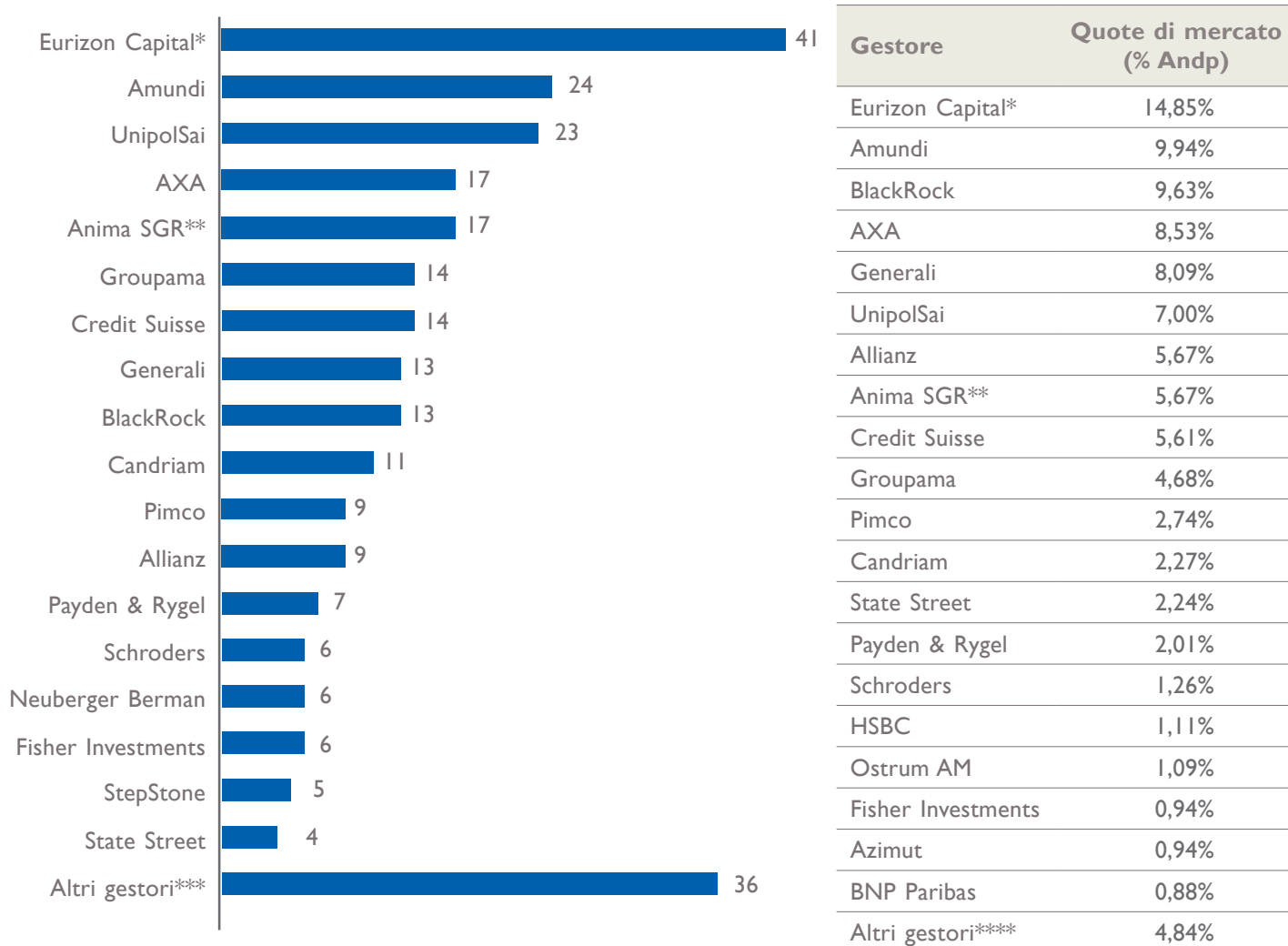
### Quote di mercato dei depositari in termini di Andp (Fpn, Fpa)



Fonte: Mefop Previ|DATA e depositari. Dati relativi a 33 Fp negoziali (100% del patrimonio) e a 40 Fp aperti (100% del patrimonio). Il dato del patrimonio fa riferimento a settembre 2023, a tale data non è disponibile il dato per i Fp preesistenti e per i Pip. La situazione dei depositari si riferisce al 31.12.2023.

