

# Situazione della previdenza complementare al 30.09.03

## Adesioni e ANDP

Tipologia dei Fondi Pensione	Aderenti 30.09.03	var. 30.09.03/ 31.12.02	ANDP 30.09.03 (mln. €)	var. 30.09.03/ 31.12.02
Contrattuali e di categoria	1.027.491	0,62%	4.190	28,37%
Aperti	353.494	4,71%	1.508	22,60%
<b>Totale</b>	<b>1.380.985</b>	<b>1,63%</b>	<b>5.698</b>	<b>26,79%</b>

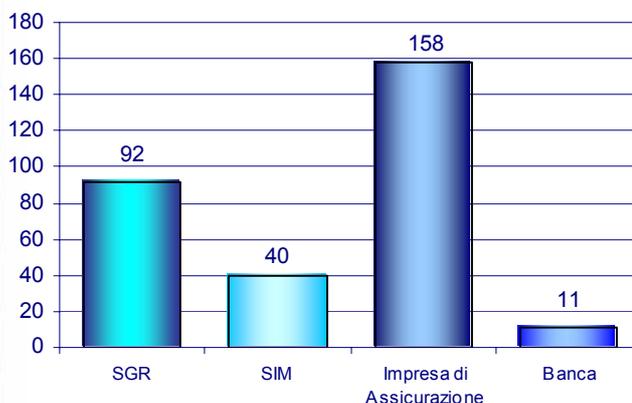
Fonte: Covip, Assogestioni

## FPa: comparti, aderenti e ANDP per tipologia di istitutore

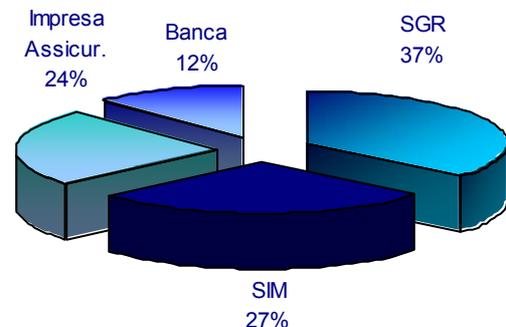
Tipologia Istitutore	N° comparti	Aderenti 30.09.03	ANDP 30.09.03 (mln. €)
SGR	92	107.770	544
SIM	40	104.598	414
Impresa di Assicurazione	158	73.280	365
Banca	11	67.846	185
<b>Totale</b>	<b>301</b>	<b>353.494</b>	<b>1.508</b>

Fonte: Assogestioni

### Numero dei comparti per tipologia di Istitutore



### Raccolta dell'ANDP: la ripartizione per tipologia di Istitutore



## Mefop Bollettino — Sommario

<b>Situazione della previdenza complementare al 30.09.03</b>	<b>Pag. 1</b>
<b>Evoluzione dell'ANDP dei Fondi pensione contrattuali e di categoria (FPc) al 31.12.03</b>	<b>Pag. 2</b>
<b>Stato di autorizzazione dei FPc al 31.12.03</b>	<b>Pag. 2</b>
<b>Situazione dei FPc al 31.12.03</b>	<b>Pag. 3</b>
<b>Rendimenti dei FPc e FPa al 31.12.03: una rappresentazione per peer-group</b>	<b>Pag. 4-6</b>

Redazione ed editore: Mefop S.p.A.

Via Milano, 42 - 00184 Roma

Tel. 06/4662830—fax. 06/4662848 E-mail: [mefop@mefop.it](mailto:mefop@mefop.it) sito web: [www.mefop.it](http://www.mefop.it)

