

plus

BOLLETTINO STATISTICO 62

IN QUESTO NUMERO:

- 2 La situazione della previdenza complementare in Italia
- 3-5 La situazione dei fondi pensione chiusi (Fpc) al 30.09.2016
- 6-7 La situazione dei fondi pensione aperti (Fpa) al 30.09.2016
- 8 Flussi in entrata e in uscita dei Fpc e Fpa (III trimestre 2016)
- 9 Focus sull'attività di consulenza finanziaria nei Fpc

LA SITUAZIONE DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA

Iscritti e Andp 30.09.2016

Tipologia di forma	Iscritti	Var. 30.09.2016/30.06.2016	ANDP (mln. €)	Var. 30.09.2016/30.06.2016
Fpc	2.566.910	1,48%	45.242	2,68%
Fpa	1.220.737	1,58%	16.486	3,12%
Fpp*	644.000	-	55.300	-
Pip nuovi	2.763.384	1,81%	22.543	4,44%
Pip vecchi*	431.000	-	6.780	-
Totale**	7.611.779	1,41%	146.425	1,84%

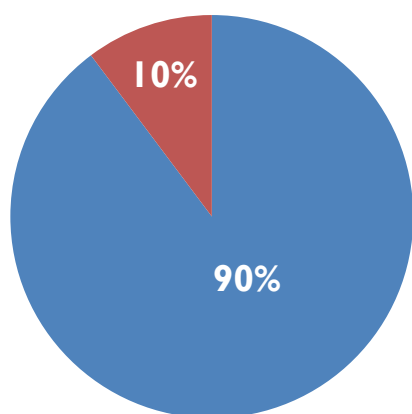
Fonte: Covip

* Per i fondi pensione preesistenti e i Pip "vecchi" non si dispone di rilevazioni in corso d'anno. I dati indicati sono pertanto quelli basati su quelli della fine dell'anno precedente.

**Nel totale si include il Fondinps. Sono inoltre escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a Pip "vecchi" e "nuovi".

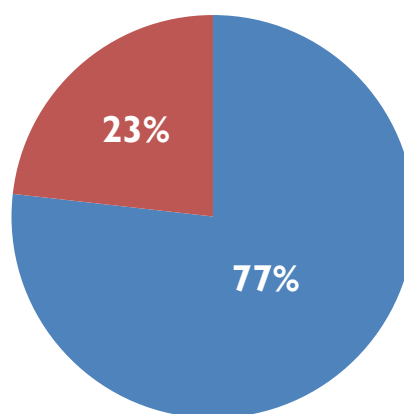
Le caratteristiche dei mandati di gestione dei Fpc

Mandati per tipologia di gestione



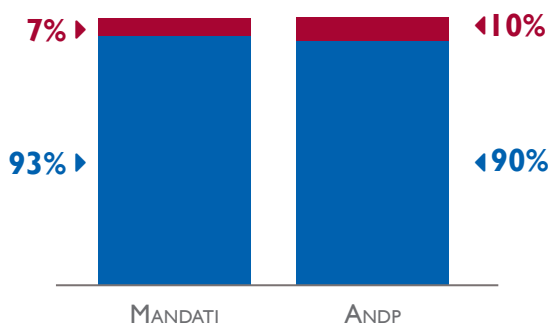
■ GESTIONE A BENCHMARK ■ GESTIONE NON A BENCHMARK

Andp per tipologia di gestione



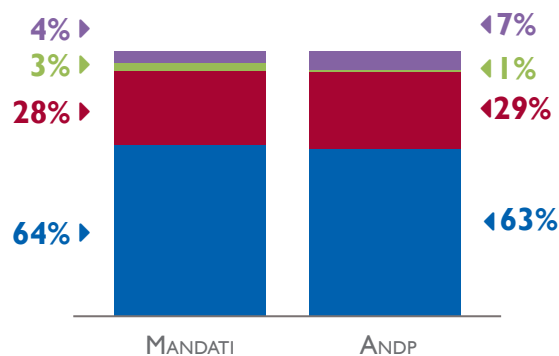
■ GESTIONE A BENCHMARK ■ GESTIONE NON A BENCHMARK