# I MANDATI DI GESTIONE FINANZIARIA NEI FONDI PENSIONE NEGOZIALI (DATI AL 31.01.2024)

## Numero mandati



Mefop Previ|Data - Dati relativi a 33 fondi pensione negoziali.

La situazione dei mandati fa riferimento al 31.01.2024; il valore del patrimonio è relativo a settembre 2023 (64,5 mld di euro).

\* Include i mandati real asset.

\*\* In due casi il mandato viene gestito in collaborazione con Great Lakes Insurance SE (Gruppo Munich RE).

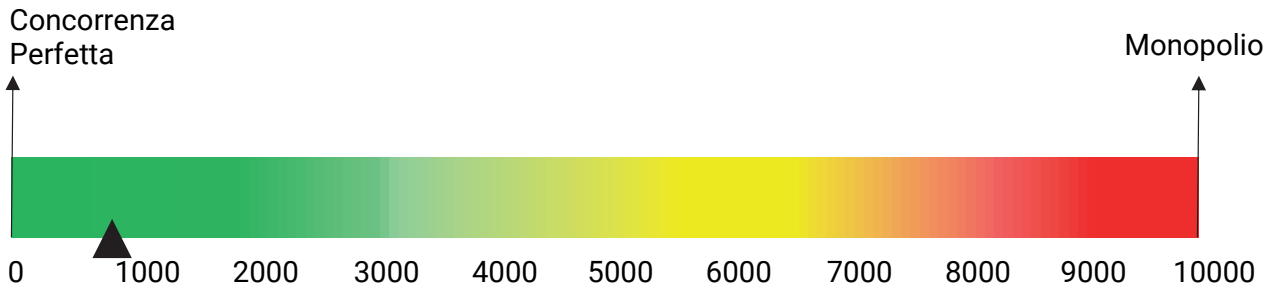
\*\*\* La voce include i gestori che hanno un numero di mandati inferiore a 4: Azimut, BNP Paribas, Epsilon SGR, Finint Investments SGR, HSBC, Lazard, Mediobanca, Ardian, Banor, DWS, UBS, Vontobel, Arca, LGT Capital Partners, Ostrum AM, Pictet, Union Banque Privée.

\*\*\*\* La voce include i gestori che hanno una quota di mercato inferiore allo 0,8%: Arca, Ardian, Banor, DWS, Epsilon SGR, Finint Investments SGR, Lazard, LGT Capital Partners, Mediobanca, Neuberger Berman, Pictet, StepStone, UBS, Union Banque Privée, Vontobel.

CONTINUA ...➔

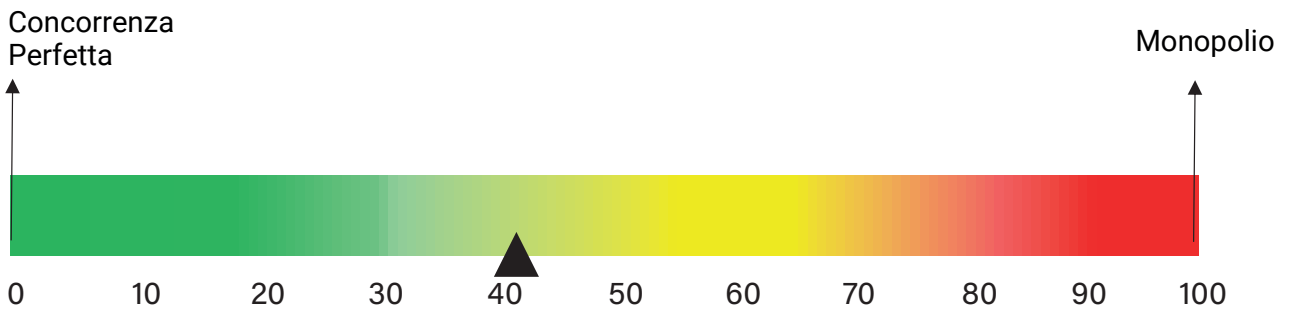
### Indici di concentrazione del mercato

#### Indice di Herfindahl-Hirschman (HHI)



Fonte: Mefop Previ|DATA.  
Mandati di gestione finanziaria nei fondi pensione negoziali al 31 gennaio 2024.

#### Four-Firm Concentration Ratio (CR4)



Fonte: Mefop Previ|DATA.  
Mandati di gestione finanziaria nei fondi pensione negoziali al 31 gennaio 2024.