P

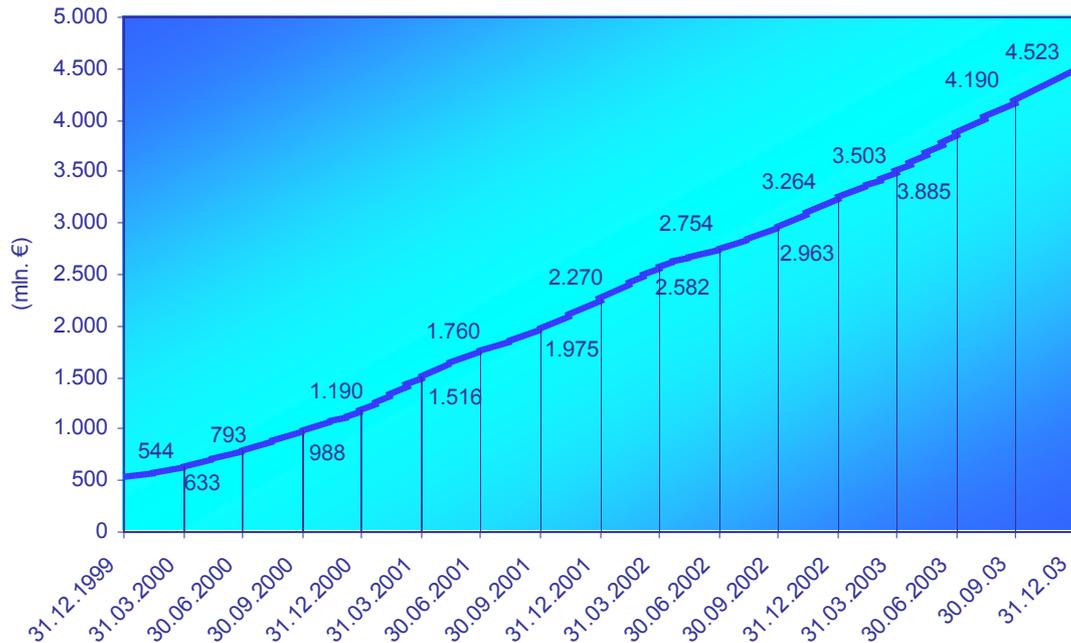


M E F O P

bollettino

M E F O P

## Evoluzione dell'ANDP dei FPc



Fonte: Mefop

## Stato di autorizzazione dei FPc al 31.12.03

**18 FPc con gestione finanziaria operativa**

Alifond, Arco, Cometa, Concreto, Cooperlavoro, Foncer, Fonchim, Fondenergia, Fondodontisti, Fopen, Fundum, Laborfonds, Mediafond, Pegaso, Previambiente, Previcoper, Quadri e Capi Fiat, Solidarietà Veneto

**5 FPc che hanno concluso il processo di selezione dei gestori finanziari**

**Eurofer**, Famiglia, Fondartigiani, **Fonte**, Telemaco

**6 FPc in fase di selezione dei gestori finanziari**

Byblos, Filcoop, Fondav, Gommaplastica, Previmoda, Previvolo

**10 FPc autorizzati all'esercizio dell'attività**

Edilpre, Fondapi, Fondoposte, Fonser, Fopadiva, Mercurio, Prevaer, Prevedi, Previdoc, Priamo

**1 FPc che ha presentato istanza di autorizzazione all'esercizio dell'attività**

Artifond

**2 FPc che hanno presentato istanza di autorizzazione della scheda informativa entro il 22/05/01**

Fontan, Marco Polo

**1 FPc appena istituito che non ha presentato istanza di autorizzazione della scheda informativa**

Espero

*N.B. Il carattere **rosso** evidenzia chi ha cambiato gruppo di appartenenza nel corso degli ultimi tre mesi.*