Tipologia di mandati (attivi vs. passivi)



■ Passivi ■ Attivi

Tipologia di mandati (generalisti vs. passivi)



■ Passivo specialista ■ Attivo specialista
■ Passivo generalista ■ Attivo generalista

LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE CHIUSI (FPC) AL 30.09.2016

FPC	ADERENTI 30.09.2016	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2016/ 30.06.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2015	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	ANDP 30.09.2016 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
AgriFondo	8.675		0,02%	2,61%	2,63%	76,989	
• Garantito	8.336	96,09%	-0,07%			73,926	96,02%
• Bilanciato	339	3,91%	2,42%			3,063	3,98%
Alifond	47.319		-0,06%	19,06%	19,08%	1.280,044	
• Garantito	9.498	20,07%	0,41%			161,193	13,00%
• Bilanciato	36.873	77,92%	-0,34%			1.101,853	86,00%
• Dinamico	948	2,01%	6,40%			16,998	1,00%
Arco^{ac}	30.382		-0,69%	12,86%	13,09%	566,209	
• Garantito	5.394	17,75%	0,15%			59,887	10,59%
• Bilanciato prudente	24.683	81,24%	-0,83%			470,598	83,16%
• Bilanciato dinamico	2.013	6,63%	0,00%			35,724	6,25%
Astri^a	8.730		0,63%	57,31%	58,20%	248,413	
• Garantito	1.281	14,67%	1,34%			19,132	7,70%
• Bilanciato	7.661	87,75%	0,46%			229,281	92,30%
Byblös	31.163		0,07%	15,88%	15,58%	758,838	
• Garantito	8.453	27,13%	1,31%			165,885	21,88%
• Bilanciato	22.364	71,76%	-0,41%			586,159	77,28%
• Dinamico	346	1,11%	1,47%			6,794	0,84%
Cometa^f	399.232		-0,03%	40,41%	39,92%	10.135,359	
• Monetario Plus	172.183	43,13%	0,48%			3.001,633	29,62%
• Sicurezza	54.639	13,69%	-1,36%			1.328,286	13,10%
• Sicurezza 2015	2.770	0,68%	-			24,878	0,25%
• Reddito	151.293	37,90%	-0,64%			5.152,249	50,83%
• Crescita	18.347	4,60%	0,45%			628,313	6,20%
Concreto	6.192		-0,50%	67,16%	65,18%	179,520	
• Garantito	1.230	19,86%	-0,57%			24,467	13,63%
• Bilanciato	4.962	80,14%	-0,48%			155,053	86,37%
Cooperlavoro^{ag}	72.419		0,04%	20,58%	20,73%	936,300	
• Sicurezza	31.873	44,01%	0,11%			180,118	19,24%
• Bilanciato	35.852	49,51%	0,03%			649,461	69,36%
• Dinamico	4.907	6,78%	-0,35%			106,721	11,40%
Espero	100.300		-0,31%	8,31%	8,36%	884,164	
• Garantito	24.505	24,43%	-0,50%			162,635	18,39%
• Crescita	75.795	75,57%	-0,24%			721,529	81,61%
Eurofer^a	36.257		0,40%	40,49%	40,29%	908,046	
• Garantito	5.533	15,26%	2,10%			81,631	9,01%
• Bilanciato	31.358	86,49%	0,07%			799,656	88,16%
• Dinamico	1.524	4,20%	4,31%			26,759	2,83%
Filcoop^b	9.455		-0,46%	7,50%	5,91%	110,351	
• Garantito	2.969	31,40%	-0,27%			30,562	27,70%
• Bilanciato	6.486	68,60%	-0,73%			79,789	72,30%
Foncer	14.051		-0,26%	48,26%	47,47%	419,097	
• Garantito	1.220	8,64%	0,41%			21,305	5,08%
• Bilanciato	12.490	88,91%	-0,38%			387,740	92,52%
• Dinamico	341	2,45%	1,79%			10,052	2,40%
Fonchim	148.563		0,44%	75,98%	77,58%	5.478,299	
• Garantito	5.371	3,62%	0,47%			122,418	2,23%
• Stabilità	135.700	91,34%	0,48%			4.977,105	90,85%
• Crescita	7.492	5,04%	-0,35%			378,777	6,92%
Fondapi^g	51.278		1,59%	8,33%	10,26%	682,608	
• Garanzia	10.930	21,32%	2,07%			96,415	14,12%
• Prudente	38.396	74,88%	1,45%			542,264	79,44%
• Crescita	1.952	3,80%	1,61%			43,928	6,44%
Fondaereo	6.719		-1,09%	80,05%	77,27%	379,041	
• Garantito	1.308	19,47%	-0,83%			32,644	8,50%
• Prevalentemente obbligazionario/ protezione	1.565	23,29%	-0,38%			74,184	19,59%
• Bilanciato/equilibrio	2.642	39,32%	-1,27%			185,163	49,08%
• Prevalentemente azionario/ crescita	1.204	17,92%	-1,87%			87,050	22,83%

