



COVIP

**COMMISSIONE DI VIGILANZA
SUI FONDI PENSIONE**

LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE PRINCIPALI DATI STATISTICI

QUARTO TRIMESTRE 2014

FEBBRAIO 2015

La previdenza complementare in Italia. Adesioni.*(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2014)*

| | Dic 2014 ⁽¹⁾ | Set 2014 ⁽¹⁾ | Giu 2014 ⁽¹⁾ | Mar 2014 ⁽¹⁾ | Dic 2013 | var.% Dic14/ Dic13 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|
| Fondi pensione negoziali | 1.944.304 | 1.947.363 | 1.950.644 | 1.952.656 | 1.950.552 | -0,3 |
| <i>di cui: LDSP</i> | 1.771.831 | 1.776.698 | 1.781.458 | 1.786.403 | 1.789.395 | -1,0 |
| Fondi pensione aperti | 1.053.139 | 1.032.737 | 1.018.740 | 1.002.604 | 984.584 | 7,0 |
| <i>di cui: LDSP⁽²⁾</i> | 473.583 | 471.172 | 465.362 | 459.124 | 455.802 | 3,9 |
| PIP "nuovi" | 2.453.938 | 2.338.681 | 2.282.032 | 2.209.050 | 2.134.038 | 15,0 |
| <i>di cui: LDSP⁽²⁾</i> | 1.495.077 | 1.436.926 | 1.400.182 | 1.355.256 | 1.310.404 | 14,1 |
| PIP "vecchi" | 505.000 | 505.000 | 505.000 | 505.000 | 505.110 | |
| <i>di cui: LDSP⁽²⁾</i> | 171.000 | 171.000 | 171.000 | 171.000 | 171.974 | |
| Fondi pensione preesistenti | 654.000 | 654.000 | 654.000 | 654.000 | 654.627 | |
| <i>di cui: LDSP</i> | 627.000 | 627.000 | 627.000 | 627.000 | 627.773 | |
| Totale iscritti⁽³⁾ | 6.584.983 | 6.452.471 | 6.385.237 | 6.298.173 | 6.203.763 | 6,1 |
| <i>di cui: LDSP⁽³⁾</i> | 4.538.863 | 4.483.256 | 4.445.593 | 4.399.416 | 4.355.970 | 4,2 |

LDSP: lavoratori dipendenti del settore privato

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

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

(3) Nel totale si include FONDINPS. Sono inoltre escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP "vecchi" e "nuovi": a fine 2013 circa 62.000 individui, di cui 36.000 lavoratori dipendenti.

La previdenza complementare in Italia. Risorse destinate alle prestazioni.⁽¹⁾*(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2014; importi in milioni di euro)*

| | Dic 2014 ⁽²⁾ | Set 2014 ⁽²⁾ | Giu 2014 ⁽²⁾ | Mar 2014 ⁽²⁾ | Dic 2013 | var. % Dic14/ Dic13 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------------|
| Fondi pensione negoziali | 39.645 | 38.609 | 37.247 | 35.931 | 34.504 | 14,9 |
| Fondi pensione aperti | 13.960 | 13.314 | 12.908 | 12.432 | 11.990 | 16,4 |
| PIP "nuovi" | 15.773 | 15.062 | 14.392 | 13.678 | 13.014 | 21,2 |
| PIP "vecchi" | 6.500 | 6.500 | 6.500 | 6.500 | 6.499 | |
| Fondi pensione preesistenti | 50.380 | 50.380 | 50.380 | 50.380 | 50.376 | |
| Totale Risorse D.P.⁽³⁾ | 126.323 | 123.929 | 121.490 | 118.982 | 116.443 | 8,5 |

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

(2) Per i PIP "vecchi" e i fondi pensione preesistenti non si dispone di rilevazioni in corso d'anno. I dati sono pertanto basati su quelli della fine dell'anno precedente. Per i PIP "nuovi" i dati del 2014 delle gestioni separate (ramo I) sono stimati.

(3) Nel totale si include FONDINPS.