# Situazione dei FPc al 31.12.03

## FPc autorizzati all'attività

FPc	Aderenti 31.12.03	var. 31.12.03/30.09.03	Tasso di adesione 31.12.02	Tasso di adesione 31.12.03	ANDP 31.12.03 (mln. €)
Alifond	33.630	0,13%	10,72%	11,21%	130,74
Arco	19.405	1,25%	10,34%	10,96%	36,03
Byblos	24.362	-1,38%	13,18%	13,53%	37,80
Cometa	333.999	-0,27%	34,12%	33,40%	1.652,42
Concreto	5.356	-2,19%	49,08%	48,69%	9,86
Cooperlavoro	14.300	1,77%	3,95%	4,21%	45,62
Eurofer	28.754	0,00%	26,28%	27,13%	71,19
Famiglia	5.462	-1,21%	0,51%	0,57%	0,88
Filcoop*	1.381	0,00%	0,38%	0,86%	1,97
Foncer	8.110	13,19%	18,22%	23,17%	36,16
Fonchim	115.127	1,25%	61,13%	62,23%	799,75
• Moneta	(4,83%) 5.558	-3,71%	-	3,00%	(5,47%) 43,73
• Stabilità	(93,22%) 107.321	1,50%	-	58,01%	(92,03%) 736,01
• Crescita	(1,95%) 2.248	1,95%	-	1,22%	(2,50%) 20,01
Fondapi	24.289	0,97%	3,41%	3,47%	55,45
Fondartigiani*	3.154	0,00%	0,17%	0,18%	0,43
Fondav	3.360	4,09%	28,10%	33,60%	15,80
Fondenergia	29.941	0,21%	65,02%	63,70%	253,90
• Conservativo	(5,54%) 1.658	-	-	3,53%	(5,96%) 41,58
• Progressione	(92,75%) 27.769	-	-	59,08%	(92,35%) 234,49
• Espansione	(1,72%) 514	-	-	1,09%	(1,68%) 4,27
Fondodontisti	3.172	1,02%	7,76%	7,93%	24,17
• Scudo	-	-	-	-	(9,58%) 2,32
• Progressione	-	-	-	-	(39,97%) 9,66
• Espansione	-	-	-	-	(50,45%) 12,20
Fondoposte	6.221	-	-	4,15%	-
Fonser	487	0,00%	12,30%	16,23%	2,65
Fonte	18.797	2,40%	0,87%	0,94%	66,95
Fopadiva	2.300	0,00%	6,26%	6,57%	-
Fopen	46.473	-0,82%	71,62%	66,39%	297,54
• Monetario	(16,98%) 7.892	-1,97%	-	11,27%	(16,72%) 49,74
• Bilanciato obbligazionario	(75,03%) 34.871	-0,69%	-	49,82%	(74,96%) 223,04
• Bilanciato	(5,35%) 2.488	0,61%	-	3,55%	(5,51%) 16,38
• Prevalentemente azionario	(2,63%) 1.222	0,16%	-	1,75%	(2,82%) 8,38
Fundum	2.903	-0,14%	0,15%	0,15%	1,45
Gommaplastica	25.654	0,58%	21,61%	20,78%	26,39
Laborfonds	64.898	0,79%	30,59%	32,94%	192,91
Mediafond*	1.933	0,00%	56,32%	56,85%	4,06
Mercurio	262	-	0,00%	2,02%	0,02
Pegaso	19.970	2,54%	50,07%	53,97%	78,81
Prevaer	4.608	4,47%	21,06%	30,72%	6,76
Prevedi*	900	0,00%	0,00%	0,13%	-
Previambiente	18.361	2,54%	39,45%	43,72%	70,72
Previcoper	9.357	0,24%	16,54%	17,01%	39,39
Previdoc	1.371	0,00%	4,29%	4,28%	0,00
Previmoda	42.155	-0,56%	7,07%	7,03%	74,84
Prevolo	2.940	0,17%	95,80%	98,00%	81,38
Priamo	28.445	9,48%	19,23%	23,70%	22,25
Quadri e Capi Fiat	12.755	-2,33%	77,98%	71,69%	111,29
Solidarietà Veneto	13.497	2,27%	3,81%	3,97%	49,69
• Prudente	(56%) 7.558	-	-	2,22%	(55,39%) 27,53
• Reddito	(24%) 3.239	-	-	0,95%	(24,43%) 12,14
• Dinamico	(20%) 2.699	-	-	0,79%	(20,18%) 10,03
Telemaco	59.642	7,19%	81,21%	85,20%	223,32
<b>Totale</b>	<b>1.037.731</b>	<b>1,50%</b>	<b>8,47%</b>	<b>8,66%</b>	<b>4.522,57</b>

Fonte: Mefop

\*Dati al 30.09.03

N.B. Per i FP multicomparto, è stata indicata tra parentesi la distribuzione percentuale degli aderenti e dell'ANDP per comparto. La suddetta percentuale relativamente agli aderenti risulta non disponibile per Fondodontisti