CONTINUA ➡

FPC	ADERENTI 30.09.2016	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2016/ 30.06.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2015	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	ANDP 30.09.2016 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
Fondenergiaⁱ	42.294		0,16%	80,21%	84,93%	1.961,440	
• Garantito	5.237	12,38%	0,42%			120,842	6,17%
• Bilanciato	30.688	72,56%	0,05%			1.562,414	79,65%
• Dinamico	6.369	15,06%	0,47%			278,184	14,18%
Fondosanita^d	5.281		0,82%	0,61%	0,66%	147,485	
• Scudo	1.605	30,39%	0,69%			37,431	25,62%
• Progressione	1.841	34,86%	1,27%			46,688	31,82%
• Espansione	2.157	40,84%	1,41%			63,365	42,56%
• Iscritti senza patrimonio	697	13,20%	-0,14%			-	
Fondoposte^{ac}	97.268		0,13%	67,65%	72,13%	1.884,660	
• Garantito	58.966	60,62%	0,21%			937,048	49,72%
• Bilanciato	39.752	40,87%	0,17%			947,612	50,28%
Fonte^a	204.241		1,03%	7,96%	8,17%	3.253,090	
• Garantito	109.280	53,51%	1,37%			1.189,328	36,56%
• Bilanciato	86.466	42,34%	0,26%			1.908,837	58,68%
• Crescita	4.589	2,25%	4,75%			79,981	2,46%
• Dinamico	4.003	1,96%	4,68%			74,944	2,30%
Fopadiva	7.192		0,24%	24,55%	25,69%	131,864	
• Garantito	1.272	18,00%	0,87%			22,534	17,09%
• Prudente	5.457	76,00%	-0,13%			103,348	78,37%
• Dinamico	463	6,00%	2,89%			5,982	4,54%
Fopen	44.152		-0,35%	99,20%	98,12%	1.860,287	
• Obbligazionario garantito	5.349	12,11%	-0,76%			152,579	8,20%
• Bilanciato obbligazionario	24.341	55,13%	-0,60%			1.111,701	59,76%
• Bilanciato	8.137	18,43%	0,04%			339,140	18,23%
• Prevalentemente Azionario	6.325	14,33%	0,43%			256,867	13,81%
Gommaplastica	49.077		-0,07%	49,05%	49,08%	1.155,998	
• Conservativo con garanzia	7.070	14,40%	0,26%			108,463	9,38%
• Bilanciato	39.024	79,52%	-0,20%			963,022	83,31%
• Dinamico	2.983	6,08%	0,85%			84,513	7,31%
Laborfonds	115.347		0,25%	46,63%	47,08%	2.363,179	
• Garantito	15.289	13,00%	0,55%			185,993	7,87%
• Bilanciato	83.998	73,00%	-0,11%			1.888,258	79,90%
• Prudente-Etica	12.276	11,00%	2,18%			211,043	8,93%
• Dinamica	3.784	3,00%	0,96%			77,884	3,30%
Mediafond^e	2.693		0,49%	31,35%	31,68%	95,544	
• Garantito	196	7,28%	0,00%			3,607	3,78%
• Obbligazionario						70,460	73,75%
• Azionario	2.497	-	0,52%			21,477	22,47%
Pegaso^a	31.154		0,61%	61,40%	62,31%	899,933	
• Garantito	4.562	14,64%	1,22%			85,579	9,51%
• Bilanciato	24.384	78,27%	0,56%			739,904	82,22%
• Dinamico	2.546	8,17%	1,15%			74,450	8,27%
Perseo Sirio	38.818		4,25%	1,31%	2,47%	43,935	
• Garantito	38.818	100,00%	4,25%			43,935	100,00%
Prevaer^a	12.003		1,12%	36,53%	38,72%	396,238	
• Garantito	3.393	28,27%	3,29%			55,835	14,09%
• Prudente	2.381	19,84%	0,63%			66,239	16,72%
• Crescita	6.365	53,03%	0,58%			235,925	59,54%
• Dinamica	1.009	8,41%	1,92%			38,240	9,65%
Prevedi^{gh}	618.696		5,53%	99,38%	108,54%	559,351	
• Sicurezza	89.276	14,43%	5,50%			57,709	10,32%
• Bilanciato	529.420	85,57%	5,54%			501,642	89,68%
Previambiente^a	49.507		0,00%	19,72%	19,80%	901,069	
• Garantito	20.765	41,94%	0,27%			196,233	21,78%

