



# Guida Metodologica

**SOMMARIO**

1	Il database Previ DATA .....	5
1.1	Overview.....	5
1.2	A chi si rivolge.....	5
1.3	Caratteristiche .....	5
1.4	Fonte e aggiornamento dei dati.....	6
1.5	Livelli di consultazione.....	6
1.5.1	Free .....	6
1.5.2	Market.....	6
1.5.3	Market&Funds .....	6
2	Le funzionalità di Previ DATA .....	7
2.1	Elaborazioni .....	7
2.2	Schede fondi.....	8
2.3	Documenti fondi.....	9
2.4	Download dati fondi.....	10
3	Elaborazioni predefinite: le modalità di calcolo .....	12
3.1	Patrimonio.....	12
3.1.1	Dati annuali di settore.....	12
3.1.2	Dati storici per tipologia di forma e comparto .....	14
3.1.3	Fondo vs. fondi della medesima tipologia (Fpn e Fpa) .....	15
3.1.4	Patrimonio - Comparti del fondo vs. comparti dei fondi della medesima tipologia (Fpn e Fpa) 16	
3.1.5	Patrimonio - Soggetto istitutore (Fpa) vs. soggetti istitutori di fondi della medesima tipologia .....	17
3.2	Iscritti.....	18
3.2.1	Dati annuali di settore.....	18
3.2.2	Dati storici per tipologia di forma .....	19
3.2.3	Dati trimestrali dei fondi chiusi.....	20
3.3	Costi e rendimenti .....	21
3.3.1	Tipologie di costo .....	21
3.4	Media aritmetica semplice per tipologia di forma previdenziale .....	22
3.5	Isc: peer group per tipologia di forma e comparto .....	23

3.6	Ter: peer group per tipologia di forma e comparto .....	24
3.7	Rendimenti: peer group per tipologia di forma e comparto .....	26
3.8	Valuta i tuoi comparti - Posizionamento dei comparti del fondo.....	27
3.9	Rendite .....	29
3.9.1	Tipologia di rendita .....	29
3.9.2	Base demografica.....	30
3.9.3	Caricamenti .....	31
3.9.4	Tasso minimo garantito di rivalutazione.....	32
3.10	Asset allocation media per tipologia di forma e comparto .....	33
3.11	Garanzie.....	34
3.11.1	eventi coperti .....	34
3.11.2	tassi di rendimento garantito .....	34
4	Fonte e aggiornamento dei dati .....	36
4.1	Informazioni .....	36
4.1.1	Anagrafica fondo.....	36
4.1.2	Aliquote contributive (solo per i FPN) .....	37
4.1.3	Documenti del fondo .....	38
4.2	Costi.....	38
4.2.1	Costi per fondo.....	38
4.2.2	Costi per comparto .....	40
4.3	Gestione finanziaria.....	41
4.3.1	Gestione finanziaria .....	41
4.3.2	Suddivisione della posizione .....	45
4.4	Prestazioni .....	45
4.4.1	Prestazioni accessorie .....	45
4.4.2	Rendite .....	47
4.5	Andamento della gestione .....	50
4.5.1	Iscritti del fondo .....	50
4.5.2	Iscritti e Andp per comparto (Fpn e Fpa) .....	50
4.5.3	Andp Pip.....	51
4.5.4	Contributi trimestrali (Fpn e Fpa) .....	51

---

4.5.5	Raccolta netta annuale (Fpn) .....	51
4.5.6	Raccolta netta Trimestrale (Fpa).....	52
4.5.7	Valori quota.....	53
4.5.8	Rendimenti.....	53
4.5.9	Ter .....	53
4.6	Soggetti.....	55
4.6.1	Organi.....	55
4.6.2	Fornitori.....	55

## 1 IL DATABASE PREVI|DATA

### 1.1 OVERVIEW

Fin dall'avvio della sua attività, Mefop ha svolto il ruolo di provider di dati e informazioni sull'andamento del mercato della previdenza complementare. Per soddisfare le esigenze degli operatori, sempre più attenti all'evoluzione delle variabili quantitative e qualitative di settore, Mefop ha predisposto uno strumento on line, **Previ|DATA**, che semplifica l'accesso ai dati dei fondi pensione e fornisce elaborazioni utili a fotografare l'andamento del sistema.

Strutturato su più livelli di accesso, **Previ|DATA** permette di consultare i dati disaggregati scaricabili in formato Excel, filtrati mediante criteri personalizzabili, o in forma aggregata, attraverso elaborazioni predisposte per evidenziare i trend in atto e il posizionamento delle forme di previdenza complementare.

### 1.2 A CHI SI RIVOLGE

**Previ|DATA** è pensato per rispondere alle esigenze informative e di analisi di:

- fondi pensione;
- associazioni di categoria;
- soggetti istitutori di forme di previdenza complementare;
- gestori finanziari;
- consulenti;
- service amministrativi;
- banche depositarie;
- enti di ricerca e università.

### 1.3 CARATTERISTICHE

**Previ|DATA** raccoglie una serie di dati che coprono:

- circa **200** forme di previdenza complementare
  - sono monitorati tutti i fondi pensione negoziali, aperti e Pip iscritti all'albo Covip;
- **6** aree tematiche
  - costi (costi diretti, indiretti, isc);
  - gestione finanziaria (garanzie, benchmark, responsabilità sociale, strategie predefinite di allocazione, gestori);
  - prestazioni (prestazioni accessorie, tipi di rendite offerte, basi demografiche e finanziarie, costi della rendita, frequenze di pagamento);
  - andamento della gestione (iscritti per i fondi negoziali, andp, rendimenti, ter);
  - soggetti coinvolti nella gestione (composizione degli organi, fornitori dei servizi);
  - dati di bilancio;
- più di **600** documenti

- il database contiene un archivio documentale di note informative, regolamenti, statuti, condizioni generali di contratto e bilanci dei fondi pensione consultabili e scaricabili dalla piattaforma.

#### 1.4 FONTE E AGGIORNAMENTO DEI DATI

I dati sono tratti dalla documentazione (nota informativa, statuto o regolamento, condizioni generali di contratto, documento sulle rendite, bilanci) disponibile sui siti internet dei fondi pensione o da indagini trimestrali predisposte da Mefop per la produzione del Bollettino statistico.

Le informazioni desunte dalla documentazione ufficiale sono aggiornate con frequenza quadrimestrale. I dati di bilancio sono aggiornati con frequenza annuale.

#### 1.5 LIVELLI DI CONSULTAZIONE

**Previ|DATA** offre tre distinti livelli di accesso ai dati: *Free*, *Market* e *Market&Funds*.

##### 1.5.1 FREE

Il livello Free di Previ|DATA fornisce una panoramica del settore, attraverso la predisposizione di elaborazioni volte a fotografare i principali trend in atto con riferimento a patrimonio, iscritti e costi del mercato dei fondi pensione.

Il livello è accessibile liberamente e senza costi.

##### 1.5.2 MARKET

Il livello consente di accedere ai dati tramite **elaborazioni** predefinite che mirano a rappresentare l'andamento del mercato nel suo complesso o in sub universi determinati attraverso la selezione dei fondi sulla base di alcune caratteristiche (tipologia di forma, classificazione dei comparti, presenza di garanzie).

Relativamente ai singoli fondi pensione **Previ|DATA** consente inoltre di:

- effettuare l'analisi di **posizionamento**;
- **confrontare** il posizionamento rispetto a un altro fondo;
- accedere a **schede** di dettaglio delle informazioni;
- scaricare la **documentazione** raccolta.

##### 1.5.3 MARKET&FUNDS

Oltre alle funzionalità previste nel livello *Market* il livello offre la possibilità di **visualizzare e scaricare in formato Excel tutte le informazioni di dettaglio** contenute nel database. L'utente potrà selezionare le informazioni di interesse filtrando i fondi e i comparti sulla base di una serie di variabili generali (tipologia, classificazione dei comparti, presenza di garanzie) o di dettaglio (range di variazione del dato richiesto, presenza o meno di specifiche caratteristiche).

## 2 LE FUNZIONALITÀ DI PREVI|DATA

### 2.1 ELABORAZIONI

Le **elaborazioni**<sup>1</sup> riguardano i seguenti aspetti:

- patrimonio
  - dati annuali di settore;
  - dati storici per tipologia di forma e comparto<sup>2</sup>;
- iscritti
  - dati annuali di settore;
  - dati storici per tipologia di forma;
  - dati trimestrali dei fondi chiusi;
- costi e rendimenti
  - tipologie di costo praticate;
  - isc: media aritmetica semplice per tipologia di forma previdenziale;
  - isc: peer group per tipologia di forma e comparto;
  - ter: peer group per tipologia di forma e comparto;
  - rendimenti: peer group per tipologia di forma e comparto;
- rendite
  - tipologia di rendita offerte;
  - basi demografiche utilizzate;
  - caricamenti applicati;
  - tassi minimi garantiti di rivalutazione riconosciuti;
- asset allocation media per tipologia di forma e comparto
- garanzie
  - eventi coperti;
  - tassi di rendimento garantito.

---

<sup>1</sup> Per una guida dettagliata all'uso delle singole elaborazioni si rimanda alla sezione 3.

<sup>2</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pagina 36.

## 2.2 SCHEDE FONDI

Fondo:


[Ripristina situazione iniziale](#)

### Fonchim

#### Anagrafica

Albo Covip	Albo Covip fondo pensione n
Nome fondo	Fondo pensione n
Tipo fondo	FPC
Indirizzo	Indirizzo sede fondo pensione n
Email	E-mail fondo pensione n
Sito internet	Sito internet ndel fondo pensione n
Bacino dei potenziali aderenti	Numero dei potenziali aderenti al fondo pensione n
Tipologia del fondo	Tipologia di appartenenza del fondo n
Ultimo aggiornamento documentazione	Data aggiornamento dell'ultimo della documentazione relativa al fondo pensione n
Stato del fondo	Stato del fondo n

#### Comparti

Nome comparto	Classificazione	Tipologia di gestione	Comparto di default	Tipologia di comparto	Stato del comparto
Crescita	Azionario	A benchmark			attivo
Garantito	Obbligazionario puro	A benchmark			attivo
Stabilità	Obbligazionario misto	A benchmark	Si		attivo

La sezione permette di consultare le schede di dettaglio relative a ciascun fondo.

Il fondo di interesse può essere selezionato da un menù a tendina. Il tasto “aggiungi fondo” consente di selezionare i fondi per i quali l’utente intende visualizzare i dati.

I dati resi disponibili riguardano:

- Le informazioni generali:
  - anagrafica del fondo
  - aliquote contributive applicate
  - documenti del fondo
- I costi:
  - costi per fondo
  - costi per comparto
    - isc
- La gestione finanziaria:
  - garanzia
  - benchmark
  - responsabilità sociale
  - strategie predefinite di allocazione
  - gestori
  - suddivisione della posizione
- Le prestazioni:
  - prestazioni accessorie
  - rendite
    - tipologie di rendite
    - basi tecniche
    - modalità di rivalutazione
    - frequenze di pagamento



- L'andamento della gestione:
  - iscritti del fondo (fpn e fpa)
  - iscritti e andp per comparto (fpn e fpa)
  - andp pip
  - contributi trimestrali (fpn e fpa)
  - raccolta netta trimestrale (fpa)
  - raccolta netta annuale (fpn)
  - valori quota (fpn e fpa)
  - risultati finanziari
  - ter
- I soggetti coinvolti nell'attività del fondo pensione:
  - organi
  - fornitori
- I dati di bilancio:
  - bilanci del fondo pensione
  - rendiconti per comparto

Cliccando sull'icona  è possibile stampare i dati riportati nella tabella visualizzata.

## 2.3 DOCUMENTI FONDI

Fondo :  Tipo fondo :

Tipo documento :  Anno :

Ordina per :   Risultati per pagina :

da 1 a 10 di 10 record

Tipo documento	Albo Covip	Nome fondo	Tipo fondo	Data
<a href="#">Statuto</a>				
<a href="#">Nota informativa</a>				31/3/2010
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2005
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2007
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2009
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2006
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2008
<a href="#">Nota informativa</a>				20/7/2010
<a href="#">Nota informativa</a>				4/4/2011
<a href="#">Bilancio/Rendiconto</a>				31/12/2010

Nella sezione sono disponibili i documenti pubblicati dai fondi pensione. I documenti possono essere selezionati attraverso i seguenti criteri di ricerca:

- tipo di documento;
- tipo di fondo;
- anno di pubblicazione del documento.

## 2.4 DOWNLOAD DATI FONDI

**Previ|DATA** consente, oltre alla consultazione, anche il download dei dati visibili nella sezione SCHEDE FONDI.

All'interno di questa sezione è possibile visualizzare on-line o scaricare in formato Excel, tutti i dati raccolti nel database, con la possibilità di filtrare le informazioni sulla base dei seguenti criteri:

- filtri fondo
  - tipologia di fondo;
  - stato del fondo;

The screenshot shows the 'Filtri di sezione' tab selected. It contains two filter panels:

- Tipo fondo:**
  - Fondi pensione chiusi
  - Fondi pensione aperti
  - Piani individuali di previdenza
- Stato fondo:**
  - Attivo
  - Non attivo
  - Chiuso a nuove adesioni

- filtri comparto (disponibili solo per i dati valorizzati a livello di singolo comparto)
  - tipologia di comparto<sup>3</sup>;
  - presenza di garanzie;
  - stato del comparto (attivo/non attivo);

The screenshot shows the 'Filtri di sezione' tab selected. It contains three filter panels:

- Tipologia di comparto:**
  - Azionario
  - Bilanciato
  - Gestione separata
  - Non classificabile
  - Obbligazionario misto
- Garanzia:**
  - Nessuna
  - Restituzione del capitale
  - Rendimento minimo
- Stato comparto:**
  - Attivo
  - Non attivo

<sup>3</sup>Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pagina 36.

- filtri di sezione: differenziati in base ai dati da consultare, si possono filtrare le informazioni sulla base della valorizzazione di una determinata variabile.

Filtri fondi   Filtri di sezione   Selezione campi

**Adesione (Q.ta lavoratore):**

TUTTI

Maggiore di: 0

Misure di: 100

**Adesione (Q.ta datore):**

TUTTI

Maggiore di: 2.5

Misure di: 12.5

**Sconto per adesioni collettive:**

NON PRESENTE

PRESENTE

**N.ro minimo iscritti per azzeramento spese adesione:**

TUTTI

Maggiore di: 0

Misure di: 501

**Spese dirette (Q.ta fissa):**

TUTTI

Maggiore di: 1.5

Misure di: 110.5

**Spese dirette (% contribuzione):**

TUTTI

Maggiore di: 0.08

Misure di: 4.08

In ultimo, prima di visualizzare o scaricare la tabella dei dati, è possibile nascondere alcuni campi per semplificare la visualizzazione.

### 3 ELABORAZIONI PREDEFINITE: LE MODALITÀ DI CALCOLO

Come indicato in precedenza, i livelli di accesso Market e Market&Funds di Previ|DATA consentono, tra le altre cose, di accedere ai dati di sistema attraverso elaborazioni predefinite che mirano a rappresentare l'andamento del mercato, con particolare riferimento ai dati riguardanti:

- il patrimonio;
- gli iscritti;
- i costi e i rendimenti;
- le rendite;
- l'asset allocation strategica;
- le garanzie.

Di seguito sono riportate le modalità di calcolo di ciascuna elaborazione, nonché il relativo output prodotto, per ognuna delle suddette aree tematiche.

#### 3.1 PATRIMONIO

##### 3.1.1 DATI ANNUALI DI SETTORE

###### Patrimonio - Dati annuali di settore

(Dati in mln di euro)

Anno:

2010

visualizza tabella

(clicca sui collegamenti in tabella (in blu) per visualizzare i grafici)

Confronta con:

2009

visualizza tabella

2010						
	Fondi pensione chiusi	Fondi pensione aperti	Piani individuali di previdenza (adeguati al d.lgs. 252/2005)	Piani individuali di previdenza (non adeguati al d.lgs. 252/2005)	Fondi pensione preesistenti	Totale
Obbligazionario puro	1.771,20	850,12	37,41	-	-	2.658,73
Obbligazionario misto	16.321,30	2.137,99	145,67	-	-	18.604,96
Bilanciato	3.082,59	527,04	21,24	-	-	3.630,87
Azionario	1.098,90	3.371,90	411,64	-	-	4.882,44
Non classificabile	106,89	142,37	1.264,80	-	-	1.514,06
Gestione separata	-	-	3.265,34	-	-	3.265,34
<b>Totale</b>	<b>22.380,88</b>	<b>7.029,42</b>	<b>5.146,10</b>	<b>5.980,00</b>	<b>42.062,00</b>	<b>82.598,40 *</b>

(\*) Data l'assenza della distribuzione per comparto su talune forme, i due totali non coincidono. Si riporta il solo totale di riga.