## FPc autorizzati alla raccolta delle adesioni

FPc	Aderenti 31.12.03	var. 31.12.03/30.09.03	Tasso di adesione 31.12.02	Tasso di adesione 31.12.03
Artifond	4.390	-9,15%	0,47%	0,49%
Fontan	855	0,00%	2,71%	2,85%
Marco Polo	1.016	100,00%	0,06%	0,13%
<b>Totale</b>	<b>6.261</b>	<b>1,07%</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,36%</b>

Fonte: Mefop

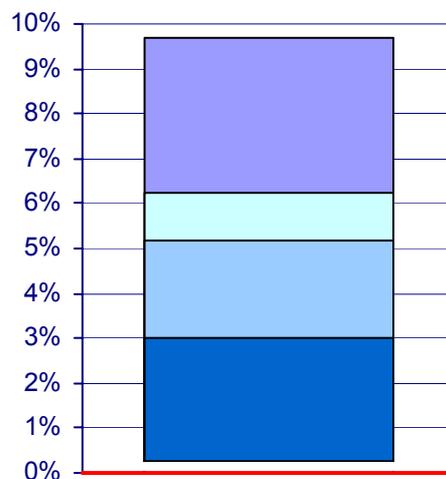
# Rendimenti dei FPc e FPa al 31.12.03: una rappresentazione per peer-group

- I° quartile
- II° quartile
- III° quartile
- IV° quartile

Posto pari a 100 il numero dei portafogli, il I° quartile (II°, III°, IV°) rappresenta i primi (secondi, terzi, ultimi) 25 portafogli nella graduatoria dei rispettivi rendimenti ordinati in senso decrescente.

## Peer-group dei rendimenti dei FPc

Ad un anno

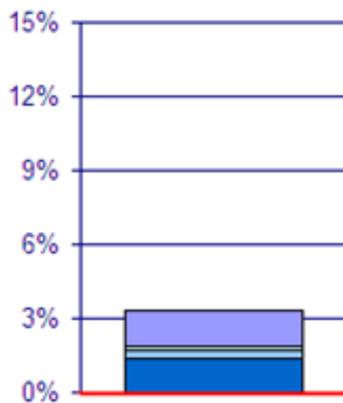


Fonte: Mefop

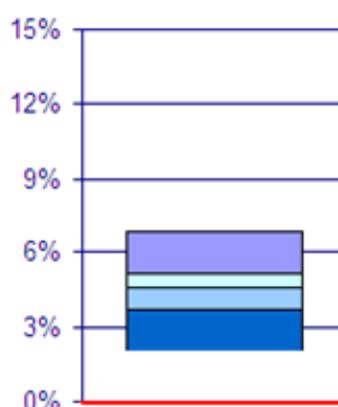
## Peer-group dei rendimenti dei FPa secondo le categorie Assogestioni<sup>1,\*</sup>