FPC	ADERENTI 30.09.2016	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2016/ 30.06.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2015	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	ANDP 30.09.2016 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
• Bilanciato	29.470	59,53%	-0,20%			704,836	78,22%
Previcoper^a	30.892		-0,40%	41,89%	41,40%	747,707	
• Sicuro	9.751	31,56%	-0,57%			141,871	18,97%
• Dinamico	2.637	8,54%	-0,04%			48,077	6,43%
• Bilanciato	22.146	71,69%	-0,30%			557,759	74,60%
Previlog	8.530		-0,13%	8,46%	8,53%	138,438	
• Garantito	2.797	32,79%	0,94%			27,036	19,53%
• Bilanciato	5.733	67,21%	-0,64%			111,402	80,47%
Previmoda	58.581		-0,28%	14,53%	14,65%	1.059,241	
• Garantito	7.722	13,18%	0,78%			109,071	10,30%
• Smeraldo	44.175	75,41%	-0,64%			858,582	81,06%
• Zaffiro	3.816	6,51%	1,52%			53,685	5,07%
• Rubino	2.868	4,90%	0,14%			37,904	3,57%
Priamo^a	58.304		-0,11%	44,32%	44,85%	1.331,258	
• Garantito protezione	19.938	34,20%	0,03%			294,334	22,11%
• Bilanciato sviluppo	42.230	72,43%	-0,48%			1.000,101	75,12%
• Bilanciato prudenza	4.417	7,58%	3,03%			36,823	2,77%
Quadri e Capi Fiat^a	11.775		0,05%	65,27%	66,15%	555,080	
• Garantito	3.147	26,73%	0,61%			86,693	15,62%
• Bilanciato obbligazionario	8.281	70,33%	-0,17%			405,266	73,01%
• Bilanciato azionario	1.455	12,36%	0,28%			63,121	11,37%
Solidarietà Veneto^a	50.844		0,55%	5,49%	5,71%	1.025,762	
• Garantito Tfr	7.678	15,10%	2,48%			122,015	11,90%
• Prudente	12.655	24,89%	0,93%			247,460	24,12%
• Reddito	24.603	48,39%	-0,31%			509,154	49,64%
• Dinamico	8.900	17,50%	2,19%			147,133	14,34%
Telemaco	59.379		-0,15%	39,67%	39,59%	1.687,066	
• Garantito - White	6.178	10,41%	0,46%			77,355	4,59%
• Conservativo - Blue	4.138	6,97%	0,17%			116,494	6,91%
• Prudente - Green	37.440	63,05%	-0,34%			1.100,749	65,24%
• Bilanciato - Yellow	11.623	19,57%	0,00%			392,468	23,26%
Totale Fpc	2.603.924		1,46%	21,05%	22,54%	45.315,923	
FondInps	37.161		0,08%			74,023	