Selezionato l'anno di riferimento<sup>4</sup>, l'elaborazione riporta la distribuzione del patrimonio di ciascuna forma pensionistica complementare per tipologia di comparto<sup>5</sup>. Con riferimento ai Pip non adeguati al d.lgs. 252/2005 e ai fondi pensione preesistenti, è riportato il valore totale del patri-

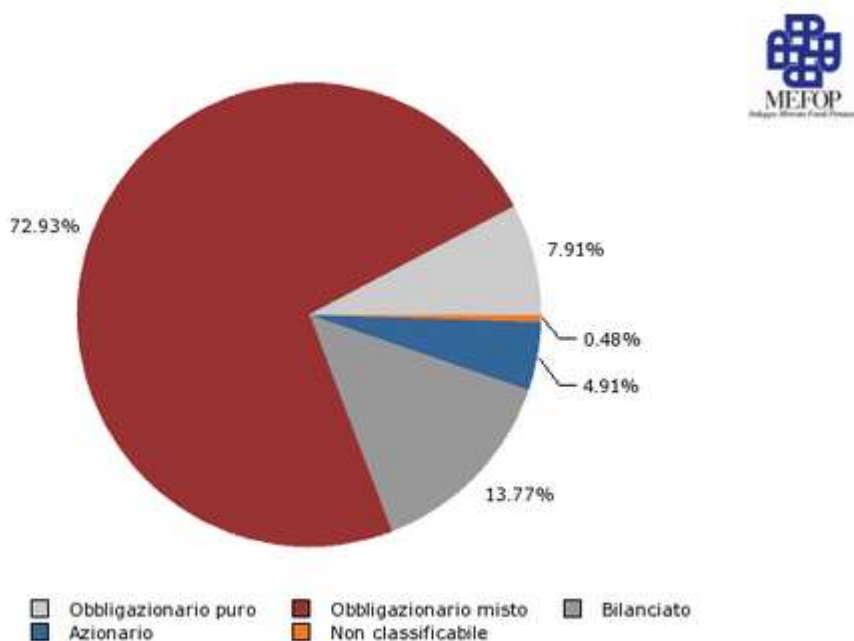
<sup>4</sup> L'utente può visualizzare tabelle per più annualità modificando la voce in Anno e premendo il tasto Visualizza tabella.

<sup>5</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.

monio complessivamente raccolto (di fonte Covip), non essendo disponibile il dato disaggregato per tipologia di comparto.

L'output è espresso in forma tabellare; cliccando sulla voce riportata nell'intestazione della tabella è possibile visualizzare i dati mediante un grafico a torta che riporta il peso, in valore percentuale, di ciascuna tipologia di comparto rispetto al totale del patrimonio complessivamente raccolto dalla forma pensionistica in questione.



**FPC - Distribuzione percentuale del patrimonio per tipologia di comparto al 2010**



L'elaborazione consente inoltre di confrontare i dati di patrimonio con riferimento a due diversi anni, opportunamente selezionati nelle apposite voci predisposte al riguardo. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun valore della tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra gli anni prescelti, del patrimonio raccolto da ciascuna tipologia di comparto di ognuna delle forme di previdenza complementare.

Variazione dal 2009 al 2010						
	Fondi pensione chiusi	Fondi pensione aperti	Piani individuali di previdenza (adeguati al d.lgs. 252/2005)	Piani individuali di previdenza (non adeguati al d.lgs. 252/2005)	Fondi pensione preesistenti	Totale
Obbligazionario puro	32,93%	23,90%	46,76%	-	-	-
Obbligazionario misto	17,47%	27,41%	58,13%	-	-	-
Bilanciato	18,51%	22,38%	42,93%	-	-	-
Azionario	23,76%	22,74%	27,68%	-	-	-
Non classificabile	4,18%	37,42%	5,92%	-	-	-
Gestione separata	-	-	80,80%	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>19,21%</b>	<b>24,51%</b>	<b>67,79%</b>	<b>7,34%</b>	<b>8,01%</b>	<b>14,72%</b>

L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.

Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

## 3.1.2 DATI STORICI PER TIPOLOGIA DI FORMA E COMPARTO

## Patrimonio - Dati storici per tipologia di forma e comparto

(Dati in mln di euro)

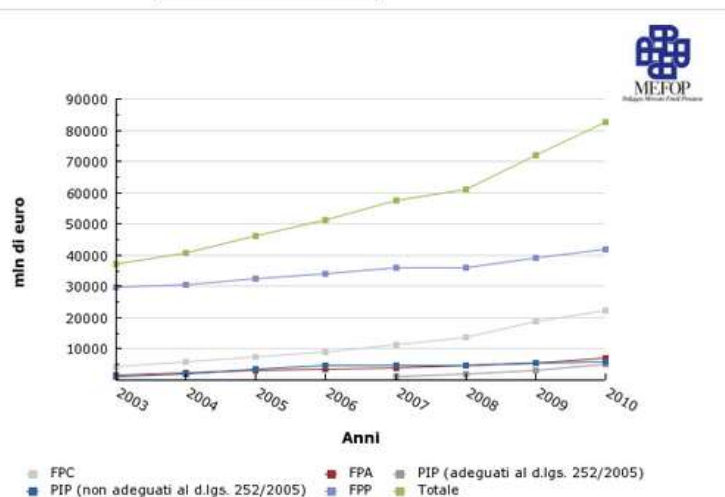
Fondi pensione chiusi								
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Obbligazionario puro	67,86	82,33	167,16	157,40	332,35	778,30	1.332,40	1.771,20
Obbligazionario misto	3.817,06	4.884,43	6.137,04	7.340,83	8.910,43	10.678,89	13.893,56	16.321,30
Bilanciato	502,12	708,75	989,90	1.276,83	1.655,96	1.796,15	2.601,08	3.082,59
Azionario	71,27	132,52	201,07	315,74	544,69	591,64	873,82	1.098,90
Non classificabile	-	-	-	-	2,43	36,35	73,02	106,89
<b>Totale</b>	<b>4.458,31</b>	<b>5.808,03</b>	<b>7.495,17</b>	<b>9.090,80</b>	<b>11.445,86</b>	<b>13.881,33</b>	<b>18.773,88</b>	<b>22.380,88</b>

Fondi pensione aperti								
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Obbligazionario puro	-	-	-	-	413,17	598,19	686,12	850,12
Obbligazionario misto	-	-	-	-	1.052,84	1.412,56	1.678,09	2.137,99
Bilanciato	-	-	-	-	214,09	293,39	430,65	527,04
Azionario	-	-	-	-	2.336,64	2.194,59	2.747,26	3.371,90
Non classificabile	-	-	-	-	48,89	65,74	103,60	142,37
<b>Totale</b>	<b>1.731,00</b>	<b>2.230,00</b>	<b>2.954,00</b>	<b>3.527,00</b>	<b>4.065,63</b>	<b>4.564,47</b>	<b>5.645,72</b>	<b>7.029,42</b>

Intero settore								
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>Totale</b>	<b>37.325,31</b>	<b>40.734,03</b>	<b>46.228,17</b>	<b>51.311,80</b>	<b>57.377,82</b>	<b>61.016,11</b>	<b>71.998,55</b>	<b>82.598,40</b>

L'elaborazione riporta l'andamento storico del patrimonio di ciascuna forma pensionistica complementare in base alla tipologia di comparto. Con riferimento ai Pip non adeguati al d.lgs. 252/2005 e ai fondi pensione preesistenti, è riportato il valore totale del patrimonio complessivamente raccolto (di fonte Covip), non essendo disponibile il dato disaggregato per tipologia di comparto<sup>6</sup>.

## Intero settore - Dati storici



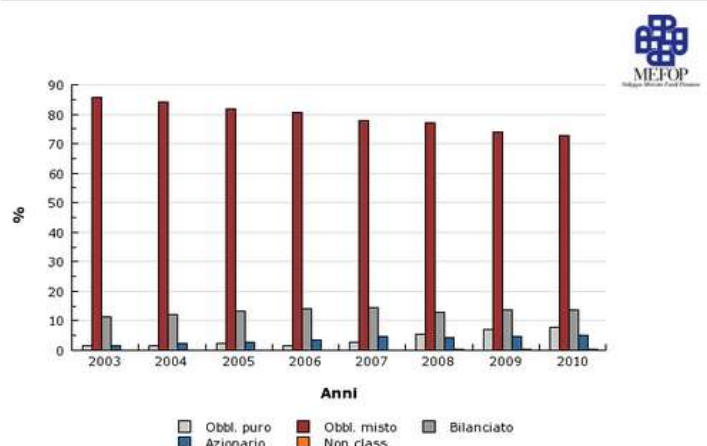
L'output è espresso in forma tabellare: cliccando sull'intestazione della tabella<sup>7</sup>, è possibile visualizzare mediante un grafico a istogramma che riporta, in valore percentuale, il peso di ciascuna ti-

<sup>6</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.



<sup>7</sup> L'intestazione riporta la tipologia di forma pensionistica

pologia comparto rispetto al totale del patrimonio complessivamente raccolto dalla forma pensionistica.

FPC - Distribuzione percentuale del patrimonio per tipologia di comparto



L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.

Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.1.3 FONDO VS. FONDI DELLA MEDESIMA TIPOLOGIA (FPN E FPA)

#### Patrimonio - Fondo vs. fondi della medesima tipologia (Fpc e Fpa)

L'elaborazione consente di visualizzare, in relazione agli anni selezionati, il patrimonio del fondo, l'incidenza sul patrimonio complessivamente raccolto dai fondi appartenenti alla medesima tipologia di forma previdenziale e le variazioni registrate.

Attenzione: l'elaborazione non prende in considerazione il dato sul patrimonio del PIP, essendo disponibile solo il valore del patrimonio complessivo delle gestioni separate e dei fondi interni che potrebbero essere collegati a più piani.

Fondo:  Anno:    [Ripristina situazione iniziale](#)

Confronta con:



Patrimonio			
	Fondo pensione n (mln €)	Fondi pensione chiusi (mln €)	Fondo pensione n / Fondi pensione chiusi
2010	87,09	22.380,88	0,39%

Selezionati l'anno e il fondo di riferimento, l'elaborazione consente di visualizzare il patrimonio del fondo, il patrimonio complessivamente raccolto dai fondi appartenenti alla medesima tipologia di forma previdenziale e la relativa incidenza. L'elaborazione non prende considerazione il dato sul patrimonio dei PIP, essendo disponibile solo il valore del patrimonio complessivo delle gestioni separate e dei fondi interni che potrebbero essere collegati a più piani.

L'elaborazione consente inoltre di confrontare i dati con riferimento a due diversi anni, opportunamente selezionati riguardo negli appositi menù. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun

valore contenuto nella tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra gli anni prescelti, rispettivamente del patrimonio raccolto dal fondo, del patrimonio complessivamente raccolto dai fondi appartenenti alla medesima tipologia di forma previdenziale del fondo selezionato e della relativa incidenza.

Variazione Patrimonio				
	Fondo pensione n	Fondi pensione chiusi	Fondo pensione n / Fondi pensione chiusi	
2009 / 2010	35,59%	19,21%	13,74%	

Cliccando sulle icone  , è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.1.4 PATRIMONIO - COMPARTI DEL FONDO VS. COMPARTI DEI FONDI DELLA MEDESIMA TIPOLOGIA (FPN E FPA)

#### Patrimonio - Comparti del fondo vs. comparti dei fondi della medesima tipologia (Fpc e Fpa)

L'elaborazione consente di visualizzare, in relazione agli anni selezionati, il patrimonio di ciascuna linea di investimento del fondo, la sua incidenza sul patrimonio complessivamente raccolto dai comparti della medesima tipologia offerti dai fondi appartenenti alla medesima forma previdenziale e le variazioni registrate.

Attenzione: l'elaborazione non prende in considerazione il dato sul patrimonio dei PIP, essendo disponibile solo il valore del patrimonio complessivo delle gestioni separate e dei fondi interni che potrebbero essere collegati a più piani.

Fondo:  Comparto:  Anno:    [Ripristina situazione iniziale](#)

Confronta con:



Patrimonio				
	Fondo pensione n (min €)	Fondi pensione chiusi Obbligazionario misto (min €)	Fondo pensione n / Fondi pensione chiusi Obbligazionario misto	
2010	6,25	16.321,30	0,04%	

Selezionati l'anno il fondo e il comparto di riferimento, l'elaborazione consente di visualizzare il patrimonio del comparto indicato, il patrimonio complessivamente raccolto dalle linee della medesima tipologia dei fondi appartenenti alla stessa forma previdenziale e la relativa incidenza. L'elaborazione non prende considerazione il dato sul patrimonio dei PIP, essendo disponibile solo il valore del patrimonio complessivo delle gestioni separate e dei fondi interni che potrebbero essere collegati a più piani.

L'elaborazione consente inoltre di confrontare i suddetti dati con riferimento a due diversi anni, opportunamente selezionati negli appositi menù. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun valore contenuto nella tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra gli anni prescelti, rispettivamente del patrimonio raccolto dal comparto, del patrimonio complessivamente raccolto dalle linee della medesima tipologia, offerte dai fondi appartenenti alla stessa forma previdenziale, e della relativa incidenza.

Variazione Patrimonio				
	Fondo pensione n	Fondi pensione chiusi Obbligazionario misto	Fondo pensione n / Fondi pensione chiusi Obbligazionario misto	
2009 / 2010	45,69%	17,47%	24,02%	



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.1.5 PATRIMONIO - SOGGETTO ISTITUTORE (FPA) VS. SOGGETTI ISTITUTORI DI FONDI DELLA MEDESIMA TIPOLOGIA

#### Patrimonio - Soggetto istitutore (Fpa) vs. soggetti istitutori di fondi della medesima tipologia

L'elaborazione consente di visualizzare, in relazione agli anni selezionati e con riferimento ai soli fondi aperti, il patrimonio gestito dai fondi che sono stati istituiti dal medesimo soggetto istitutore, la sua incidenza sul patrimonio complessivamente raccolto dai fondi aperti e le variazioni registrate.

Fondo:  Anno:    [Ripristina situazione iniziale](#)



Confronta con:

Patrimonio			
	soggetto istitutore fondo pensione n (mln €)	Fondi pensione aperti (mln €)	Soggetto istitutore fondo pensione n / Fondi pensione aperti
2010	380,64	7.029,42	5,41%

Selezionati l'anno e il fondo pensione aperto di riferimento, l'elaborazione consente di visualizzare il patrimonio gestito dai fondi che sono stati istituiti dal medesimo soggetto istitutore, il patrimonio complessivamente raccolto dai fondi pensione aperti e la relativa incidenza. L'elaborazione non prende considerazione il dato sul patrimonio dei PIP, essendo disponibile solo il valore del patrimonio complessivo delle gestioni separate e dei fondi interni che potrebbero essere collegati a più piani.

L'elaborazione consente inoltre di confrontare i suddetti dati con riferimento a due diversi anni, opportunamente selezionati negli appositi menù. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun valore contenuto nella tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra gli anni prescelti, rispettivamente del patrimonio gestito dai fondi che sono stati istituiti dal medesimo soggetto istitutore, del patrimonio complessivamente raccolto dai fondi pensione aperti e della relativa incidenza.

Variazione Patrimonio			
	Soggetto istitutore fondo pensione n	Fondi pensione aperti	Soggetto istitutore fondo pensione n / Fondi pensione aperti
2009 / 2010	22,44%	24,51%	-1,66%

Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.2 ISCRITTI

#### 3.2.1 DATI ANNUALI DI SETTORE

**Isritti - Dati annuali di settore**

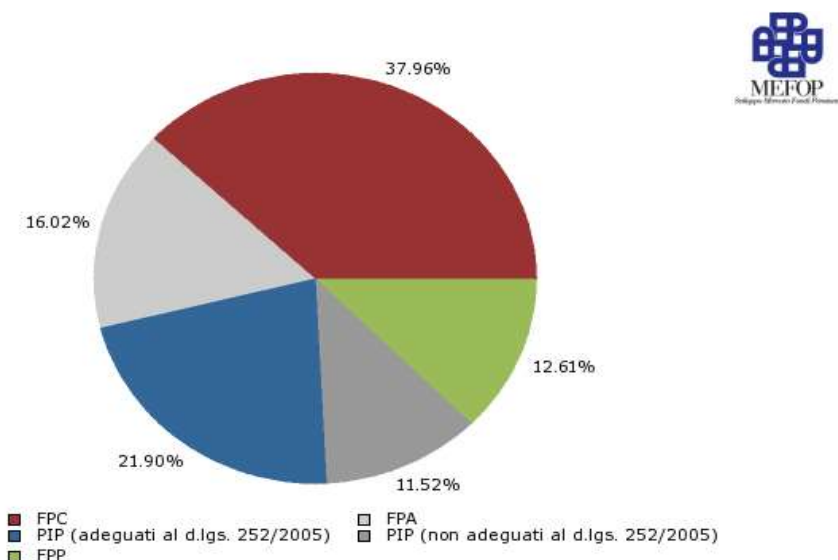
Anno:  [visualizza dati](#) [clicca sui collegamenti in tabella \(in blu\) per visualizzare i grafici](#)

Confronta con:  [visualizza dati](#)

	Fondi pensione chiusi	Fondi pensione aperti	Isritti		Fondi pensione preesistenti	Totale
			Piani individuali di previdenza (adeguati al d.lgs. 252/2005)	Piani individuali di previdenza (non adeguati al d.lgs. 252/2005)		
<b>2010</b>	2.010.644	848.415	1.160.187	810.098	667.930	5.297.474

Selezionato l'anno di riferimento, l'elaborazione riporta la distribuzione (in valore assoluto) degli iscritti per tipologia di forma pensionistica complementare.

L'output è espresso in forma tabellare; cliccando sull'anno di riferimento è possibile visualizzare i dati con un grafico a torta che riporta il peso di ciascuna forma previdenziale rispetto al totale degli iscritti complessivamente raccolti.



L'elaborazione consente inoltre di confrontare i dati delle adesioni con riferimento a due diversi anni, opportunamente selezionati negli appositi menù. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun valore contenuto nella tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra gli anni prescelti, degli iscritti raccolti da ciascuna forma di previdenza complementare. L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.