Monetari\*

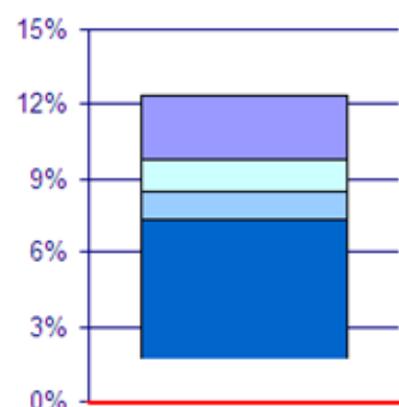
Ad un anno



A due anni

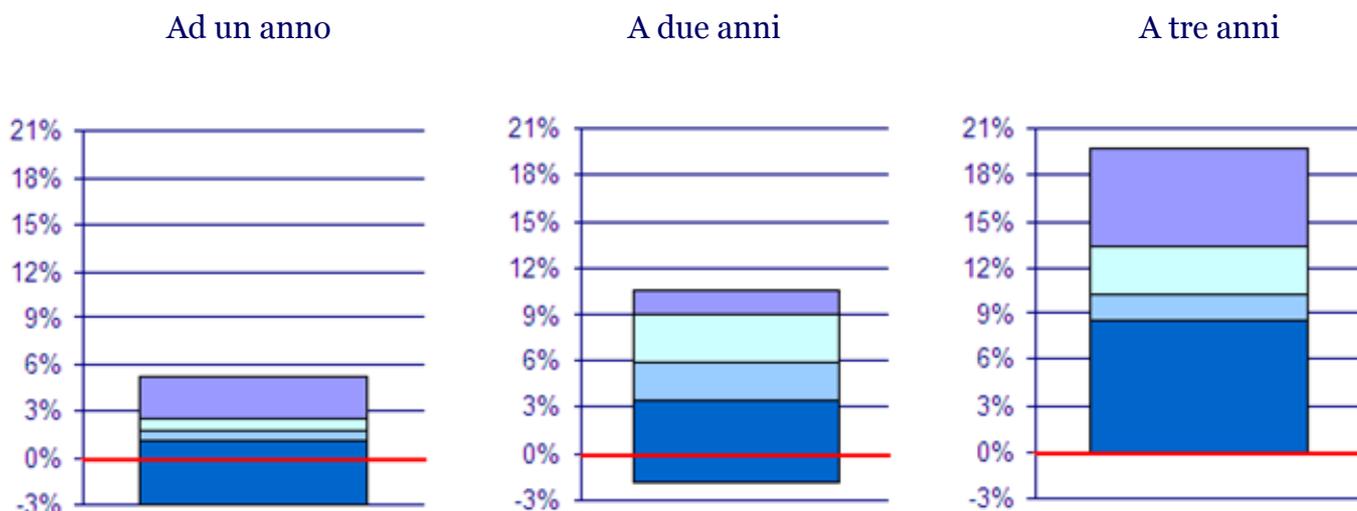


A tre anni

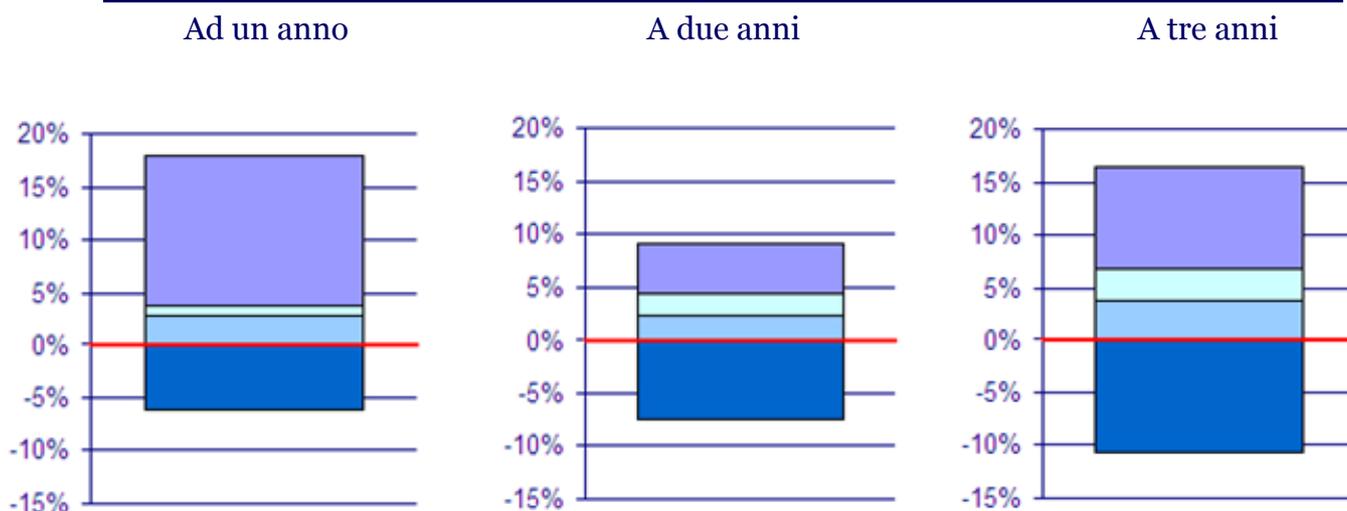


(Segue)