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc

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

^b La riduzione dei tassi di adesione al 30.09.2016 rispetto allo stesso periodo del 2015 è dovuto anche all'aumento del bacino dei potenziali aderenti.

^c L'aumento dei tassi di adesione al 30.09.2016 rispetto allo stesso periodo del 2015 è dovuto anche alla diminuzione del bacino dei potenziali aderenti.

^d A decorrere dal 31.01.2016 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto Garantito. Gli iscritti senza patrimonio sono aderenti che al 30.09.2016 non risultano aver effettuato alcun versamento al fondo. Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma dei valori relativi a ciascun comparto in ragione della presenza degli iscritti senza patrimonio nonché di aderenti che hanno scelto di suddividere la posizione tra più comparti.

^e Dal 01.01.2013 Mediafond ha previsto quattro profili di investimento che sono combinazioni di tre comparti: "Garantito" (10% azioni e 90% obbligazioni), "Obbligazionario" (100% obbligazioni) e "Azionario" (100% azioni).

I profili previsti dal fondo sono:

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

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

Gli iscritti al profilo garantito corrispondono agli iscritti al comparto garantito, gli iscritti agli altri tre profili risultano pari a 2.497.

^f Il comparto Sicurezza 2015 è stato istituito in quanto il comparto Sicurezza, che continuerà ad operare e a ricevere i contributi dei lavoratori iscritti prima del 30.04.2015, è stato chiuso a nuove adesioni.

^g L'aumento del tasso di adesione è legato anche all'iniziativa di "adesione contrattuale" prevista per il contratto degli edili. Il meccanismo automatico di adesione prevede l'iscrizione obbligatoria di tutti i lavoratori dipendenti del settore, tramite il versamento del contributo datoriale.

^h Il tasso di adesione al fondo Prevedi è superiore al 100% poiché risultano iscritti soggetti non più in forza nel settore e quindi esclusi dal bacino dei potenziali aderenti.

ⁱ L'aumento del tasso di adesione rispetto allo stesso periodo del 2015 è dovuto anche all'assorbimento degli ex aderenti al Fondo Gas.

^j Il tasso di adesione è ottenuto dal rapporto tra il numero totale degli aderenti e il bacino dei potenziali aderenti pari a 11.550.615 (Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc).

LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE APERTI (FPA) AL 30.09.2016*