	Variazione Isritti					Totale
	Fondi pensione chiusi	Fondi pensione aperti	Piani individuali di previdenza (adeguati al d.lgs. 252/2005)	Piani individuali di previdenza (non adeguati al d.lgs. 252/2005)	Fondi pensione preesistenti	
del 2009 al 2010	-1,56%	3,42%	29,54%	-4,77%	-0,76%	4,20%

Cliccando sulle icone è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

## 3.2.2 DATI STORICI PER TIPOLOGIA DI FORMA

Fondi pensione chiusi								
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Obbligazionario puro	11.252	10.246	31.765	38.183	203.485	215.928	238.922	234.880
Obbligazionario misto	821.212	841.572	843.030	856.392	1.110.278	1.400.409	1.398.897	1.380.071
Bilanciato	172.063	175.468	194.147	212.420	248.321	274.430	337.341	326.396
Azionario	9.171	15.677	18.292	25.212	55.913	67.771	68.279	69.043
Non classificabile	-	-	-	-	3.415	14.227	16.960	18.875
<b>Totale</b>	<b>1.028.598</b>	<b>1.052.117</b>	<b>1.135.878</b>	<b>1.187.489</b>	<b>1.975.668</b>	<b>2.043.961</b>	<b>2.042.682</b>	<b>2.010.844</b>

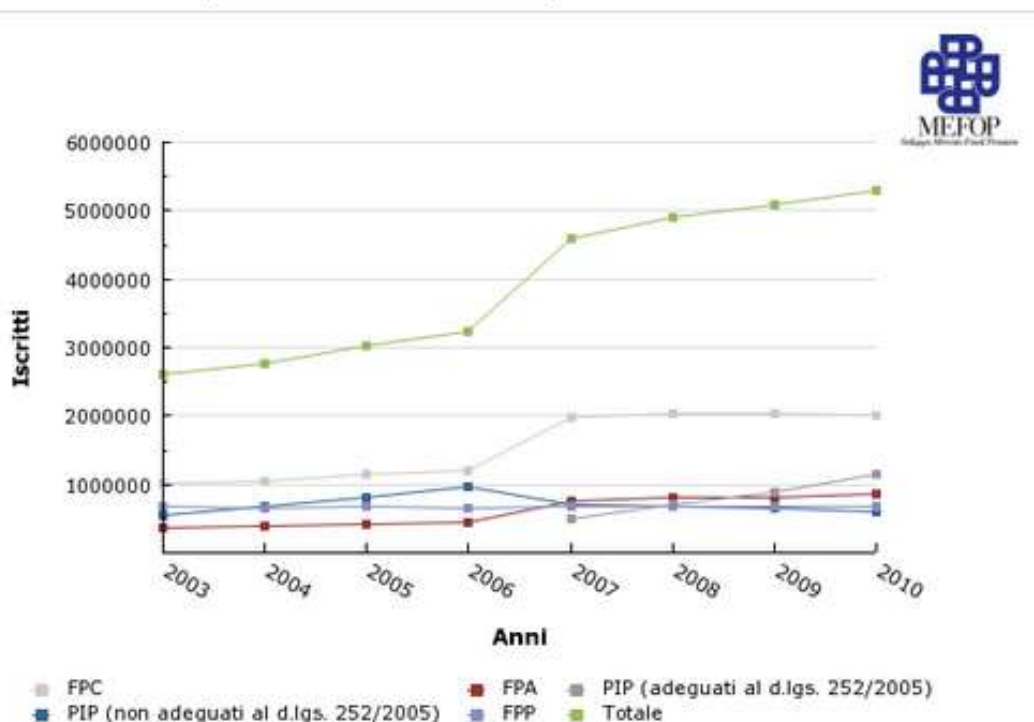
  

Intero settore								
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
<b>Totale</b>	<b>2.621.036</b>	<b>2.777.236</b>	<b>3.019.660</b>	<b>3.237.361</b>	<b>4.593.022</b>	<b>4.895.572</b>	<b>5.084.029</b>	<b>5.297.474</b>

L'elaborazione riporta l'andamento storico delle adesioni di ciascuna forma pensionistica complementare. Con riferimento ai fondi pensione chiusi, i dati storici riportano anche la distribuzione per tipologia di comparto<sup>8</sup> (obbligazionario puro, obbligazionario misto, bilanciato, azionario, non classificabile).

L'output è espresso in forma tabellare; cliccando sull'intestazione della tabella e relativa a ciascuna forma di previdenza complementare è possibile visualizzare i dati mediante un grafico a linee che riporta, in valore assoluto, l'andamento storico delle adesioni.

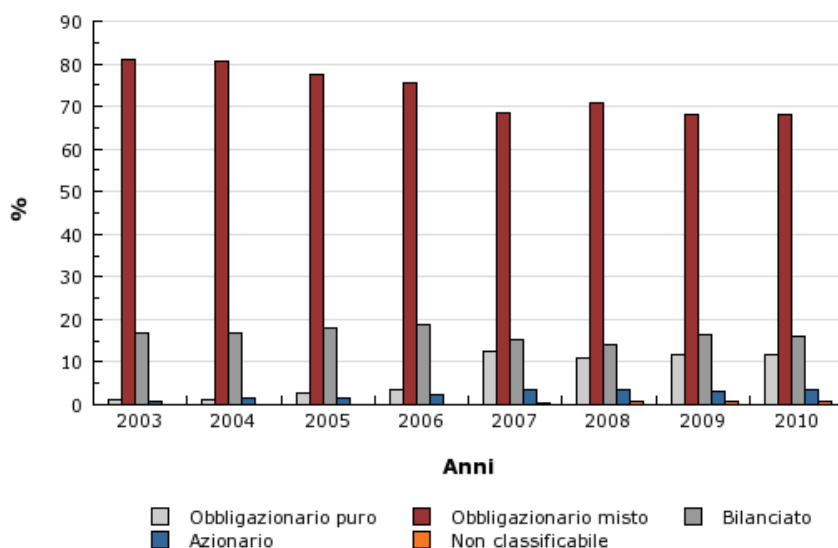
Intero settore - Dati storici





Con riferimento ai fondi pensione chiusi, i dati sono invece raffigurati attraverso un istogramma che riporta la distribuzione delle adesioni per tipologia di comparto.

L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.

<sup>8</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.2.3 DATI TRIMESTRALI DEI FONDI CHIUSI

#### Isritti - Dati trimestrali dei fondi chiusi

Data:

30/06/2011

visualizza dati

(clicca sui collegamenti in tabella (in blu) per visualizzare i grafici)

Confronta con:

31/03/2011

visualizza dati

Isritti							
	Obbligazionario puro	Obbligazionario misto	Bilanciato	Azionario	Non classificabile	Totale	
<a href="#">30/06/2011</a>	238.436	1.366.312	325.662	69.944	20.520	2.003.631	
Variazione Isritti							
	Obbligazionario puro	Obbligazionario misto	Bilanciato	Azionario	Non classificabile	Totale	
dal 31/03/2011 al 30/06/2011	0,29%	-0,55%	-0,21%	0,43%	-0,36%	-0,31%	

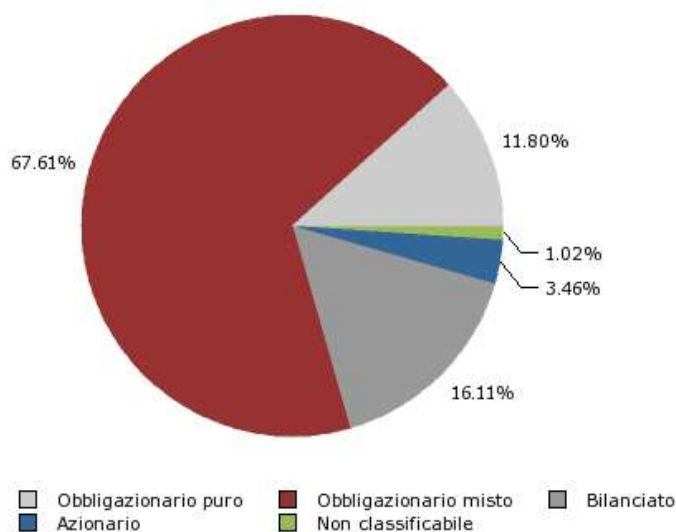
Selezionata la data di riferimento, l'elaborazione riporta la distribuzione del patrimonio dei fondi pensione chiusi per tipologia di comparto<sup>9</sup>.



L'output è espresso in forma tabellare: cliccando sulla data di riferimento è possibile visualizzare i dati mediante un grafico a torta che riporta il peso, di ciascuna tipologia di comparto rispetto al totale degli iscritti.

L'elaborazione consente inoltre di confrontare i dati delle adesioni con riferimento a due diverse date, opportunamente selezionate nelle apposite voci predisposte al riguardo. L'output è espresso in forma tabellare. Ciascun valore nella della tabella rappresenta la variazione percentuale, registrata tra le date prescelte, degli iscritti a ciascuna tipologia di comparto.

<sup>9</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.

L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.



Cliccando sulle icone  , è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.3 COSTI E RENDIMENTI

#### 3.3.1 TIPOLOGIE DI COSTO

##### Costi - Tipologie di costo

L'elaborazione consente di visualizzare la percentuale dei fondi pensione (del tipo selezionato) che prevedono una particolare tipologia di onere. Le voci contrassegnate con il segno \* indicano i costi previsti dal fondo selezionato.

Fondo:

Fondo pensione n

aggiungi fondo

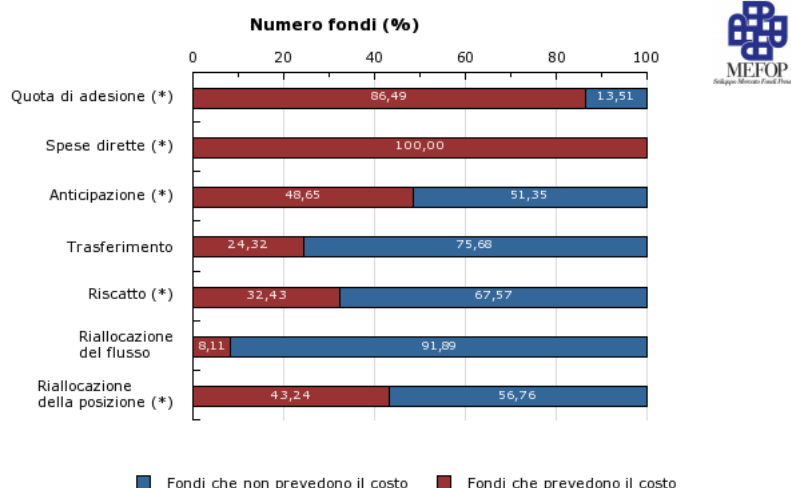
[Ripristina situazione iniziale](#)

Tipo fondo:



Fondi pensione chiusi

visualizza grafico

Selezionati il fondo che si intende valutare e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare il confronto, l'elaborazione consente di visualizzare la percentuale dei fondi che prevedono una determinata tipologia di costo (del tipo selezionato nell'apposito menù) per tipologia di costo previsto. Le voci contrassegnate con l'asterisco indicano i costi previsti dal fondo selezionato. I dati sono rappresentati mediante un grafico a barre.



Tipologia di fondo: Fondi pensione chiusi

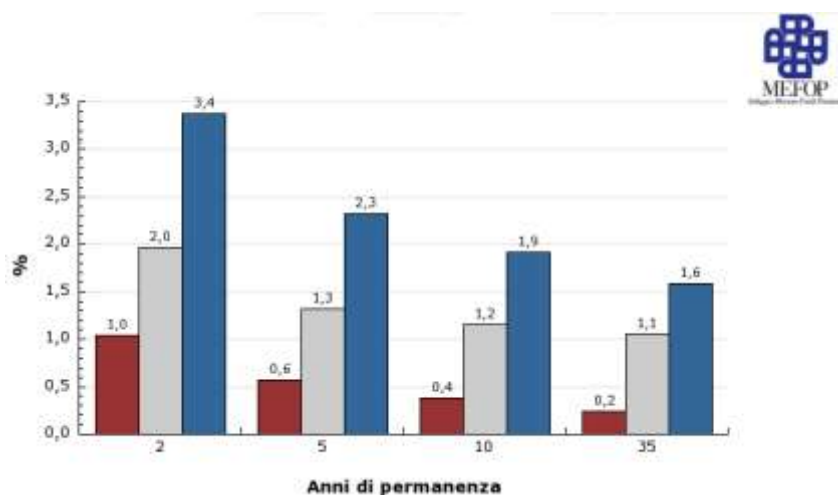
Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.



Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi e i comparti attivi.

### 3.4 MEDIA ARITMETICA SEMPLICE PER TIPOLOGIA DI FORMA PREVIDENZIALE

L'elaborazione riporta, mediante un istogramma, la media aritmetica degli Isc delle forme di previdenza complementare alle diverse scadenze (2, 5, 10 e 35 anni).

L'elaborazione è disponibile anche per il livello di accesso Free.



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi e i comparti attivi.

## 3.5 ISC: PEER GROUP PER TIPOLOGIA DI FORMA E COMPARTO

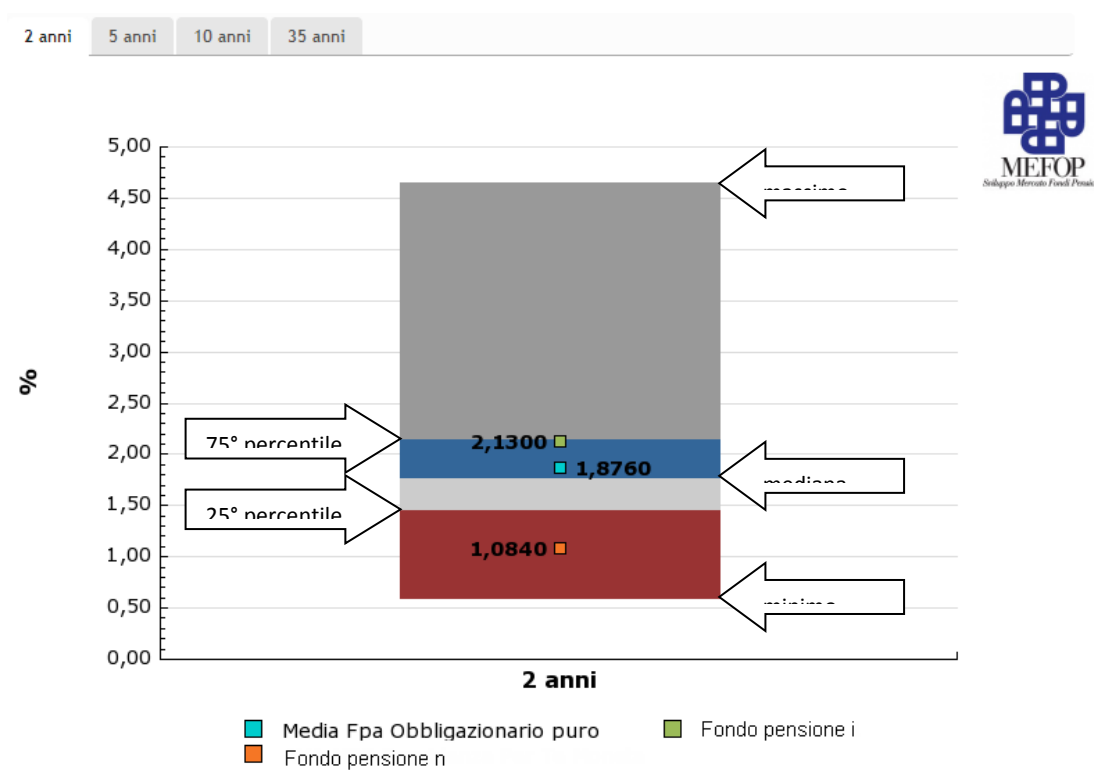
Fondo:	Comparto:	
<input type="text" value="Fondo pensione n"/>	<input type="text" value="Crescita (Azionario)"/>	<input type="button" value="aggiungi fondo"/>
Confronta con il fondo:	Comparto:	
<input type="text" value="Fondo pensione i"/>	<input type="text" value="Dinamico (Azionario)"/>	<input type="button" value="aggiungi fondo"/> <a href="#">Ripristina situazione iniziale</a>
Tipo fondo:	Tipologia di comparto:	Garanzia:
<input type="text" value="Fondi pensione chiusi"/>	<input type="text" value="Azionario"/>	<input type="text" value="Indifferente"/>
		<input type="button" value="visualizza grafico"/>



L'elaborazione consente di visualizzare il posizionamento, in termini di Isc, di ciascun comparto del fondo selezionato nel peer group di riferimento e di effettuare il confronto uno a uno con la linea di un altro fondo. Selezionati il fondo e il comparto che si intende valutare, il peer group di riferimento per il confronto può essere scelto dall'utente selezionando la tipologia di fondo e di comparto rispetto ai quali si vuole effettuare il posizionamento. Nella prima riga andrà pertanto selezionato il fondo e il comparto da confrontare; nella seconda riga il fondo e il comparto rispetto al quale si intende effettuare il confronto; nella terza riga la tipologia di forma e di comparto rispetto ai quali si intende effettuare il posizionamento. **Un corretto posizionamento richiede che i comparti prescelti per il confronto siano omogenei. Si consiglia di valutare adeguatamente l'opportunità di confrontare comparti non comparabili in termini di composizione del portafoglio.**

È possibile caratterizzare ulteriormente il peer group con riferimento alla variabile "garanzia". Il campo garanzia dovrà essere valorizzato con l'opzione desiderata. In particolare, è possibile selezionare la voce:

- **"indifferente"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata, a prescindere dalla presenza o meno di una garanzia;
- **"nessuna garanzia"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che non presentano alcuna garanzia;
- **"restituzione del capitale"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di restituzione del capitale;
- **"rendimento minimo"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di rendimento minimo;
- **"capitale o rendimento"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia, a prescindere dal tipo.

L'output è costituito da una rappresentazione per peer group. Ordinate tutte le linee in senso crescente, il 1° quartile (II°, III°, IV°) rappresenta le prime (seconde, terze, quarte) 25 linee della graduatoria dei rispettivi Isc. Per il calcolo del peer group, è necessario individuare i valori della distribuzione dell'Isc che determinano l'ampiezza dei quattro quartili: massimo, 75° percentile, mediana, 25° percentile, minimo.