# L'ATTIVITÀ DI CONSULENZA FINANZIARIA NEI FONDI PENSIONE NEGOZIALI (DATI AL 31.12.2023)

## Numero di Fpn gestiti e aree di consulenza

Consulente	Definizione AAS	Selezione gestori finanziari	Selezione Fia	Controllo gestione finanziaria	Analisi ESG	Totale complessivo
Bruni Marino &C	2	3	2	6	4	17
DB&B Consulting				1		1
Ecpi					2	2
European Investment Consulting	4	3	1	6	2	16
Link Institutional Advisory	1	1		1	1	4
Mangusta Risk	1		1	2		4
Nummus.Info					9	9
Olivieri & Associati				1		1
Prometeia Advisor Sim	16	15	9	8	5	53
Libero professionista	2	2		2		6
<b>Totale complessivo</b>	<b>26</b>	<b>24</b>	<b>13*</b>	<b>27**</b>	<b>23</b>	<b>113</b>

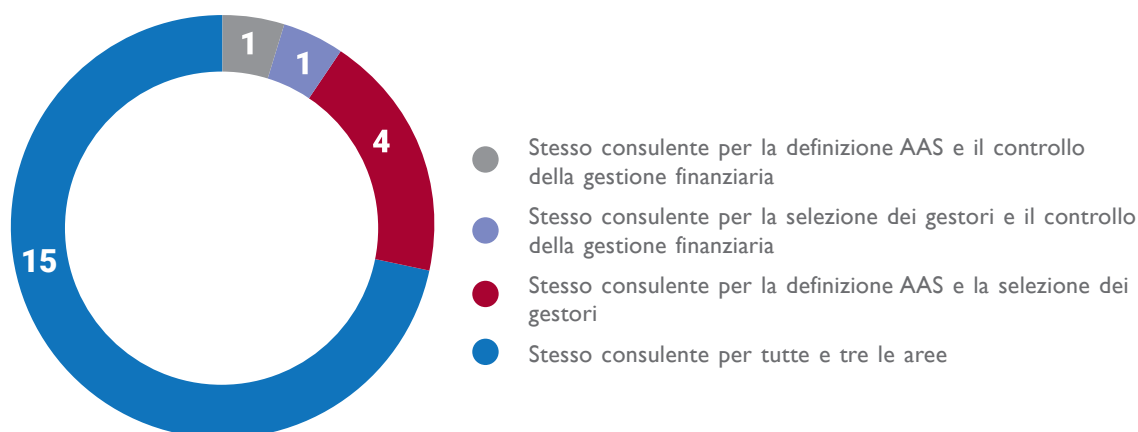
Elaborazioni Mefop su dati Fpn. Dati al 31.12.2023.

I dati si riferiscono a 31 fondi pensione negoziali su 33.

\* Un fondo ha due consulenti diversi per la selezione dei Fia.

\*\* Un fondo ha due consulenti diversi per il controllo della gestione finanziaria.

## Numero di Fpn gestiti e aree di consulenza (definizione dell'asset allocation strategica, controllo della gestione finanziaria e selezione dei gestori)



Elaborazioni Mefop su dati Fpn. Dati al 31.12.2023.

I dati si riferiscono a 31 fondi pensione negoziali su 33.

### Tipologia di prestazione del consulente

Aree di consulenza	Continuativa	Una Tantum	Totale
Definizione AAS	17	9	26
Selezione gestori finanziari	14	10	24
Selezione FIA	8	5	13*
Controllo della gestione finanziaria	26	1	27**
Analisi ESG	22	1	23
Totale complessivo	87	26	113

Elaborazioni Mefop su dati Fpn. Dati al 31.12.2023

I dati si riferiscono a 31 fondi pensione negoziali su 33.

\* Un fondo ha due consulenti diversi per la selezione dei Fia.

\*\* Un fondo ha due consulenti diversi per il controllo della gestione finanziaria.

### Tipologia di remunerazione del consulente

Remunerazione	Numero consulenze
Fissa	101
Fissa + Variabile	1
Variabile	9
Non definita*	2
Totale complessivo	113

Elaborazioni Mefop su dati Fpn. Dati al 31.12.2023.

I dati si riferiscono a 31 fondi pensione negoziali su 33.

\* Un fondo non ha specificato la tipologia di remunerazione.