	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	ANDP (MLN. €)
ALLIANZ	3	78.561	1.258,077
Creditras Vita S.p.A.	1	2.522	42,744
Riunione Adriatica di sicurtà S.p.A.	1	18.346	329,229
Allianz S.p.A.	1	57.693	886,104
ANIMA S.G.R.	1	43.032	599,639
Anima S.G.R.	1	43.032	599,639
ARCA	1	174.734	3.187,471
Arca S.G.R. S.p.A	1	174.734	3.187,471
ASSIMOCO	1	656	8,612
Assimoco Vita S.p.A	1	656	8,612
AXA MPS	2	84.893	805,593
AXA MpS Assicurazioni Vita S.p.A.	2	84.893	805,593
BANCASSURANCE POPOLARI	1	1.132	10,525
Bancassurance Popolari S.p.A	1	1.132	10,525
CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE	1	27.447	493,186
Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto adige S.p.A	1	27.447	493,186
CREDIT AGRICOLE	1	2.261	30,818
Credit agricole Vita Spa	1	2.261	30,818
CREDITO EMILIANO	1	14.790	202,072
Credem Vita S.p.A.	1	14.790	202,072
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	1	6.454	115,663
Groupama Assicurazioni S.p.A.	1	6.454	115,663
GRUPPO AMUNDI	1	35.847	774,122
Amundi S.G.R. S.p.A.	1	35.847	774,122
GRUPPO AVIVA	2	14.891	210,786
Aviva S.p.A.	1	3.536	62,594
Aviva Assicurazioni Vita S.p.A.	1	11.355	148,193
GRUPPO AXA	1	1.791	25,476
AXA Assicurazioni S.p.A.	1	1.791	25,476
GRUPPO AZIMUT	1	32.198	528,121
Azimut Capital management S.G.R	1	32.198	528,121
GRUPPO BANCA SELLA	1	23.269	247,579
Sella Gestioni S.G.R. S.p.A.	1	23.269	247,579
GRUPPO BNP PARIBAS	1	517	5,624
CardifVita S.p.A.	1	517	5,624
GRUPPO GENERALI	2	63.668	1.128,760
Alleanza Assicurazioni S.p.a	1	13.000	122,532
Generali Italia S.p.a	1	50.668	1.006,228
GRUPPO HELVETIA	2	8.415	88,809
Helvetia Vita S.p.A.	2	8.415	88,809
GRUPPO INTESA SANPAOLO	4	343.336	3.575,564
Fideuram Vita S.p.A	1	47.791	1.033,571
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A	3	295.545	2.541,993
GRUPPO MEDIOLANUM	1	4.637	157,702
Mediolanum Gestione Fondi S.G.R. p.A.	1	4.637	157,702
GRUPPO UNIPOL	3	45.203	863,061
Bim Vita S.p.A.	1	1.490	63,566
Popolare Vita S.p.A.	1	538	7,447
Unipol Sai assicurazioni S.p.A	1	43.175	792,047
GRUPPO ZURICH	2	4.041	91,857

CONTINUA ...▶

	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	ANDP (MLN. €)
Zurich Investment life S.p.a	2	4.041	91,857
HDI di HANNOVER	1	20.492	207,287
Hdi Assicurazioni S.p.A.	1	20.492	207,287
ICCREA	1	74.272	419,603
BCC Risparmio&Previdenza S.G.R.p.A	1	74.272	419,603
ITAS ASSICURAZIONI	1	54.393	551,203
Itas Vita S.p.A.	1	54.393	551,203
PENSPLAN INVEST	1	552	5,810
Pensplan Invest S.G.R.	1	552	5,810
PIONEER INVESTMENTS - Gr. UNICREDIT	1	34.906	542,789
Pioneer Investment Management S.G.R.pa	1	34.906	542,789
REALE MUTUA	1	11.647	190,048
Reale Mutua Assicurazioni S.p.A.	1	11.647	190,048
SOCIETA' CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	2	10.495	114,425
Società Cattolica di Assicurazione	1	7.453	77,319
Risparmio & Previdenza S.p.A.	1	3.042	37,106
VITTORIA ASSICURAZIONI	1	1.261	18,013
Vittoria Assicurazioni S.p.A	1	1.261	18,013
Totale Fpa	43	1.219.791^a	16.458,296

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpa.

* I dati si riferiscono a 43 fondi pensione aperti su un totale di 44. E' escluso per indisponibilità dati, il fondo pensione aperto Previsuisse istituito da Nazionale Svizzera di Basilea.

^a Il dato corrisponde al numero effettivo degli iscritti al netto delle duplicazioni dovute agli aderenti che suddividono la posizione tra più di una linea di investimento.

FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPC* (III TRIMESTRE 2016)

	MLN. €	%
Contributi	3.307,3	91,0%
<i>Lavoratori dipendenti</i>	3.209,6	88,3%
di cui a carico del lavoratore	633,2	17,4%
di cui a carico del datore di lavoro	552,5	15,2%
di cui da quote Tfr	2.023,9	55,7%
<i>Altri aderenti</i>	97,7	2,7%
Trasferimenti in entrata	328,3	9,0%
<i>da altri comparti</i>	221,0	6,1%
<i>da altri fondi pensione</i>	107,3	3,0%
Totale raccolta lorda	3.635,5	100,0%
Anticipazioni	616,2	31,0%
Prestazioni pensionistiche in capitale	331,1	16,6%
Prestazioni in rendita	6,0	0,3%
Riscatti	590,0	29,7%
Premi per prestazioni accessorie	10,5	0,5%
Trasferimenti in uscita	434,6	21,9%
<i>ad altri comparti</i>	221,0	11,1%
<i>ad altri fondi pensione</i>	213,6	10,7%
Totale erogazioni e riscatti	1.988,3	100,0%
Totale raccolta netta	1.647,2	

FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPA** (III TRIMESTRE 2016)

	MLN. €	%
Contributi	1.067,9	39,1%
<i>Lavoratori dipendenti</i>	742,7	27,2%
di cui a carico del lavoratore	270,6	9,9%
di cui a carico del datore di lavoro	104,0	3,8%
di cui da quote Tfr	368,1	13,5%
<i>Altri aderenti</i>	325,2	11,9%
Trasferimenti in entrata	1.661,4	60,9%
<i>da altri comparti</i>	373,1	13,7%
<i>da altri fondi pensione</i>	1.288,3	47,2%
Totale raccolta lorda	2.729,3	100,0%
Anticipazioni	167,8	15,5%
Prestazioni pensionistiche in capitale	110,9	10,2%
Prestazioni in rendita	10,7	1,0%
Riscatti	95,9	8,9%
Premi per prestazioni accessorie	0,2	0,0%
Trasferimenti in uscita	697,9	64,4%
<i>ad altri comparti</i>	373,1	34,4%
<i>ad altri fondi pensione</i>	324,8	30,0%
Totale erogazioni e riscatti	1.083,3	100,0%
Totale raccolta netta	1.645,9	

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc e Fpa

* I dati si riferiscono a 33 Fondi pensione chiusi su un totale di 37. Le elaborazioni includono Fondinps.

** I dati si riferiscono a 40 Fondi pensione aperti su un totale di 44.

FOCUS SULL'ATTIVITÀ DI CONSULENZA FINANZIARIA NEI FPC*

Numero di fondi gestiti per area di consulenza

	DEFINIZIONE ASSET ALLOCATION STRATEGICA (AAS)	SELEZIONE GESTORI FINANZIARI	CONTROLLO GESTIONE FINANZIARIA ^a	ESG	NUMERO TOTALE CONSULENZE
Alfasigma	1	0	0	0	1
Bruni, Marino & C.	4	2	7	0	13
DB&B Consulting	0	1	1	0	2
European Investment Consulting	3	4	2	1	10
ECPI	0	0	0	2	2
KIEGER	1	2	3	2	8
LIA Consulting	1	1	1	0	3
Libero professionista	3	1	3	1	8
Prometeia Advisor Sim	10	8	11	0	29
PensPlan Invest SGR S.p.A.	0	0	1	0	1
Vigeo	0	0	0	4	4
Willis Towers Watson	1	1	0	0	2
Nessun consulente	10	13	6	23	-

Aree di intervento del consulente finanziario**

AREA DI INTERVENTO	NUMERO FP
Stesso consulente per tutte le aree	11
Diverso consulente per tutte le aree	0
Stesso consulente per definizione AAS e selezione dei gestori	4
Stesso consulente per definizione AAS e controllo della gestione finanziaria	4
Stesso consulente per selezione del gestore e controllo della gestione finanziaria	2
Consulente presente solo per la definizione dell'AAS	1
Consulente presente solo per la selezione dei gestori	0
Consulente presente solo per il controllo della gestione finanziaria	6
Nessun consulente utilizzato	2
Altro ***	4

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc

* I dati si riferiscono a 34 Fpc su un totale di 36.

**Nella tabella non vengono considerati i consulenti Esg.

*** Sono fondi che non hanno un consulente in una delle aree e consulenti diversi nelle altre due.

^a Un fondo pensione si avvale di due consulenti per la stessa attività.