Cliccando sulle icone  , è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi e i comparti attivi.

### 3.6 TER: PEER GROUP PER TIPOLOGIA DI FORMA E COMPARTO

Fondo: <input type="text" value="Fondo pensione n"/>	Comparto: <input type="text" value="Crescita (Azionario)"/>	<input type="button" value="aggiungi fondo"/>
Confronta con il fondo: <input type="text" value="Fondo pensione i"/>	Comparto: <input type="text" value="Dinamico (Azionario)"/>	<input type="button" value="aggiungi fondo"/> <a href="#">Ripristina situazione iniziale</a>
Tipo fondo: <input type="text" value="Fondi pensione chiusi"/>	Tipologia di comparto: <input type="text" value="Azionario"/>	Garanzia: <input type="text" value="Indifferente"/>
<input type="button" value="visualizza grafico"/>		

L'elaborazione consente di visualizzare il posizionamento, in termini di Ter, di ciascun comparto del fondo nel peer group di riferimento e di effettuare il confronto uno a uno con la linea di un altro fondo selezionato. Selezionati il fondo e il comparto che si intende valutare, il peer group di riferimento può essere scelto dall'utente selezionando la tipologia di fondo e di comparto<sup>10</sup> rispetto ai quali si vuole effettuare il posizionamento. Nella prima riga andrà pertanto selezionato il fondo e il comparto da confrontare; nella seconda riga il fondo e il comparto rispetto al quale si intende effettuare il confronto; nella terza riga la tipologia di forma e di comparto rispetto ai quali si intende effettuare il posizionamento. **Un corretto posizionamento richiede che i comparti prescelti per**

<sup>10</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.



il confronto siano omogenei. Si consiglia di valutare adeguatamente l'opportunità di confrontare comparti non comparabili in termini di composizione del portafoglio.

È possibile caratterizzare ulteriormente il peer group con riferimento alla variabile “garanzia”. Il campo garanzia dovrà essere valorizzato con l'opzione desiderata. In particolare, è possibile selezionare la voce:

- **“indifferente”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata, a prescindere dalla presenza o meno di una garanzia;
- **“nessuna garanzia”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che non presentano alcuna garanzia;
- **“restituzione del capitale”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di restituzione del capitale;
- **“rendimento minimo”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di rendimento minimo;
- **“capitale o rendimento”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia, a prescindere dal tipo.

L'output è costituito da una rappresentazione per peer group. Ordinate tutte le linee in senso crescente, il 1° quartile (II°, III°, IV°) rappresenta le prime (seconde, terze, quarte) 25 linee della graduatoria dei rispettivi Ter. Per il calcolo del peer group, è necessario individuare i valori della distribuzione del Ter che determinano l'ampiezza dei quattro quartili: massimo, 75° percentile, mediana, 25° percentile, minimo.

#### Costi - Ter: peer group per tipologia di forma e comparto

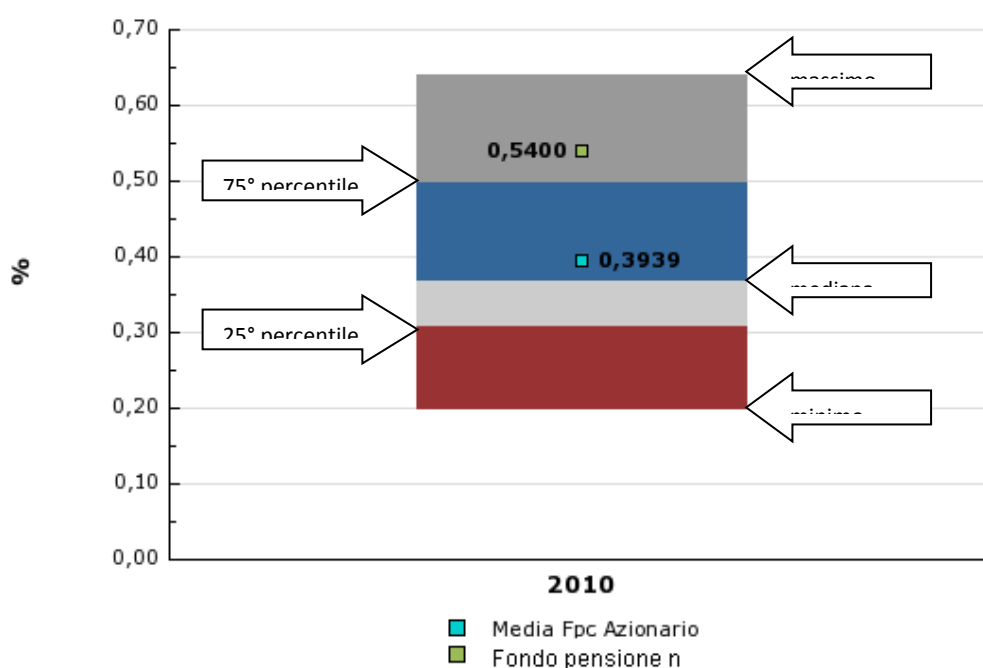




2010

2009

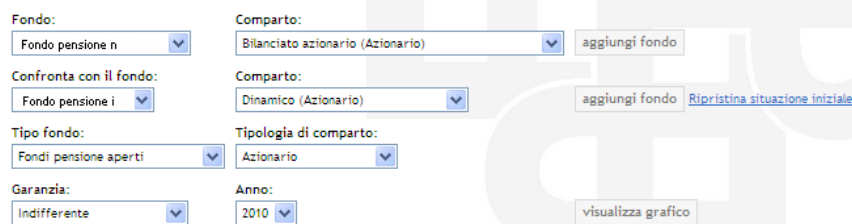
2008

2007



Clickando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.7 RENDIMENTI: PEER GROUP PER TIPOLOGIA DI FORMA E COMPARTO



L'elaborazione consente di visualizzare il posizionamento, in termini di rendimento, di ciascun comparto del fondo nel peer group di riferimento, di effettuare il confronto uno a uno con la linea di un altro fondo selezionato. Selezionati il fondo e il comparto che si intende valutare, il peer group di riferimento può essere scelto dall'utente selezionando la tipologia<sup>11</sup> di fondo e di comparto rispetto al quale si vuole effettuare il posizionamento. Nella prima riga andrà pertanto selezionato il fondo e il comparto da confrontare, nella seconda riga il fondo e il comparto rispetto al quale si intende effettuare il confronto uno a uno; nella terza riga la tipologia di forma e di comparto rispetto ai quali si intende effettuare il posizionamento. **Un corretto posizionamento richiede che i comparti prescelti per il confronto siano omogenei. Si consiglia di valutare adeguatamente l'opportunità di confrontare comparti non comparabili in termini di composizione del portafoglio.**

È possibile caratterizzare ulteriormente il peer group con riferimento alla variabile “garanzia”. Il campo garanzia dovrà essere valorizzato con l'opzione desiderata. In particolare, è possibile selezionare la voce:

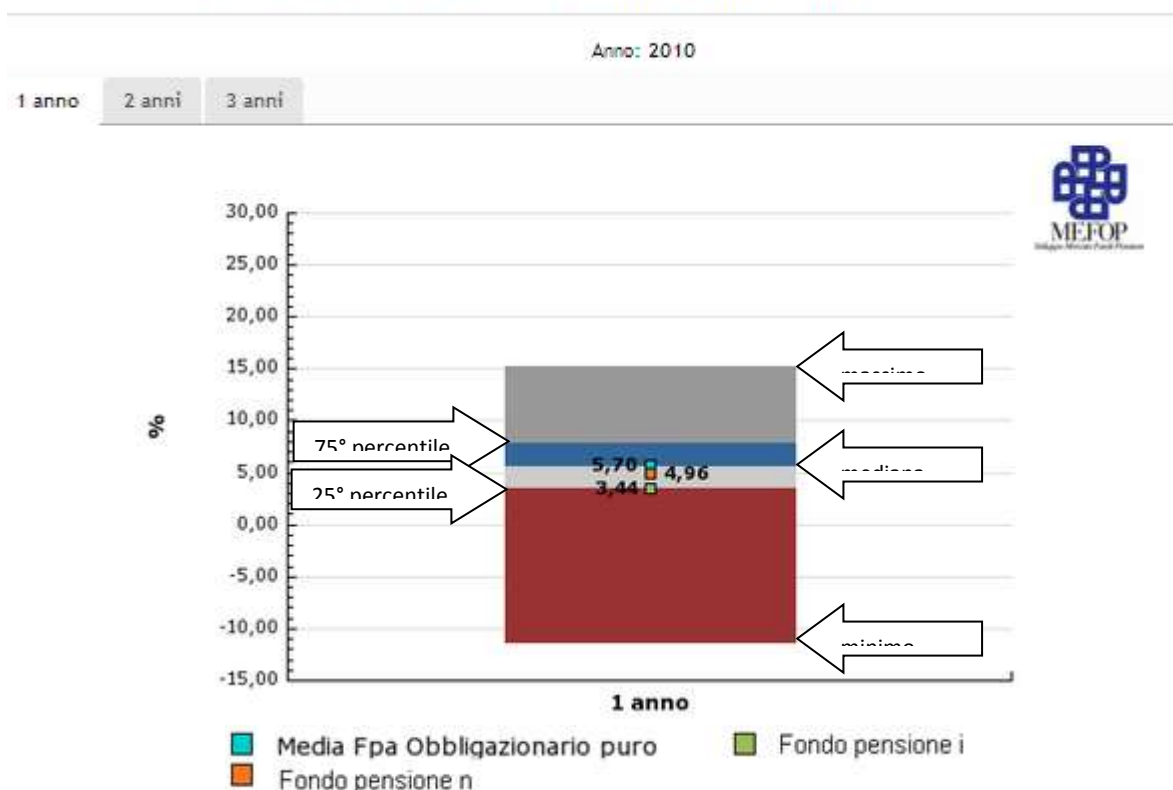
- **“indifferente”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata, a prescindere dalla presenza di una garanzia;
- **“nessuna garanzia”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che non presentano alcuna garanzia;
- **“restituzione del capitale”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di restituzione del capitale;
- **“rendimento minimo”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di rendimento minimo;
- **“capitale o rendimento”** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia, a prescindere dal tipo.



L'output mostrato costituito da una rappresentazione per grafico peer group. Ordinate tutte le linee in senso decrescente, il I° quartile (II°, III°, IV°) rappresenta le prime (seconde, terze, quarte) 25 linee della graduatoria dei rispettivi Rendimenti. Per il calcolo del peer group, è necessario indi-

<sup>11</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.

viduare i valori della distribuzione del rendimento che determinano l'ampiezza dei quattro quartili: massimo, 75° percentile, mediana, 25° percentile, minimo.

#### Rendimenti - Peer group per tipologia di forma e comparto



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.8 VALUTA I TUOI COMPARTI - POSIZIONAMENTO DEI COMPARTI DEL FONDO

Fondo:	Comparto:	
Fondo pensione n	Bilanciato azionario (Azionario)	aggiungi fondo
Confronta con il fondo:	Comparto:	
Fondo pensione i	Dinamico (Azionario)	aggiungi fondo <a href="#">Ripristina situazione iniziale</a>
Tipo fondo:	Tipologia di comparto:	
Fondi pensione chiusi	Azionario	
Garanzia:	Anno:	
Indifferente	2010	visualizza grafico

L'elaborazione consente di visualizzare il posizionamento di ciascun comparto del fondo in un piano cartesiano i cui assi orizzontale e verticale sono rappresentati rispettivamente dal Ter e dal rendimento dei comparti dei fondi rispetto ai quali si intende effettuare il posizionamento. Inoltre è possibile effettuare il confronto uno a uno con il la linea di un altro fondo. Selezionati il fondo e il comparto che si intende valutare, l'universo di riferimento rispetto al quale effettuare il posizionamento può essere definito dall'utente selezionando la tipologia di fondo e di comparto<sup>12</sup>. Nella

<sup>12</sup> Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.

prima riga andrà pertanto selezionato il fondo e il comparto da confrontare; nella seconda riga il fondo e il comparto rispetto al quale si intende effettuare il confronto; nella terza riga la tipologia di forma e di comparto rispetto ai quali si intende effettuare il posizionamento. **Un corretto posizionamento richiede che i comparti prescelti per il confronto siano omogenei. Si consiglia di valutare adeguatamente l'opportunità di confrontare comparti non comparabili in termini di composizione del portafoglio.**

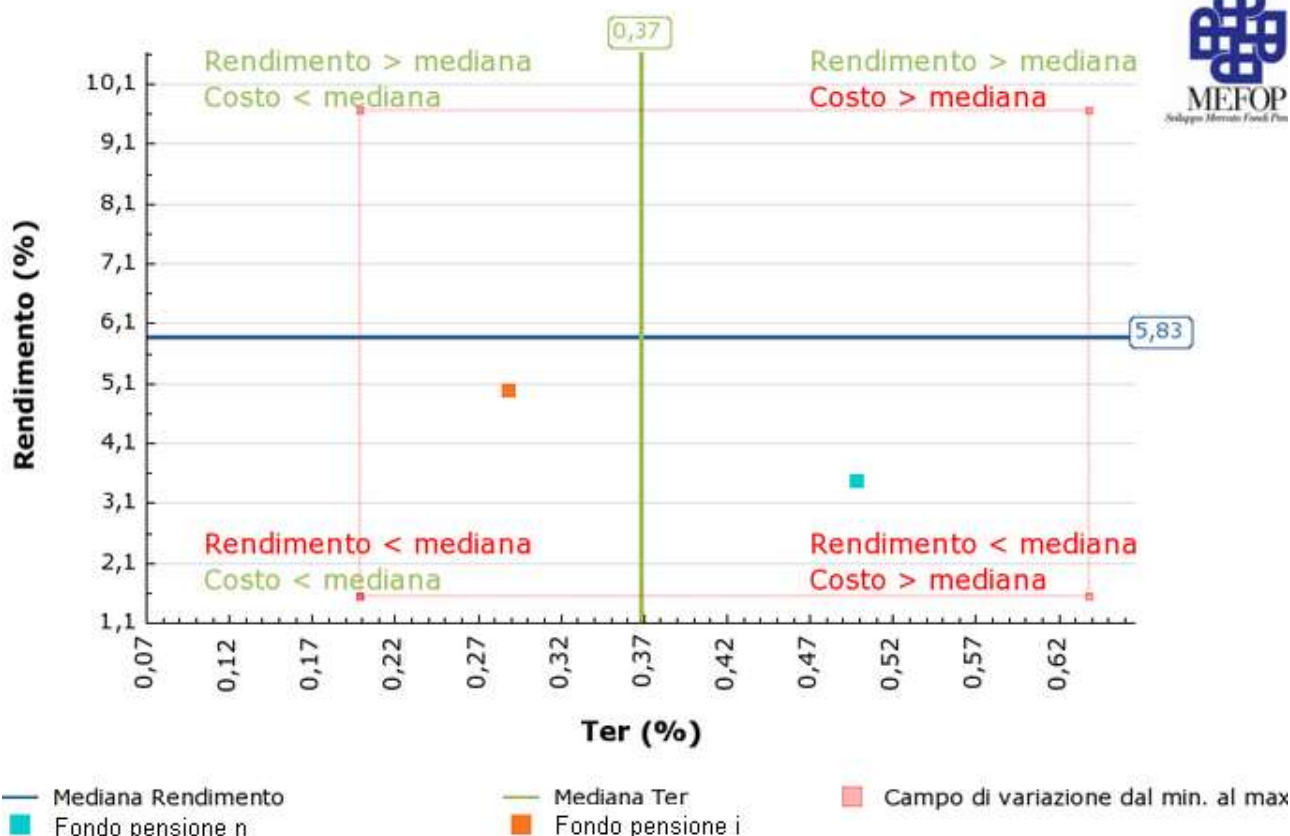
Nella quarta riga, infine, dovranno essere selezionati l'anno e l'opzione relativa alla garanzia. È possibile infatti caratterizzare ulteriormente l'universo rispetto al quale effettuare il posizionamento con riferimento alla variabile "garanzia". Il campo garanzia dovrà essere valorizzato con l'opzione desiderata. In particolare, è possibile selezionare la voce:

- **"indifferente"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata, a prescindere dalla presenza di una garanzia;
- **"nessuna garanzia"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che non presentano alcuna garanzia;
- **"restituzione del capitale"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di restituzione del capitale;
- **"rendimento minimo"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia di rendimento minimo;
- **"capitale o rendimento"** per l'elaborazione su tutti i comparti della tipologia selezionata che presentano una garanzia, a prescindere dal tipo.

L'output dell'elaborazione è costituito da una rappresentazione grafica di un piano cartesiano. Il rettangolo individuato dalle linee tratteggiate indica il campo di variazione delle variabili costo e rendimento dal valore minimo a quello massimo. Le due linee continue mostrano i valori medi del Ter e del rendimento dei comparti dei fondi appartenenti alle tipologie selezionate negli appositi menù voci predisposte al riguardo. Il piano cartesiano risulta così suddiviso in quattro quadranti, rappresentativi di tutti quei fondi che presentano rispettivamente:

- un rendimento superiore al rendimento mediano e un costo superiore al costo mediano;
- un rendimento superiore al rendimento mediano e un costo inferiore al costo mediano;
- un rendimento inferiore al rendimento mediano e un costo superiore al costo mediano;
- un rendimento inferiore al rendimento mediano e un costo inferiore al costo mediano.

I comparti dei fondi che si intende valutare sono posizionati in uno dei suddetti quadranti in base ai valori del rendimento e del Ter.