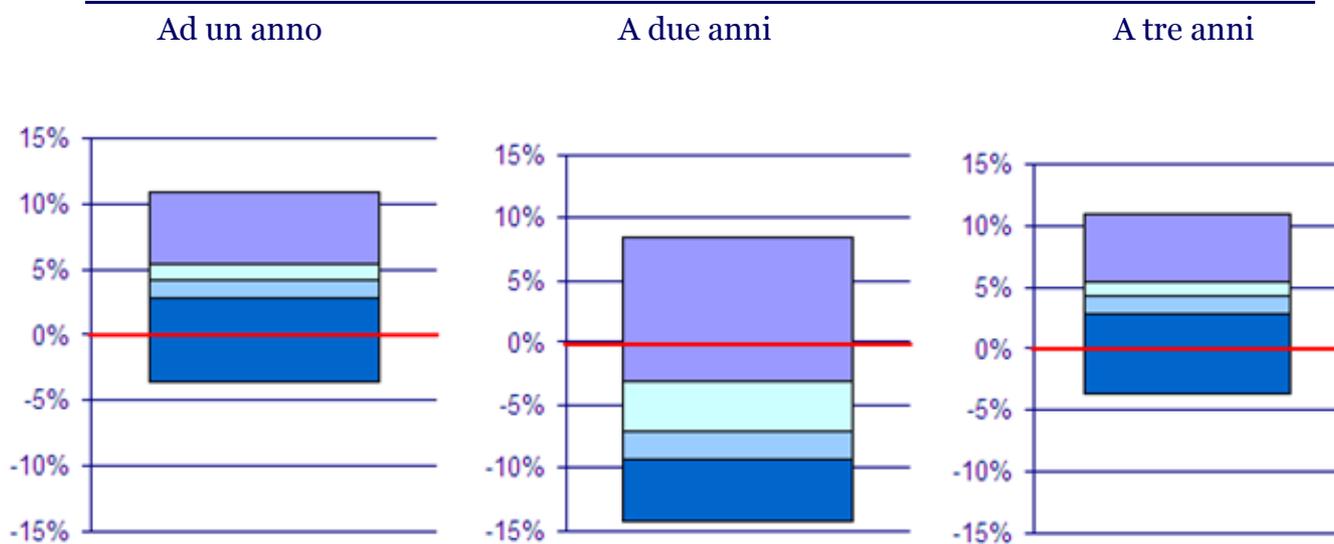
### Obbligazionari\*



### Bilanciati Obbligazionari\*

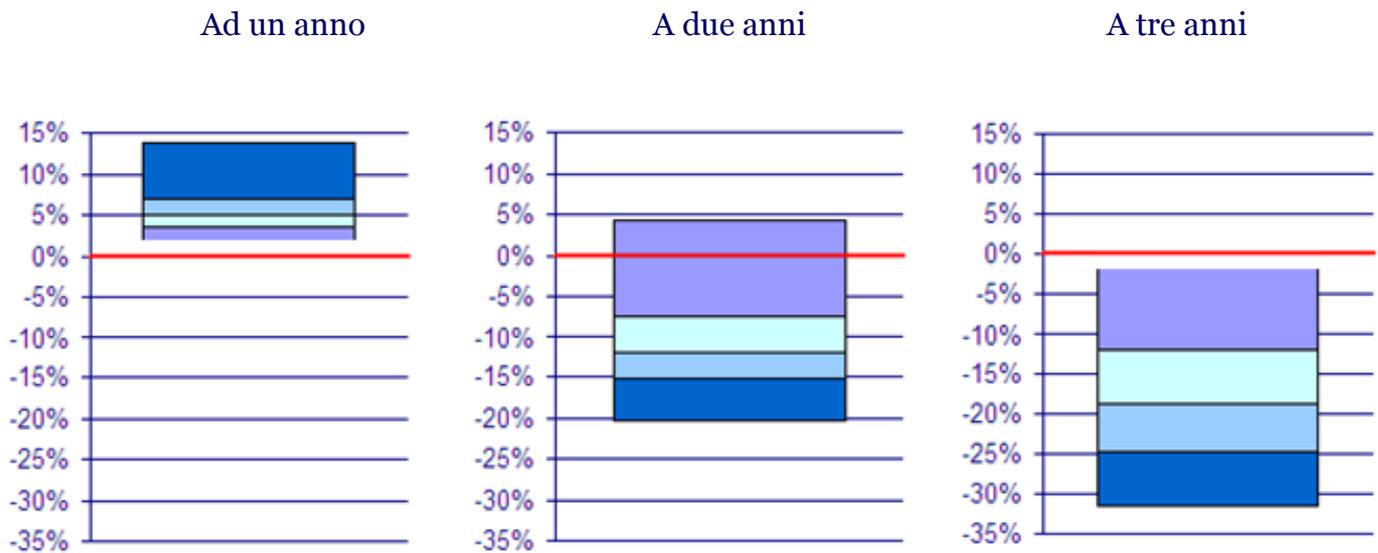


### Bilanciati\*

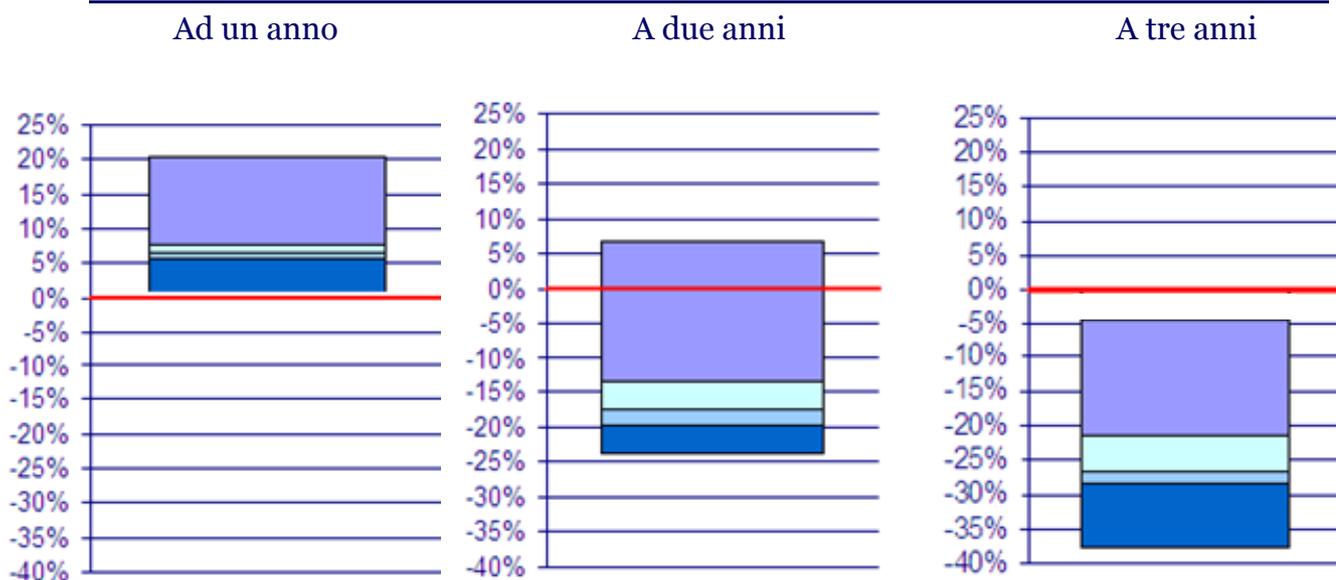


(Segue)

### Bilanciati Azionari\*



### Azionari\*



Fonte: Elaborazione Mefop su dati "Il Sole 24 ore"

⊥ I rendimenti sono stati calcolati secondo una metodologia di tipo time-weighted

\* Secondo la classificazione Assogestioni, le linee di investimento dei FPa vengono distinte in sette categorie, ognuna delle quali si caratterizza per una percentuale minima e/o massima di titoli azionari detenibili in portafoglio:

Monetari: nessun investimento azionario, duration massima di portafoglio inferiore a sei mesi;

Obbligazionari: nessun investimento azionario, duration di portafoglio inferiore o uguale ovvero superiore a due anni;

Bilanciati Obbligazionari: azioni in portafoglio comprese tra il 10% e il 50%;

Bilanciati: azioni in portafoglio comprese tra il 30% e il 70%;

Bilanciati azionari: azioni in portafoglio comprese tra il 50% e il 90%;

Azionari: azioni in portafoglio per almeno il 70%;

Flessibili: assenza di alcun vincolo sull'asset allocation del fondo.

L'esiguità del numero delle linee di investimento flessibili non ha consentito il calcolo dei quartili dei rispettivi rendimenti.