Cliccando sulle icone è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

### 3.9 RENDITE

#### 3.9.1 TIPOLOGIA DI RENDITA

##### Tipologia di rendita

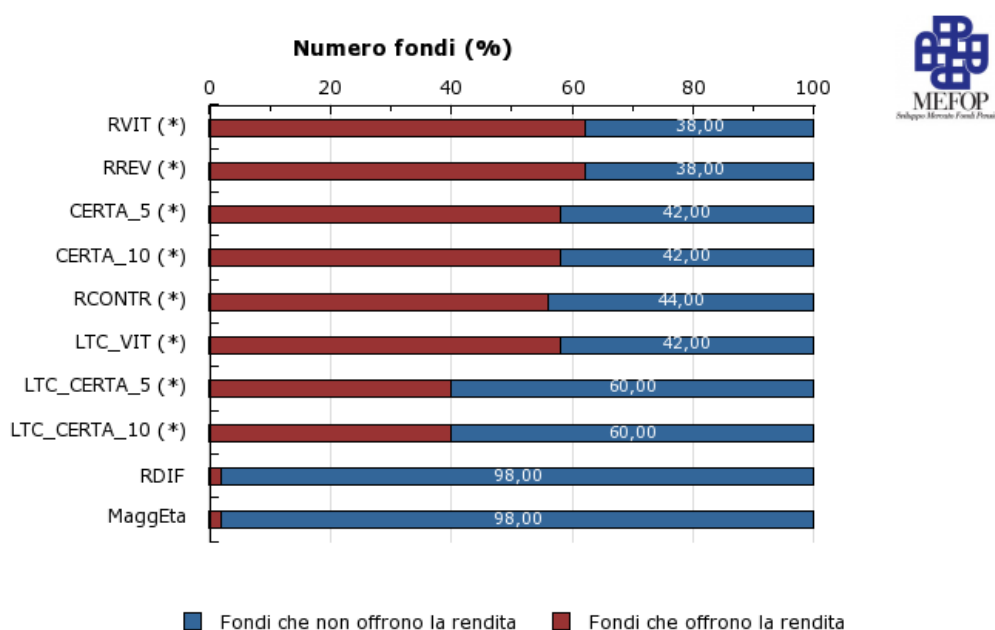
L'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi appartenenti alla forma previdenziale selezionata nella prima riga per tipologia di rendita offerta. Le voci contrassegnate con il segno \* indicano le tipologie di rendita offerte dal fondo selezionato.



Fondo:  
  [Ripristina situazione iniziale](#)

Tipo fondo:

Selezionati il fondo che si intende valutare e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi pensione (del tipo selezionato nell'apposito menù) per tipologia di rendita. Le voci contrassegnate con l'asterisco indicano le tipologie di rendite offerte dal fondo selezionato.

I dati sono rappresentati mediante un grafico a barre.



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

*Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi attivi e le condizioni riportate nella documentazione ufficiale del fondo. L'unità di misura per il calcolo delle percentuali è il numero di condizioni di conversione in rendita attive e non il numero di fondi.*

### 3.9.2 BASE DEMOGRAFICA

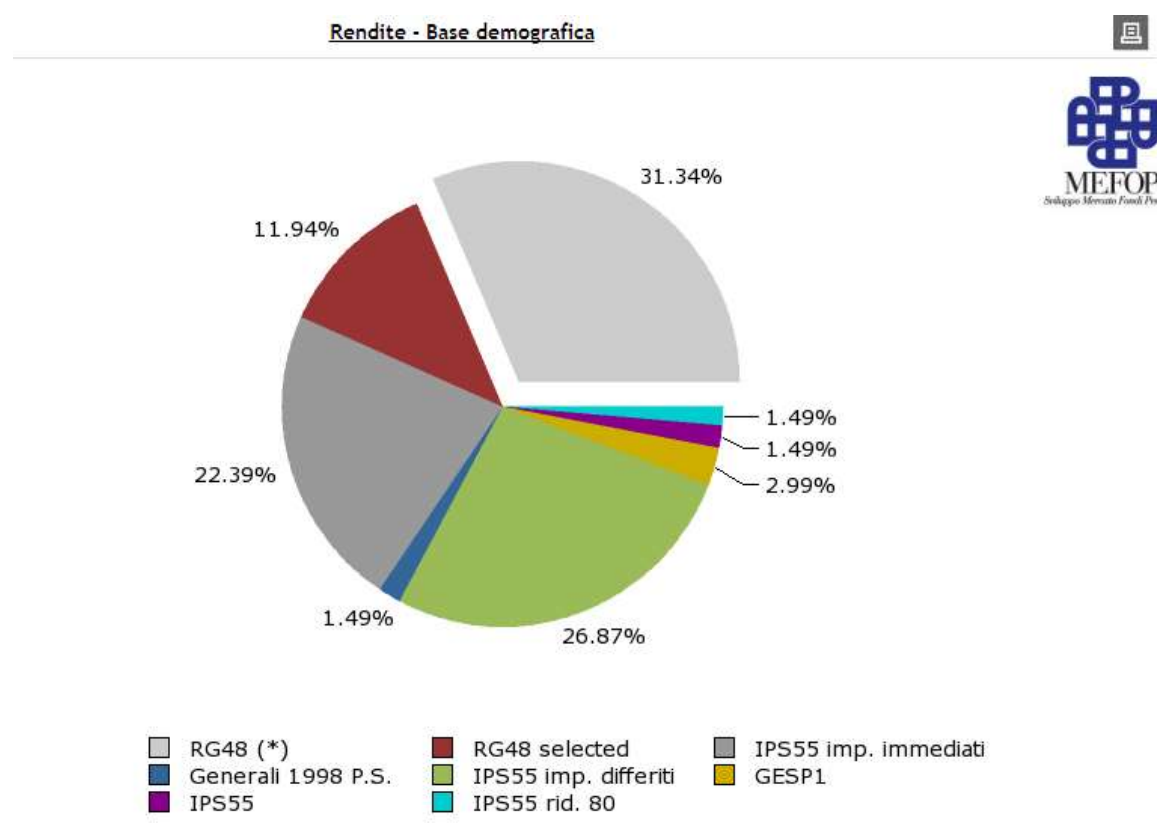
#### Rendite - Base demografica



L'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi appartenenti alla forma previdenziale selezionata nella prima riga per tipologia di base demografica utilizzata per la rendita vitalizia. La voce contrassegnata con il segno \* indica la base demografica prevista dal fondo selezionato.

Fondo:  
  [Ripristina situazione iniziale](#)

Tipo fondo:

Selezionati il fondo che si intende valutare e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi pensione (del tipo selezionato nell'apposita voce predisposta al riguardo) per tipologia di base demografica utilizzata per la rendita vitalizia. Le voci contrassegnate con l'asterisco indicano la base demografica utilizzata dal fondo selezionato. I dati sono rappresentati mediante un grafico a torta.



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

*Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi attivi e le condizioni riportate nella documentazione ufficiale del fondo. L'unità di misura per il calcolo delle percentuali è il numero di condizioni di conversione in rendita attive e non il numero di fondi.*

### 3.9.3 CARICAMENTI

#### Rendite - Caricamenti

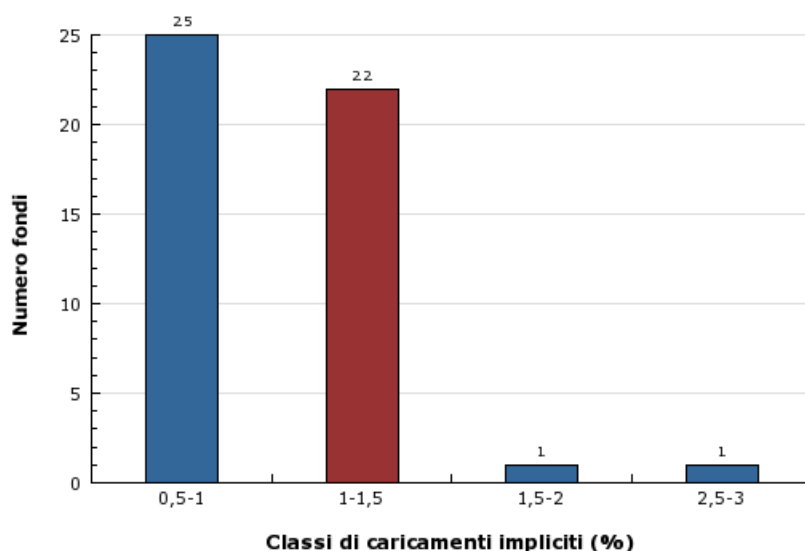
L'elaborazione consente di visualizzare il posizionamento del fondo selezionato, in termini di caricamenti applicati sulle rendite, all'interno del peer group costituito dai fondi appartenenti alla forma selezionata nella prima riga. In bordeaux è evidenziata la classe di costo cui il fondo appartiene.

Fondo:  
  [Ripristina situazione iniziale](#)

Tipo fondo:

Selezionati il fondo che si intende valutare e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi pensione (del tipo selezionato nell'apposito menù) per livello di caricamenti applicati sulle rendite.

I dati sono rappresentati mediante un grafico a istogramma. L'istogramma rappresentativo della classe di costo cui il fondo appartiene è di colore bordeaux.



Cliccando sulle icone è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

*Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi attivi e le condizioni riportate nella documentazione ufficiale del fondo. L'unità di misura per il calcolo delle percentuali è il numero di condizioni di conversione in rendita attive e non il numero di fondi.*

### 3.9.4 TASSO MINIMO GARANTITO DI RIVALUTAZIONE

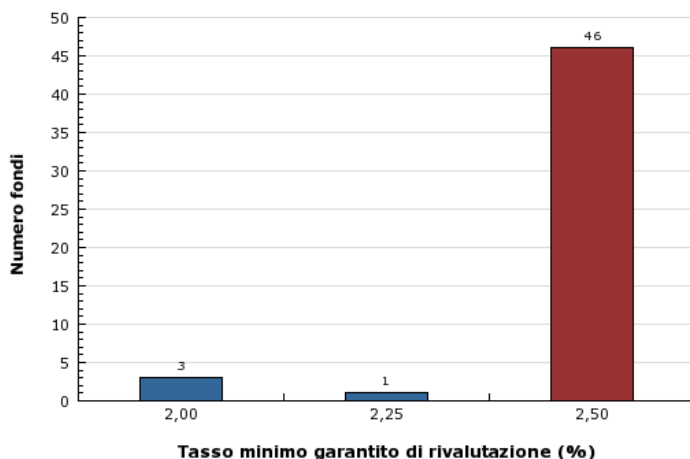
#### Rendite - Tasso minimo garantito di rivalutazione

L'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi appartenenti alla forma previdenziale selezionata nella prima riga per valore del tasso minimo garantito di rivalutazione. In bordeaux è evidenziato il valore previsto dal fondo selezionato.

Fondo:   [Ripristina situazione iniziale](#)



Tipo fondo:

Selezionati il fondo che si intende valutare e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi pensione (del tipo selezionato nell'apposito menù) per valore del tasso minimo garantito di rivalutazione.





I dati sono rappresentati mediante un grafico a istogramma. **L'istogramma rappresentativo del valore previsto dal fondo selezionato è di colore bordeaux.**

Cliccando sulle icone  , è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

*Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi attivi e le condizioni riportate nella documentazione ufficiale del fondo. L'unità di misura per il calcolo delle percentuali è il numero di condizioni di conversione in rendita attive e non il numero di fondi.*

### 3.10 ASSET ALLOCATION MEDIA PER TIPOLOGIA DI FORMA E COMPARTO

#### Asset allocation media per tipologia di forma e comparto

L'elaborazione consente di visualizzare l'asset allocation media per tipologia di forma e comparto. L'asset allocation media viene determinata in base ai benchmark dichiarati nella nota informativa, ponderati per il patrimonio di ciascun comparto di investimento.

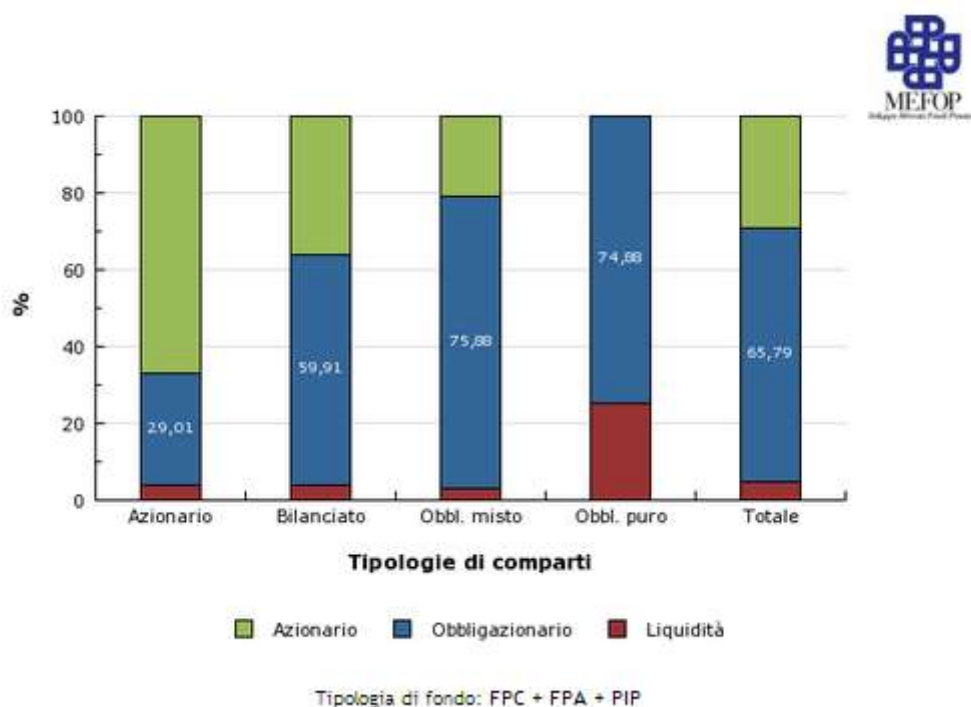
Selezionare la tipologia di fondo per il quale si intende calcolare l'asset allocation media.



Tipo fondo:

FPC + FPA + PIP

visualizza grafico

L'elaborazione consente di visualizzare l'asset allocation media per tipologia di forma e comparto<sup>13</sup>. L'asset allocation media viene determinata in base ai benchmark dichiarati nella nota informativa, ponderati per il patrimonio di ciascun comparto di investimento. L'output è rappresentato mediante un grafico a istogramma in pila (al 100%) che rappresenta, per ciascuna tipologia (vedi nota precedente) di comparto la distribuzione del patrimonio tra le diverse asset class di investimento, così come risultano individuate dai benchmark dichiarati dai fondi pensione.



Cliccando sulle icone  , è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

<sup>13</sup>Una descrizione della classificazione dei comparti è disponibile nella sezione 4.1.1.2 a pag. 36.

### 3.11 GARANZIE

#### 3.11.1 EVENTI COPERTI

##### Eventi coperti

L'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi per tipo di evento coperto dai comparti garantiti.

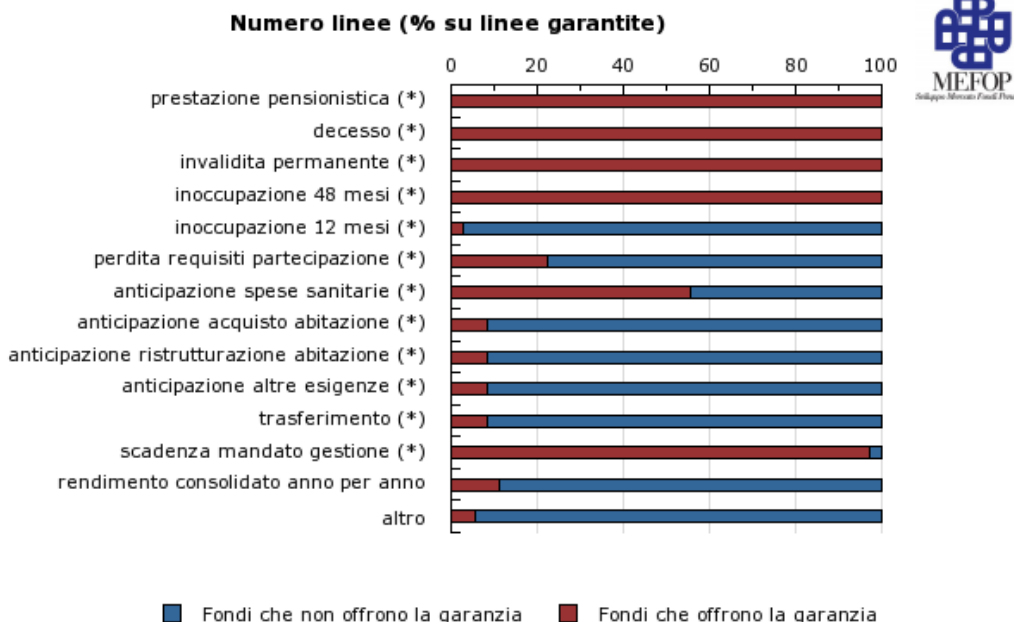
Selezionare nella prima riga il fondo e il comparto per i quali si intende effettuare l'elaborazione; nella seconda il tipo di fondo rispetto al quale effettuare il confronto.

Fondo:

Comparto garantito:

Tipo fondo:

Selezionando il fondo che si intende valutare, il comparto garantito di interesse e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la percentuale dei comparti garantiti che coprono un determinato evento. Le voci contrassegnate con l'asterisco indicano gli eventi coperti dal comparto selezionato. I dati sono rappresentati mediante un grafico a barre.



Cliccando sulle icone è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi e i comparti attivi.

#### 3.11.2 TASSI DI RENDIMENTO GARANTITO

##### Garanzie - Tassi di rendimento garantito

L'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi per livello dei tassi di rendimento offerti dai comparti garantiti.

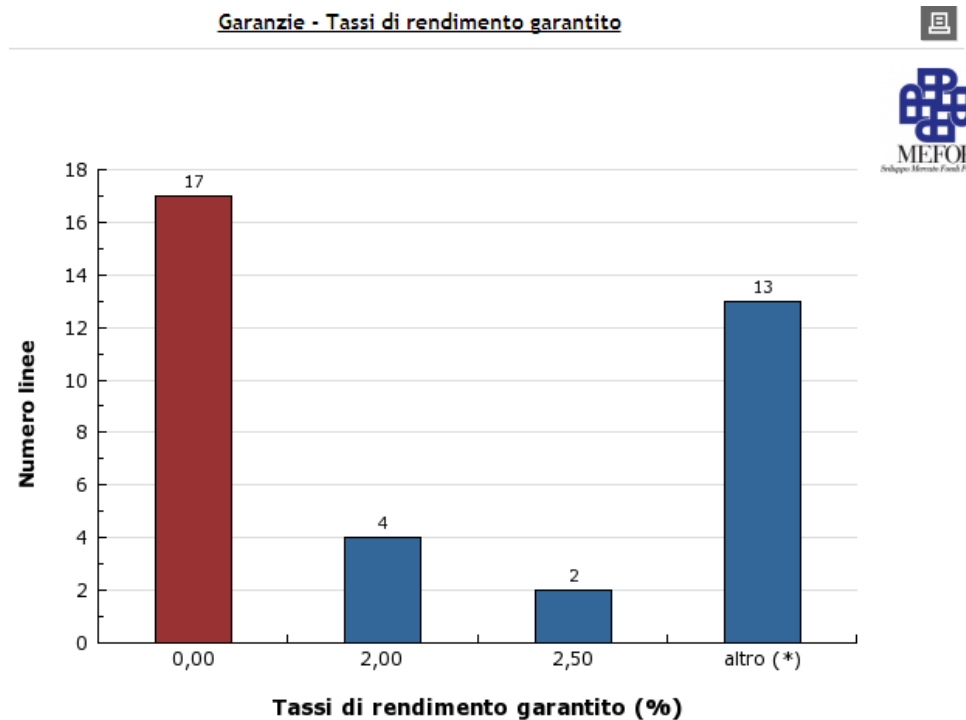
Selezionare nella prima riga il fondo e il comparto per il quale si intende effettuare l'elaborazione; nella seconda il tipo di fondo rispetto al quale effettuare il confronto.



Fondo:

Comparto garantito:

Tipo fondo:

Selezionando il fondo che si intende valutare, il comparto garantito di interesse e la tipologia di fondo rispetto al quale effettuare la valutazione, l'elaborazione consente di visualizzare la distribuzione dei fondi (del tipo selezionato nell'apposito menù) per tasso di rendimento garantito. I dati sono rappresentati mediante un istogramma. La barra in rosso indica il tasso di rendimento garantiti dal fondo selezionato.



Cliccando sulle icone   è possibile rispettivamente scaricare in Excel e stampare i dati riportati nelle tabelle.

Nota bene: l'elaborazione considera esclusivamente i fondi e i comparti attivi.

## 4 FONTE E AGGIORNAMENTO DEI DATI

In questa sezione si riporta il dettaglio dei dati disponibili in Previ|DATA, con indicazione della periodicità di aggiornamento e informazioni sulle modalità di raccolta.

Per semplicità dell'esposizione, la fonte del dato sarà abbreviata secondo la seguente legenda:

- SS: Nota informativa – Scheda sintetica
- CF: Nota Informativa – Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- IAG: Nota informativa – Informazioni sull'andamento della gestione
- SC: Nota informativa – Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare
- STAT: Statuto
- REG: Regolamento
- CGC: Condizioni generali di contratto
- DR: Documento sull'erogazione delle rendite
- RC: Relazione Covip
- AC: Albo Covip
- SI: Sito internet della forma pensionistica
- BM: Rilevazione dei dati per la produzione del Bollettino Statistico Mefop
- EM: Elaborazione Mefop

Laddove non diversamente specificato, l'aggiornamento del dato si intende effettuato con cadenza quadrimestrale.

### 4.1 INFORMAZIONI

#### 4.1.1 ANAGRAFICA FONDO

##### 4.1.1.1 ANAGRAFICA

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Albo Covip</b>	Numero di iscrizione del fondo nell'Albo Covip.	SS
<b>Nome fondo</b>	Nome del fondo pensione. Il nome riportato è in forma abbreviata.	SS
<b>Tipo fondo</b>	Tipologia della forma pensionistica. <i>FPN</i> : Fondo pensione contrattuale <i>FPA</i> : Fondo pensione aperto <i>PIP</i> : Piano individuale di previdenza	SS
<b>Indirizzo</b>	Indirizzo della sede del fondo indicato nei "Recapiti utili".	SS
<b>Email</b>	Indirizzo email del fondo indicato nei "Recapiti utili".	SS
<b>Sito internet</b>	Sito internet indicato nei "Recapiti utili".	SS
<b>Bacino dei potenziali aderenti</b>	Numero potenziale di aderenti per i soli fondi pensione contrattuali.	RC *
<b>Tipologia del fondo</b>	Per i fondi pensione contrattuali, indicazione del bacino di riferimento del fondo inteso come fondo di categoria, o aziendale e di gruppo, o regionale.	SS

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Ultimo aggiornamento documentazione</b>	Indicazione della data di aggiornamento più recente della documentazione utilizzata come fonte dei dati caricati in Previ   DATA.	SS
<b>Stato del fondo</b>	<i>Attivo</i> : il fondo pensione accetta nuovi aderenti e gestisce le risorse <i>Chiuso a nuove adesioni</i> : il fondo pensione gestisce le risorse per gli aderenti presenti, ma non accetta nuove adesioni <i>Non attivo</i> : il fondo pensione non risulta più operativo, per chiusura o assorbimento da parte di altra forma, non ha più aderenti e non gestisce risorse	AC e SI
<b>Note</b>	Eventuali note esplicative relative al fondo pensione	

\* Aggiornamento annuale

#### 4.1.1.2 COMPARTI

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Nome comparto</b>	Nome del comparto.	SS
<b>Classificazione</b>	Classificazione del comparto sulla base del benchmark dichiarato: <i>obbligazionario puro</i> : benchmark composto esclusivamente da indici di mercato obbligazionario o monetario; <i>obbligazionario misto</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso non superiore al 30%; <i>bilanciato</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso superiore al 30% e comunque inferiore al 50%; <i>azionario</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso almeno pari al 50%; <i>non classificabile</i> : benchmark non composto interamente da indici di mercato; <i>gestione separata</i> : comparto di natura assicurativa attivabile solo dai Pip.	EM sulla base del benchmark dichiarato nella CF
<b>Tipologia di gestione</b>	Tipologia di gestione attuata dal comparto (a benchmark, data target, con obiettivo di rendimento, rischio assoluto...).	EM in base alle informazioni riportate nella CF
<b>Comparto di default</b>	Valorizzato con Sì se il comparto è destinato a ricevere i contributi dei lavoratori qualora, in fase di adesione esplicita, non sia prevista la contestuale scelta del comparto, o non sia specificato il comparto in cui versare la contribuzione.	CF e STAT dei Fpn
<b>Tipologia di comparto</b>	Per i soli Pip, indicazione della tipologia di comparto tra “gestione separata” o “fondo interno”	SS
<b>Stato del comparto</b>	<i>Attivo</i> : il comparto è in gestione e può accogliere i contributi degli iscritti; <i>Non attivo</i> : il comparto non è più disponibile nell’offerta del fondo pensione.	SS

#### 4.1.2 ALIQUOTE CONTRIBUTIVE (SOLO PER I FPN)

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Gruppo</b>	Descrizione sintetica del gruppo di lavoratori soggetti alle regole contributive. Il suffisso “ante 1993” indica i lavoratori di prima occupazione fino al 28/04/1993.	SS
<b>Aliquota minima lavoratore</b>	Livello minimo di contribuzione previsto a carico del lavoratore.	SS

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Aliquota Datore</b>	Livello minimo di contribuzione previsto a carico del datore di lavoro per i lavoratori che versano il minimo contributivo previsto a proprio carico.	SS
<b>Aliquota TFR</b>	Livello minimo di contribuzione da Tfr.	SS
<b>Versamenti annuali</b>	Numero di versamenti effettuati nel corso dell'anno. 12 indica un versamento mensile, 1 un versamento annuale.	SS
<b>Contratto</b>	Indicazione del contratto collettivo o dell'accordo che regola il versamento dei flussi contributivi al fondo pensione.	SS
<b>Settore</b>	Area merceologica del contratto o dell'accordo che determina le aliquote contributive.	SS
<b>Tipologia azienda</b>	Specifiche della tipologia di azienda a cui si fa riferimento (aziende artigiane, aziende cooperative, aziende di lavoro interinale, piccole e medie imprese, sindacati o associazioni di categoria o, qualora non vi siano indicazioni particolari, generico).	SS
<b>Territorio</b>	Indica il riferimento territoriale degli accordi contributivi.	SS

#### 4.1.3 DOCUMENTI DEL FONDO

Dato	Descrizione	Fonte
<b>File</b>	Nome del file con collegamento per il download	SI
<b>Tipo documento</b>	Descrizione del documento (o dei documenti) inclusi nel file scaricabile	
<b>Data</b>	Ultima data di aggiornamento riportata sul documento caricato. Qualora non vi sia una data esplicitata si riporta solo l'anno di caricamento del file.	
<b>Note</b>	Eventuali note aggiuntive sul file caricato.	

NB: qualora il documento disponibile sul sito internet al momento dell'aggiornamento non mostri modifiche rispetto al file caricato in Previ|DATA, non si procede a un nuovo caricamento.

## 4.2 COSTI

### 4.2.1 COSTI PER FONDO

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Adesione (Quota Fissa - lavoratore)</b>	Importo della spesa di adesione se espressa in cifra fissa. Si riporta solo la parte della quota di adesione a carico del lavoratore o l'importo complessivo, qualora non vi sia alcuna quota a carico del datore di lavoro o questa non sia specificata. La spesa di adesione riportata è quella massima e non tiene conto di eventuali sconti previsti per adesioni collettive a fondi aperti o particolari promozioni.	SS
<b>Adesione (Quota Fissa - datore)</b>	Importo della spesa di adesione se espressa in cifra fissa. Si riporta solo la parte della quota di adesione a carico del datore di lavoro se specificata in Nota informativa. La spesa di adesione riportata è quella massima e non tiene conto di eventuali sconti previsti per adesioni collettive a fondi aperti o particolari promozioni.	SS
<b>Sconto per adesioni collettive</b>	Solo per i FPA. Valorizzata con Ok qualora il fondo pensione preveda uno sconto sulla spesa di adesione in caso di adesioni collettive.	SS
<b>N.ro minimo iscritti per azzeramento Spese adesione</b>	Solo per i FPA. Indica il numero minimo (qualora previsto) di iscritti in una singola adesione collettiva necessario per azzerare il costo di adesione.	SS

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Spese dirette (Quota Fissa)</b>	Costo annuale previsto direttamente a carico dell'iscritto se espresso in cifra fissa. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali sconti previsti per adesioni collettive a fondi aperti o particolari promozioni.	SS
<b>Spese dirette (Percentuale contribuzione)</b>	Costo annuale previsto direttamente a carico dell'iscritto se espresso in percentuale dei contributi versati. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali sconti previsti per adesioni collettive a fondi aperti o particolari promozioni.	SS
<b>Spese dirette (Percentuale retribuzione)</b>	Costo annuale previsto direttamente a carico dell'iscritto se espresso in percentuale della retribuzione. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali sconti previsti per adesioni collettive a fondi aperti o particolari promozioni.	SS
<b>Note sulle spese dirette</b>	Eventuali note esplicative sulle spese dirette riportate.	SS
<b>Altre voci di costo</b>	Eventuali altre voci di costo non ricomprese nelle precedenti.	SS
<b>Anticipazione (Quota Fissa)</b>	Costo previsto per la richiesta di un'anticipazione se espresso in cifra fissa. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti per la prima (o le prime) richieste o per particolari promozioni, riportate nel campo "Note sull'anticipazione".	SS
<b>Anticipazione (Percentuale della posizione)</b>	Costo previsto per la richiesta di un'anticipazione se espresso in percentuale della somma anticipata. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti per la prima (o le prime) richieste, o per particolari promozioni, riportate nel campo "Note sull'anticipazione".	SS
<b>Note sull'anticipazione</b>	Eventuali note esplicative dei costi sull'anticipazione riportati, come, ad esempio, differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta.	SS
<b>Trasferimento (Quota Fissa)</b>	Costo previsto per la richiesta di trasferimento se espresso in cifra fissa. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo "Note sul trasferimento".	SS
<b>Trasferimento (Percentuale della posizione)</b>	Costo previsto per la richiesta di trasferimento se espresso in percentuale della somma trasferita. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo "Note sul trasferimento".	SS
<b>Note sul trasferimento</b>	Eventuali note esplicative dei costi del trasferimento riportati, come ad esempio differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta.	SS
<b>Riscatto (Quota Fissa)</b>	Costo previsto per la richiesta di riscatto se espresso in cifra fissa. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo "Note sul riscatto".	SS
<b>Riscatto (Percentuale della posizione)</b>	Costo previsto per la richiesta di riscatto se espresso in percentuale della somma riscattata. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo "Note sul riscatto".	SS
<b>Note sul riscatto</b>	Eventuali note esplicative dei costi del riscatto riportati, come ad esempio differenziazioni di costo in base alla causale della richiesta.	SS

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Riallocazione posizione (Quota Fissa)</b>	Costo previsto per la richiesta di riallocazione della posizione accumulata. Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni per la prima richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo “Note sulla riallocazione posizione”.	SS
<b>Note sulla riallocazione posizione</b>	Eventuali note esplicative dei costi di riallocazione della posizione, come ad esempio differenziazioni di costo per la prima richiesta o altri sconti.	SS
<b>Riallocazione flusso (Quota Fissa)</b>	Costo previsto per la richiesta di cambiamento del comparto (switch). Si riporta il costo massimo e non si tiene conto di eventuali differenziazioni per la prima richiesta, di sconti previsti o particolari promozioni, riportate nel campo “note sulla riallocazione flusso”	SS
<b>Note sulla riallocazione flusso</b>	Eventuali note esplicative dei costi di riallocazione del flusso contributivo, come ad esempio differenziazioni di costo per la prima richiesta o altri sconti.	SS

#### 4.2.2 COSTI PER COMPARTO

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Spese indirette per la Gestione finanziaria (Percentuale Patrimonio)</b>	Costo della gestione finanziaria espresso in percentuale del patrimonio investito. Tale costo non tiene conto delle commissioni della banca depositaria.	SS
<b>Spese indirette per la Gestione amministrativa (Percentuale Patrimonio)</b>	Spese a copertura della gestione amministrativa espresse in percentuale del patrimonio investito.	SS
<b>Aliquota retrocessione</b>	Solo per le gestioni separate dei PIP. Percentuale del rendimento della gestione separata retrocesso agli iscritti (fatto salvo un rendimento minimo garantito). Dato non inserito in caso di aliquota di retrocessione pari al 100%.	SS
<b>Minimo trattenuto</b>	Solo per le gestioni separate dei PIP. Parte del rendimento trattenuto dalla compagnia sul risultato della gestione finanziaria (fatto salvo un rendimento minimo garantito).	SS
<b>Commissione di incentivo</b>	Valorizzato con Sì, quando è prevista una commissione variabile pagata (o addebitata) al gestore finanziario al raggiungimento (o meno) di un particolare obiettivo.	SS
<b>Commissione di incentivo – descrizione</b>	Se presente, si riporta una descrizione sintetica delle regole di calcolo della commissione aggiuntiva (o in diminuzione) pagata (o addebitata) al gestore finanziario in base al raggiungimento (o meno) di un particolare obiettivo.	SS
<b>Commissione Banca Depositaria (percentuale del patrimonio in gestione)</b>	Commissione corrisposta alla banca depositaria espressa in percentuale del patrimonio investito. Qualora la commissione sia variabile in base al livello del patrimonio del fondo, si riporta quella applicata sulla base dell’Andp.	SS
<b>Note sui costi per linea</b>	Eventuali note aggiuntive sui costi relativi alla linea di investimento.	SS

##### 4.2.2.1 ISC

Dato	Descrizione	Fonte
<b>ISC2</b>	Indicatore sintetico dei costi delle singole linee di investimento del fondo pensione per permanenza di 2, 5, 10 e 35 anni. Per i fondi pensione aperti si riporta l’Isc in caso di adesione individuale. In tutti i casi si riportano gli Isc che non tengono conto di eventua-	SS
<b>ISC5</b>		
<b>ISC10</b>		



Dato	Descrizione	Fonte
<b>ISC35</b>	li sconti. Si riportano gli Isc previsti per le sole linee di investimento, non per eventuali strategie predefinite di allocazione.	
<b>ISC2 adesioni collettive</b>	Solo per i Fpa. Indicatore sintetico dei costi delle singole linee di investimento del fondo pensione per durate di 2, 5, 10 e 35 anni, in caso di adesione collettiva. Qualora il fondo preveda più classi di adesioni collettive con differenziazioni di costo, l'IsC riportato è quello più basso.	SS
<b>ISC5 adesioni collettive</b>		
<b>ISC10 adesioni collettive</b>		
<b>ISC35 adesioni collettive</b>		
<b>Note</b>	Eventuali note aggiuntive sugli ISC	SS

### 4.3 GESTIONE FINANZIARIA

#### 4.3.1 GESTIONE FINANZIARIA

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Classificazione</b>	Classificazione del comparto sulla base del benchmark dichiarato: <i>obbligazionario puro</i> : benchmark composto esclusivamente da indici di mercato obbligazionario o monetario; <i>obbligazionario misto</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso non superiore al 30%; <i>bilanciato</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso superiore al 30% e comunque inferiore al 50%; <i>azionario</i> : benchmark composto da indici di mercato azionario con peso almeno pari al 50%; <i>non classificabile</i> : benchmark non composto interamente da indici di mercato; <i>gestione separata</i> : comparto di natura assicurativa attivabile solo dai Pip.	EM sulla base del benchmark dichiarato nella CF
<b>Tipologia di gestione</b>	Tipologia di gestione attuata dal comparto (a benchmark, data target, con obiettivo di rendimento, rischio assoluto...).	EM in base alle informazioni riportate nella CF
<b>Comparto di default</b>	Valorizzato con Sì se il comparto è destinato a ricevere i contributi dei lavoratori qualora, in fase di adesione esplicita, non sia prevista la contestuale scelta del comparto, o di coloro che non specificano in fase di adesione esplicita il comparto in cui versare la contribuzione.	CF e STAT dei Fpn
<b>Tipologia di comparto</b>	Per i soli Pip, indicazione della tipologia di comparto tra “gestione separata” o “fondo interno”.	SS
<b>Orizzonte temporale</b>	Valutazione qualitativa dell’orizzonte temporale di investimento del comparto dichiarato dal fondo pensione.	SS
<b>In anni</b>	Rappresentazione in numero di anni dell’orizzonte temporale di investimento del comparto dichiarato dal fondo pensione.	SS
<b>Grado di rischio</b>	Valutazione qualitativa del grado di rischio dell’investimento del comparto dichiarato dal fondo pensione.	SS
<b>Ricezione tacito conferimento</b>	Valorizzato con Sì se il comparto è destinato a ricevere i contributi dei lavoratori silenti.	SS

## 4.3.1.1 GARANZIA

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Tipo di garanzia</b>	Livello della garanzia prevista dal comparto: <i>Nessuna</i> : il comparto non presenta garanzie di rendimento; <i>Restituzione del capitale</i> : il comparto prevede, al verificarsi degli eventi specificati, la restituzione delle somme versate; <i>Rendimento minimo</i> : il comparto prevede, al verificarsi degli eventi specificati, la restituzione delle somme versate capitalizzate a un tasso di rendimento positivo. In caso di livelli di garanzia differenziati in base all'evento, si riporta il livello previsto in caso di richiesta delle prestazioni pensionistiche, esplicitando nel campo "Note sulla garanzia" eventuali altri livelli.	SS
<b>Garanzia in percentuale</b>	Tasso di rendimento minimo garantito sulle somme versate al verificarsi degli eventi coperti dalla garanzia. Valorizzato con 0% in caso di garanzia di restituzione del capitale. Non valorizzato in caso di garanzia di rendimento minimo legato a un parametro di riferimento variabile nel tempo.	SS
<b>Altri tipi di garanzia</b>	Rendimento minimo garantito variabile. Il campo descrive il parametro di riferimento del livello della garanzia.	SS
<b>Note sulla garanzia</b>	Eventuali note esplicative per le garanzie attive sul comparto.	SS e CF
<b>Rendimento consolidato anno per anno</b>	Il campo è valorizzato con Sì qualora il rendimento garantito sia consolidato ogni anno, a prescindere dal verificarsi o meno di un particolare evento.	SS e CF
<b>Prestazione pensionistica</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta delle prestazioni pensionistiche dell'iscritto.	SS e CF
<b>Decesso</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di riscatto da parte dei beneficiari o degli eredi a seguito di decesso dell'iscritto.	SS e CF
<b>Invalidità permanente</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di riscatto da parte dell'iscritto per invalidità permanente.	SS e CF
<b>Inoccupazione 48 mesi</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di riscatto da parte dell'iscritto a seguito di inoccupazione per 48 mesi	SS e CF
<b>Inoccupazione 12 mesi</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di riscatto da parte dell'iscritto a seguito di inoccupazione per 12 mesi	SS e CF
<b>Perdita requisiti partecipazione</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di riscatto o trasferimento da parte dell'iscritto a seguito della perdita dei requisiti di partecipazione.	SS e CF
<b>Anticipazione spese sanitarie</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di anticipazione da parte dell'iscritto per spese sanitarie a seguito di gravissime situazioni relative a sé, al coniuge e ai figli per terapie e interventi straordinari riconosciuti dalle competenti strutture pubbliche.	SS e CF
<b>Anticipazione acquisto abitazione</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di anticipazione da parte dell'iscritto per l'acquisto della prima casa di abitazione per sé o per i figli, documentato con atto notarile.	SS e CF

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Anticipazione ristrutturazione abitazione</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di anticipazione da parte dell'iscritto per la realizzazione degli interventi di cui alle lettere a), b), c), e d) del comma 1 dell'articolo 3 del testo unico delle disposizioni legislative e regolamentari in materia edilizia di cui al decreto del Presidente della Repubblica 6 giugno 2001, n. 380, relativamente alla prima casa di abitazione, documentati come previsto dalla normativa.	SS e CF
<b>Anticipazione altre esigenze</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di anticipazione da parte dell'iscritto per far fronte a ulteriori esigenze.	SS e CF
<b>Trasferimento</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di richiesta di trasferimento volontario da parte dell'iscritto.	SS e CF
<b>A scadenza del mandato di gestione</b>	Valorizzata con Sì qualora la garanzia operi in caso di permanenza dell'iscritto nel comparto alla scadenza del mandato di gestione.	SS e CF
<b>Altri eventi garantiti</b>	Valorizzata con Sì qualora il fondo preveda il riconoscimento al verificarsi di eventi diversi da quelli precedenti.	SS e CF
<b>Note sugli altri eventi garantiti</b>	Eventuale descrizione degli eventi ulteriori al cui verificarsi il fondo prevede il riconoscimento della garanzia.	SS e CF
<b>Note sugli eventi garantiti</b>	Eventuali note aggiuntive sull'applicabilità della garanzia.	SS e CF

#### 4.3.1.2 BENCHMARK

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Nome benchmark</b>	Nome dell'indice o del parametro di riferimento del comparto. Per la confrontabilità e l'omogeneità delle informazioni, il nome riportato potrebbe essere un riadattamento di quanto indicato nella Nota Informativa.	CF
<b>Percentuale</b>	Peso dell'indice o del parametro di riferimento nel benchmark del comparto.	CF
<b>Durata</b>	Indicazione, per gli indici di tipo obbligazionario, della maturity dei titoli considerati nel benchmark	CF
<b>Valuta</b>	Indicazione delle specifiche in termini di valuta previste dal benchmark indicato dal fondo	CF
<b>Altro</b>	Indicazioni di ulteriori specifiche sul benchmark scelto dal fondo	CF
<b>Tipologia di indice</b>	Classificazione dell'indice in base al mercato di riferimento.	CF
<b>Governative / Corporate</b>	Per gli indici obbligazionari, indicazione della natura del soggetto emittente.	CF
<b>Area geografica</b>	Indicazione dell'area geografica di riferimento dell'indice.	CF
<b>SRI</b>	Sì, laddove l'indice sia riferito a investimenti che seguono criteri SRI	CF
<b>Società</b>	Indicazione della società index provider.	CF

#### 4.3.1.3 RESPONSABILITÀ SOCIALE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Adozione criteri ISR</b>	Indicazione della presenza (Sì) o meno (No) di criteri di responsabilità sociale nella politica di investimento del comparto.	CF e IAG
<b>Quota patrimonio (%) investita secondo criteri ISR</b>	Laddove disponibile, indicazione della percentuale del patrimonio gestita secondo criteri di responsabilità sociale.	CF e IAG

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Asset class</b>	Laddove disponibile, indicazione dell'asset class nella cui gestione sono seguiti criteri di responsabilità sociale.	CF e IAG
<b>Criteri adottati</b>	Descrizione degli eventuali criteri di responsabilità sociale seguiti nella politica di investimento.	CF e IAG
<b>Descrizione politica ISR nella Nota informativa</b>	Indicazione della sezione della Nota informativa nella quale si indica la presenza o meno di criteri di responsabilità sociale nella politica di investimento del comparto.	CF e IAG

#### 4.3.1.4 STRATEGIE PREDEFINITE DI ALLOCAZIONE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Nome della strategia</b>	Nome della strategia indicato nella nota informativa.	CF e IAG
<b>Descrizione</b>	Descrizione del meccanismo di funzionamento della strategia.	CF e IAG
<b>Tipo di strategia</b>	Classificazione della tipologia di strategia predefinita: <i>Life cycle</i> : strategia di switch automatici, a determinate scadenze, legata all'età del soggetto e diretta a ridurre la rischiosità dell'investimento all'avvicinarsi della data di pensionamento; <i>Combinazione predefinita dei comparti</i> : percentuali (preimpostate e fisse nel tempo) di suddivisione dei contributi tra i comparti; <i>Ribilanciamento progressivo con garanzia di risultato</i> : strategia di allocazione predefinita tra i vari comparti di ogni singolo flusso di investimento allo scopo di ottenere una protezione sul montante finale.	CF e IAG

NB: tra le strategie predefinite di allocazione non sono considerati i comparti Data Target. La sezione riporta combinazioni predefinite (anche variabili nel tempo, come i life cycle) dei comparti del fondo, mentre i Data Target sono tipologie di comparti al cui interno viene modificato il benchmark di riferimento, senza switch tra linee diverse. I comparti Data Target sono quindi riportati nella tabella Gestione finanziaria (vedi par. 4.3.1).

#### 4.3.1.5 GESTORI

Dato	Descrizione	Fonte
<b>G</b>	Valorizzato con una freccia verso destra quando la società indicata in "Nome gestore" è il soggetto selezionato dal fondo o dalla società istitutrice per la gestione delle risorse finanziarie.	IAG, SC e BM (per i soli Fpn)
<b>D</b>	Valorizzato con una freccia spezzata basso-destra quando la società indicata in "Nome gestore" ha ricevuto una delega per la gestione delle risorse finanziarie (totale o parziale) da parte del soggetto selezionato dal fondo o dalla società istitutrice per la gestione delle risorse finanziarie, riportato nella riga superiore.	IAG, SC e BM (per i soli Fpn)
<b>Nome gestore</b>	Nome del gestore finanziario.	IAG, SC e BM (per i soli Fpn)
<b>Percentuale dell'attività gestita</b>	Si riporta, laddove disponibile, la percentuale delle risorse del comparto affidate in gestione. Non valorizzato per i gestori delegati.	BM (per i soli Fpn)
<b>Mandato attivo/passivo</b>	Laddove disponibile, si indica se il mandato dato al gestore è di tipo attivo, passivo o semi-passivo.	BM (per i soli Fpn)
<b>Mandato specialista/generalista</b>	Laddove disponibile, si indica se il mandato dato al gestore è di tipo specialista o generalista.	BM (per i soli Fpn)

<b>Scadenza mandato (anno - mese)</b>	Laddove disponibile, si indica la scadenza (espressa come anno e mese) del mandato di gestione.	BM (per i soli Fpn)
<b>Classificazione mandato</b>	Classificazione del mandato sulla base del benchmark dichiarato: obbligazionario puro: benchmark composto esclusivamente da indici di mercato obbligazionario o monetario; obbligazionario misto: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso non superiore al 30%; bilanciato: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso superiore al 30% e comunque inferiore al 50%; azionario: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso almeno pari al 50%; non classificabile: benchmark non composto interamente da indici di mercato.	BM (per i soli Fpn)
<b>Commissione di gestione</b>	Laddove disponibile, si indicano le commissioni di gestione erogate al gestore per il mandato in oggetto.	BM (per i soli Fpn)
<b>Commissione di garanzia</b>	Laddove disponibile, si indicano le commissioni di garanzia erogate al gestore per il mandato in oggetto, in caso di mandato con garanzia di rendimento.	BM (per i soli Fpn)
<b>Commissione di incentivo</b>	Laddove disponibile, si indicano le commissioni di incentivo erogate al gestore per il mandato in oggetto.	BM (per i soli Fpn)
<b>Note mandato</b>	Eventuali note aggiuntive sul mandato di gestione.	IAG, SC e BM (per i soli Fpn)

Le informazioni relative al mandato tratte dal BM (per i soli Fpn) sono aggiornate con cadenza annuale, in sede di raccolta dati tramite questionario.

#### 4.3.2 SUDDIVISIONE DELLA POSIZIONE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Suddivisione posizione</b>	Valorizzato con “Sì” se il fondo pensione consente all’iscritto di suddividere la contribuzione e la posizione tra più comparti. Valorizzato con “No” qualora il fondo consenta la scelta di un unico comparto.	CF e STAT per i Fpn, REG per Fpa e Pip
<b>Riallocazione separata contributi e posizione</b>	Valorizzato con “Sì” qualora il fondo consenta di effettuare scelte diverse di allocazione relativamente alla contribuzione futura e alla posizione pregressa. Valorizzato con “No” qualora le scelte relative alla contribuzione futura si riflettano automaticamente sulla posizione pregressa.	CF e STAT per i Fpn, REG per Fpa e Pip
<b>Periodo minimo per successiva riallocazione (in anni)</b>	Numero minimo di anni trascorsi i quali è possibile effettuare una nuova riallocazione delle risorse.	CF e STAT per i Fpn, REG per Fpa e Pip
<b>Note</b>	Eventuali note aggiuntive sulle modalità di suddivisione della posizione consentite dal fondo.	CF e STAT per i Fpn, REG per Fpa e Pip

### 4.4 PRESTAZIONI

#### 4.4.1 PRESTAZIONI ACCESSORIE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Prestazione accessoria offerta</b>	Nome della prestazione accessoria indicato nella NI	SS

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Tipologia di prestazione accessoria</b>	Categoria di appartenenza della prestazione accessoria, tra le seguenti: <i>Premorienza e invalidità</i> <i>Premorienza</i> <i>Invalidità</i> <i>Bonus</i> <i>Long Term Care</i> <i>Dread disease</i> <i>Premorienza da infortunio</i> <i>Invalidità da infortunio</i> <i>Diaria da ricovero</i>	EM
<b>Adesione obbligatoria</b>	Valorizzato con “Sì” qualora l’iscritto sia obbligato a sottoscrivere la prestazione accessoria. Valorizzato con “No” in caso di adesione facoltativa.	SS
<b>Costo</b>	Descrizione del costo di finanziamento della prestazione accessoria, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Prestazione assicurata</b>	Descrizione delle modalità di erogazione e di calcolo della prestazione accessoria assicurata.	SS
<b>Base demografica Uomini</b>	Indicazione della tavola demografica utilizzata per la valorizzazione della prestazione accessoria per gli assicurati di sesso maschile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Base demografica Donne</b>	Indicazione della tavola demografica utilizzata per la valorizzazione della prestazione accessoria per gli assicurati di sesso femminile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Tasso tecnico</b>	Indicazione del tasso tecnico utilizzato per la valorizzazione della prestazione accessoria per gli assicurati di sesso maschile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Importo massimo assicurato Uomini</b>	Indicazione dell’eventuale importo massimo assicurato per gli individui di sesso maschile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Importo massimo assicurato Donne</b>	Indicazione dell’importo massimo assicurato per gli individui di sesso femminile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, RE per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Età massima di ingresso Uomini</b>	Indicazione del limite di età per l’attivazione della prestazione accessoria per gli individui di sesso maschile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Età massima di ingresso Donne</b>	Indicazione del limite di età per l’attivazione della prestazione accessoria per gli individui di sesso femminile, laddove disponibile.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Note sulla prestazione accessoria</b>	Eventuali note aggiuntive relative alle prestazioni accessorie.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip
<b>Limitazioni</b>	Eventuali ulteriori limitazioni di accesso o di erogazione per le prestazioni accessorie.	CF per i Fpn, REG per i Fpa (allegato IV), CGC per i Pip

#### 4.4.2 RENDITE

Le tabelle della sezione Rendite sono intestate alle compagnie di assicurazione a cui è affidata l'erogazione delle prestazioni in rendita degli iscritti.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Condizioni presenti nella documentazione attuale</b>	Valorizzato con "Presente" quando le condizioni di erogazione della rendita sono attualmente riportata nella documentazione disponibile sul sito internet del fondo pensione. Non si considerano "presenti" condizioni per l'erogazione delle rendite ancora disponibili per alcune tipologie di iscritti (per es. soggetti iscritti al fondo pensione al momento della modifica delle condizioni per cui permangono le regole precedenti) se non riportate nella documentazione del fondo.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Data decorrenza validità</b>	Data di entrata in vigore della convenzione per l'erogazione delle rendite, laddove disponibile.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Data scadenza validità</b>	Data di scadenza della convenzione per l'erogazione delle rendite, laddove disponibile.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Limitazioni</b>	Eventuali requisiti necessari per l'applicabilità delle condizioni di erogazione.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

##### 4.4.2.1 TIPI DI RENDITE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Reversibile</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono la possibilità di attivare la reversibilità su una o più teste della rendita vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa per 5 anni e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa per 5 anni e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa per 10 anni e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa per 10 anni e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa per 15 anni e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa per 15 anni e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa per 20 anni e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa per 20 anni e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa per un numero di anni scelto dall'iscritto e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa per un numero di anni a scelta dell'iscritto all'interno di un range e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa fino al recupero del capitale convertito e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita erogata con certezza fino al recupero del capitale convertito e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa fino al raggiungimento di un'età anagrafica e poi vitalizia</b>	Valorizzato con "Offerta" se le condizioni in oggetto prevedono l'offerta di una rendita certa fino al raggiungimento di una determinata età anagrafica dell'assicurato e poi vitalizia.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Contro-assicurata</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono l’offerta di una rendita contro-assicurata.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Vitalizia maggiorata per LTC</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono l’offerta di una rendita vitalizia con maggiorazione in caso di perdita dell’autosufficienza da parte dell’assicurato in corso di erogazione.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa 5 anni maggiorata per LTC</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono l’offerta di una rendita certa per 5 anni e poi vitalizia con maggiorazione in caso di perdita dell’autosufficienza da parte dell’assicurato in corso di erogazione.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Certa 10 anni maggiorata per LTC</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono l’offerta di una rendita certa per 10 anni e poi vitalizia con maggiorazione in caso di perdita dell’autosufficienza da parte dell’assicurato in corso di erogazione.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Differita</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono una rendita differita.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Con maggiorazione al raggiungimento di un’età anagrafica</b>	Valorizzato con “Offerta” se le condizioni in oggetto prevedono una rendita che goda di una maggiorazione al raggiungimento di una determinata età anagrafica dell’assicurato.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Note sui tipi rendite</b>	Note aggiuntive su eventuali caratteristiche di alcune tipologie di rendita offerte.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

#### 4.4.2.2 BASI TECNICHE E CARICAMENTI

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Tavole demografiche</b>	Indicazione della tavola demografica utilizzata dal fondo pensione per la valorizzazione dei coefficienti di trasformazione in rendita. Si riporta la tavola alla base della rendita vitalizia, senza opzioni aggiuntive.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Differenziate per sesso</b>	Valorizzato con “Differenziate per sesso” se le tavole demografiche presentano coefficienti diversi in base al genere dell’assicurato. Valorizzato con “Unisex” se i coefficienti sono i medesimi per uomini e donne	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Tavole unisex: composizione uomo/donna</b>	In caso di tavole unisex, eventuale indicazione (se indicata nella documentazione) della ponderazione dei coefficienti di mortalità maschile e femminile alla base della costruzione della tavola unificata.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Age-Shifting</b>	Valorizzato con “Applicato” se la convenzione prevede l’applicazione del meccanismo dell’age shifting per la correzione del coefficiente di trasformazione in base all’anno di nascita dell’assicurato, “Non applicato” in caso contrario.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Tasso tecnico</b>	Valore del tasso tecnico utilizzato dal fondo per la valorizzazione dei coefficienti di trasformazione in rendita. Qualora il fondo consenta la scelta dell’iscritto tra più tassi tecnici si riporta il livello più alto.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.



Dato	Descrizione	Fonte
<b>Garanzie di non applicazione nuovi coefficienti (specifiche per i Pip)</b>	Solo per i Pip. Indicazione di eventuali condizioni che rendono non applicabile una modifica dei coefficienti di trasformazione a un assicurato. Si indicano solo le condizioni ulteriori rispetto alla non applicabilità per i soggetti aderenti al momento della modifica che richiedono la prestazione pensionistica nei tre anni successivi.	CGC.
<b>Garanzie coefficienti su precedenti contributi (solo per i Pip)</b>	Solo per i Pip. Indicazioni di eventuali condizioni per il mantenimento dei coefficienti di trasformazione in caso di modifica sui contributi già versati. Valorizzato con “Si” in caso la garanzia operi sempre.	CGC.
<b>Note sulle basi tecniche</b>	Eventuali note aggiuntive su tavole demografiche e tasso tecnico offerti dal fondo.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Caricamenti (impliciti)</b>	Percentuale di caricamento applicato dalla compagnia di assicurazione implicito nei coefficienti di trasformazione in rendita.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Quota fissa sul premio</b>	Livello di caricamento applicato dalla compagnia di assicurazione come importo in cifra fissa da sottrarre al capitale convertito in rendita.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Quota fissa sulla rata</b>	Livello di caricamento applicato dalla compagnia di assicurazione come importo in cifra fissa da sottrarre a ogni singola rata di rendita.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Note sui costi</b>	Eventuali note aggiuntive sull’applicazione dei costi da parte della compagnia di assicurazione.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rendita iniziale (uomo 67 anni nato nel 1950, premio € 10.000, rat. annuale)</b>	Importo della prima rata di rendita annuale riconosciuta a un individuo di sesso maschile, nato nel 1950, considerando un’età al pensionamento di 67 anni e la conversione di un premio unico di € 10.000.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rendita iniziale (donna 67 anni nata nel 1950, premio € 10.000, rat. annuale)</b>	Importo della prima rata di rendita annuale riconosciuta a un individuo di sesso femminile, nato nel 1950, considerando un’età al pensionamento di 67 anni e la conversione di un premio unico di € 10.000.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

#### 4.4.2.3 MODALITÀ DI RIVALUTAZIONE

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Fondo a gestione separata</b>	Nome della gestione separata sul cui rendimento si calcola il tasso di rivalutazione riconosciuto sulla rendita.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Tasso di rivalutazione garantito</b>	Livello del tasso minimo di rivalutazione della rendita riconosciuto all’assicurato nel corso dell’erogazione (al lordo di un eventuale tasso tecnico).	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Aliquota retrocessione</b>	Percentuale del rendimento della gestione separata retrocesso agli assicurati (fatta salva una rivalutazione minima garantita). Dato non inserito in caso di aliquota di retrocessione pari al 100%.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Minimo trattenuto</b>	Parte del rendimento trattenuto dalla compagnia sul risultato della gestione finanziaria (fatta salva una rivalutazione minima garantita).	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Commissione di incentivo</b>	Se presente, si riporta una descrizione sintetica delle regole di calcolo del rendimento trattenuto aggiuntivo dalla compagnia di assicurazione in base al raggiungimento di un particolare obiettivo.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

#### 4.4.2.4 FREQUENZE DI PAGAMENTO

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Anticipata</b>	Valorizzato con “Offerta” se la rendita è anticipata.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Posticipata</b>	Valorizzato con “Offerta” se la rendita è posticipata.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione annuale</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza annuale.	CF, DR, RE per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione semestrale</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza semestrale.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione quadrimestrale</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza quadrimestrale.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione trimestrale</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza trimestrale.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione bimestrale</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza bimestrale.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.
<b>Rateazione mensile</b>	Valorizzato con “Offerta” se l’iscritto ha la possibilità di scegliere una rendita pagata con frequenza mensile.	CF, DR, REG per i Fpa (allegato III), CGC per i Pip.

### 4.5 ANDAMENTO DELLA GESTIONE

#### 4.5.1 ISCRITTI DEL FONDO

La tabella è disponibile solo per i Fpn e i Fpa. Per i Fpa i dati sono disponibili a partire dal I trimestre 2011 e limitatamente ai fondi che collaborano con la produzione del Bollettino Mefop. I dati sono aggiornati con frequenza trimestrale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data di riferimento del dato riportato.	BM
<b>Iscritti</b>	Iscritti complessivi del fondo pensione alla data di riferimento.	BM

#### 4.5.2 ISCRITTI E ANDP PER COMPARTO (FPN E FPA)

La tabella è relativa ai comparti dei soli Fpn e Fpa. I dati sul patrimonio dei Pip sono riportati in una tabella a parte (cfr. par. 4.5.3).

Per Fpa i dati sugli iscritti sono disponibili solo a partire dal I trimestre 2011 e limitatamente ai fondi che collaborano con la produzione del Bollettino Mefop.

I dati su iscritti e Andp sono aggiornati con frequenza trimestrale (per i Fpa, annuale fino al 2010).

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data di riferimento del dato riportato.	BM
<b>Iscritti</b>	Iscritti del comparto alla data di riferimento.	BM
<b>Andp (Mln. di €)</b>	Patrimonio gestito nel comparto (in milioni di euro) alla data di riferimento.	BM

#### 4.5.3 ANDP PIP

Le gestioni separate o fondi interni possono raccogliere il patrimonio di più Pip. Le note informative dei Pip non riportano il dato di patrimonio riconducibile al singolo comparto ma quello complessivo della gestione separata o del fondo interno (comprensivo quindi del patrimonio di altri Pip a essi collegati). Pertanto, i patrimoni riportati riguardano le gestioni separate e i fondi interni nel loro complesso e non quello relativo allo specifico Pip. I dati sono aggiornati con frequenza annuale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data di riferimento del dato riportato.	IAG
<b>Andp (Mln. di €)</b>	Patrimonio gestito nel comparto (in milioni di euro) alla data di riferimento.	IAG

#### 4.5.4 CONTRIBUTI TRIMESTRALI (FPN E FPA)

La tabella riporta i flussi contributivi (suddivisi per fonte) raccolti nei comparti dei Fpn e Fpa a partire dal quarto trimestre del 2011 (per i Fpa limitatamente ai fondi che collaborano con la produzione del Bollettino Mefop). I dati sono aggiornati con frequenza trimestrale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data finale del trimestre di riferimento.	BM
<b>Dipendenti – Contributi lavoratore (Mln. di €)</b>	Contributi a carico del lavoratore (in milioni di euro) versati nel trimestre dai lavoratori dipendenti.	BM
<b>Dipendenti – Contributi datore (Mln. di €)</b>	Contributi a carico del datore di lavoro (in milioni di euro) versati nel trimestre a favore di lavoratori dipendenti.	BM
<b>Dipendenti – Contributi da Tfr (Mln. di €)</b>	Contributi da Tfr (in milioni di euro) versati nel trimestre dai lavoratori dipendenti.	BM
<b>Altri aderenti – Contributi (Mln. di €)</b>	Contributi (in milioni di euro) versati nel trimestre da altre tipologie di aderenti (famigliari a carico, lavoratori indipendenti, pensionati...).	BM
<b>Premi per prestazioni accessorie (Mln. di €)</b>	Contributi (in milioni di euro) versati nel trimestre a copertura di prestazioni accessorie.	BM

#### 4.5.5 RACCOLTA NETTA ANNUALE (FPN)

La tabella riporta l'ammontare dei contributi complessivamente raccolti nel corso dell'anno e la somma delle uscite previdenziali nei comparti dei Fpn. Il dato è disponibile a partire dal 2012 e viene aggiornato con cadenza annuale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data finale dell'anno di riferimento.	BM
<b>Contributi raccolti (Mln. di €)</b>	Totale dei contributi raccolti (in milioni di euro).	BM
<b>Trasferimenti da altri fondi (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in entrata nel comparto a seguito di trasferimento da altri fondi pensione (in milioni di euro).	BM

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Trasferimenti verso altri fondi (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di trasferimento verso altri fondi pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Riscatti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di riscatti (in milioni di euro).	BM
<b>Anticipazioni (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di anticipazioni (in milioni di euro).	BM
<b>Switch da altri comparti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in entrata nel comparto a seguito di trasferimento da altri comparti del medesimo fondo pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Switch verso altri comparti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di trasferimento verso altri comparti del medesimo fondo pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Prestazioni in capitale (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di prestazioni pensionistiche in forma di capitale (in milioni di euro).	BM
<b>Prestazioni in rendita (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di prestazioni pensionistiche in forma di rendita (in milioni di euro).	BM
<b>Raccolta netta (Mln. di €)</b>	Risultato netto della raccolta previdenziale (Contributi raccolti + Trasferimenti da altri fondi – Trasferimenti verso altri fondi – Riscatti – Anticipazioni + Switch da altri comparti – Switch verso altri comparti – Prestazioni in capitale – Prestazioni in rendita)	EM su dati BM

#### 4.5.6 RACCOLTA NETTA TRIMESTRALE (FPA)

La tabella riporta il totale dei contributi raccolti nel corso del trimestre e la somma delle uscite previdenziali nei comparti dei Fpa. Il dato è disponibile a partire dal quarto trimestre 2011, limitatamente ai fondi che collaborano con la produzione del Bollettino Mefop, e viene aggiornato con cadenza trimestrale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Data</b>	Data finale del trimestre di riferimento.	BM
<b>Contributi raccolti (Mln. di €)</b>	Totale dei contributi raccolti (in milioni di euro) nel trimestre.	BM
<b>Trasferimenti da altri fondi (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in entrata nel comparto a seguito di trasferimento da altri fondi pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Trasferimenti verso altri fondi (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di trasferimento verso altri fondi pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Riscatti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di riscatti (in milioni di euro).	BM
<b>Anticipazioni (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di anticipazioni (in milioni di euro).	BM
<b>Switch da altri comparti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in entrata nel comparto a seguito di trasferimento da altri comparti del medesimo fondo pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Switch verso altri comparti (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di trasferimento verso altri comparti del medesimo fondo pensione (in milioni di euro).	BM
<b>Prestazioni in capitale (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di prestazioni pensionistiche in forma di capitale (in milioni di euro).	BM

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Prestazioni in rendita (Mln. di €)</b>	Totale delle somme in uscita dal comparto a seguito di erogazione di prestazioni pensionistiche in forma di rendita (in milioni di euro).	BM
<b>Raccolta netta (Mln. di €)</b>	Risultato netto della raccolta previdenziale (Contributi raccolti + Trasferimenti da altri fondi – Trasferimenti verso altri fondi – Riscatti – Anticipazioni + Switch da altri comparti – Switch verso altri comparti – Prestazioni in capitale – Prestazioni in rendita)	EM su dati BM

#### 4.5.7 VALORI QUOTA

La tabella riporta i dati mensili dei valori di quota per i comparti dei Fpn e dei Fpa, rispettivamente dalla data di avvio della gestione finanziaria e dal IV trimestre 2011.

I dati sono aggiornati con frequenza trimestrale.

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Mese</b>	Mese di riferimento del valore di quota.	BM e SI
<b>Anno</b>	Anno di riferimento del valore di quota.	BM e SI
<b>Valore quota</b>	Importo, in euro, del valore di quota al mese (ultimo giorno) e anno di riferimento.	BM e SI

#### 4.5.8 RENDIMENTI

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Mese</b>	Mese di riferimento del rendimento.	SS
<b>Anno</b>	Anno di riferimento del rendimento.	SS
<b>Rendimento</b>	Importo (in %) del rendimento annuale del comparto.	SS

I valori sono aggiornati con frequenza annuale.

#### 4.5.9 TER

I campi dei Ter per i singoli comparti variano in base alla tipologia di Fondo. I dati sono aggiornati con frequenza annuale.

##### 4.5.9.1 FPN

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Anno</b>	Anno di riferimento.	IAG
<b>Com. gestione finanziaria</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di gestione finanziaria.	IAG
<b>Com. garanzia</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di garanzia.	IAG
<b>Com. incentivo</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di incentivo.	IAG
<b>Com. banca depositaria</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per compensi alla banca depositaria.	IAG
<b>Oneri per spese gene-</b>	Oneri di gestione amministrativa (in % del patrimonio medio) per spese gene-	IAG

<b>rali ed amministrative</b>	rali e amministrative.	
<b>Oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi</b>	Oneri di gestione amministrativa (in % del patrimonio medio) per servizi amm.vi acquistati da terzi.	IAG
<b>Altri oneri amm.vi</b>	Oneri di gestione amministrativa (in % del patrimonio medio) per altri oneri.	IAG
<b>Altri costi</b>	Eventuali altri costi che incidono sul Ter (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Note su altri costi</b>	Eventuali note esplicative alla voce “Altri costi”.	IAG

#### 4.5.9.2 FPA E FONDI INTERNI DEI PIP

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Anno</b>	Anno di riferimento degli importi.	IAG
<b>Com. gestione finanziaria</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di gestione finanziaria.	IAG
<b>Com. garanzia</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di garanzia.	IAG
<b>Com. incentivo</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per commissioni di incentivo.	IAG
<b>Com. banca depositaria</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) per compensi alla banca depositaria.	IAG
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	Altri oneri gravanti sul patrimonio (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	Oneri direttamente a carico degli aderenti (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Altri costi</b>	Eventuali altri costi che incidono sul Ter (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Note su altri costi</b>	Eventuali note esplicative alla voce “Altri costi”	IAG

#### 4.5.9.3 GESTIONI SEPARATE DEI PIP

Dato	Descrizione	Fonte
<b>Anno</b>	Anno di riferimento degli importi.	IAG
<b>On. gestione finanziaria per rendimento non retrocesso</b>	Oneri di gestione finanziaria (in % del patrimonio medio) dovuti a rendimento delle gestioni separate non retrocesso agli iscritti.	IAG
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	Altri oneri gravanti sul patrimonio (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	Oneri direttamente a carico degli aderenti (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Altri costi</b>	Eventuali altri costi che incidono sul Ter (in % del patrimonio medio).	IAG
<b>Note su altri costi</b>	Eventuali note esplicative alla voce “Altri costi”	IAG

## 4.6 SOGGETTI

### 4.6.1 ORGANI

Vengono riportati nome e cognome dei soggetti che compongono gli organi del fondo pensione. I ruoli censiti variano in base alla tipologia di forma pensionistica:

- Fpn
  - Presidente (del consiglio di amministrazione)
  - Vice presidente (del consiglio di amministrazione)
  - Membro consiglio amministrazione (diverso da presidente e vice-presidente)
  - Direttore
  - Presidente collegio sindacale
  - Membro collegio sindacale
  - Membro supplente collegio sindacale
- Fpa:
  - Membro effettivo organismo sorveglianza
  - Membro supplente organismo sorveglianza
- Fpn, Fpa e Pip:
  - Responsabile

La fonte del dato è la SC.

### 4.6.2 FORNITORI

Vengono riportati i soggetti coinvolti in alcune attività specifiche del fondo pensione:

- Service amministrativo
- Banca depositaria
- Revisione contabile
- Prestazioni accessorie
- Controllo interno
- Soggetto istitutore (solo per Fpa e Pip)

I dati relativi ai gestori finanziari o al soggetto erogatore delle rendite è sono riportati rispettivamente nelle tabelle “Gestori” e “Rendite”.

La fonte del dato è la SC.