Forme pensionistiche complementari. Rendimenti⁽¹⁾.*(dati provvisori per il 2014; valori percentuali)*

| | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------------------------------------|------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| Fondi pensione negoziali | 3,8 | 2,1 | -6,3 | 8,5 | 3,0 | 0,1 | 8,2 | 5,4 | 7,3 |
| Fondi monocomparto ⁽²⁾ | 3,7 | 1,4 | - | - | - | - | - | - | - |
| Fondi multicomparto | | | | | | | | | |
| <i>Garantito⁽³⁾</i> | - | - | 3,1 | 4,6 | 0,2 | -0,5 | 7,7 | 3,1 | 4,6 |
| <i>Obbligazionario puro</i> | 2,6 | 2,2 | 1,6 | 2,9 | 0,4 | 1,7 | 3,0 | 1,2 | 1,2 |
| <i>Obbligazionario misto</i> | 2,7 | 2,1 | -3,9 | 8,1 | 3,6 | 1,1 | 8,1 | 5,0 | 8,1 |
| <i>Bilanciato</i> | 5,6 | 2,4 | -9,4 | 10,4 | 3,6 | -0,6 | 9,2 | 6,6 | 8,5 |
| <i>Azionario</i> | 8,2 | 1,3 | -24,5 | 16,1 | 6,2 | -3,0 | 11,4 | 12,8 | 9,8 |
| Fondi pensione aperti | 2,4 | -0,4 | -14,0 | 11,3 | 4,2 | -2,4 | 9,1 | 8,1 | 7,5 |
| <i>Garantito⁽³⁾</i> | 1,0 | 1,9 | 1,9 | 4,8 | 0,7 | -0,3 | 6,6 | 2,0 | 4,3 |
| <i>Obbligazionario puro</i> | -0,2 | 1,6 | 4,9 | 4,0 | 1,0 | 1,0 | 6,4 | 0,8 | 6,9 |
| <i>Obbligazionario misto</i> | 1,0 | 0,3 | -2,2 | 6,7 | 2,6 | 0,4 | 8,0 | 3,6 | 8,0 |
| <i>Bilanciato</i> | 2,4 | -0,3 | -14,1 | 12,5 | 4,7 | -2,3 | 10,0 | 8,3 | 8,7 |
| <i>Azionario</i> | 3,7 | -1,6 | -27,6 | 17,7 | 7,2 | -5,3 | 10,8 | 16,0 | 8,7 |
| PIP “nuovi” | | | | | | | | | |
| Gestioni separate ⁽⁴⁾ | | | 3,5 | 3,5 | 3,8 | 3,5 | 3,8 | 3,6 | - |
| Unit Linked | | | -24,9 | 16,3 | 5,2 | -5,7 | 8,9 | 12,2 | 7,3 |
| <i>Obbligazionario</i> | | | 2,7 | 4,1 | 0,7 | 0,9 | 5,3 | -0,4 | 3,4 |
| <i>Bilanciato</i> | | | -9,3 | 8,8 | 2,8 | -4,0 | 7,4 | 6,6 | 8,3 |
| <i>Azionario</i> | | | -36,5 | 23,1 | 7,5 | -8,8 | 10,8 | 19,3 | 8,0 |
| <i>Per memoria:</i> | | | | | | | | | |
| Rivalutazione del TFR ⁽⁵⁾ | 2,4 | 3,1 | 2,7 | 2,0 | 2,6 | 3,5 | 2,9 | 1,7 | 1,3 |

(1) I rendimenti sono calcolati come variazione di indici di capitalizzazione e sono al netto dei costi di gestione per tutte le forme pensionistiche complementari. I rendimenti sono al netto della tassazione per i fondi pensione negoziali e i fondi pensione aperti e al lordo per i PIP, per i quali l'imposta sostitutiva è prelevata direttamente sulle posizioni individuali degli iscritti; per l'anno 2014 è stata applicata l'aliquota sui rendimenti previgente alla Legge 190/2014.

(2) A partire dal 2008, i fondi pensione negoziali che sono rimasti monocomparto vengono considerati insieme ai fondi multicomparto.

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

(4) Il rendimento aggregato è calcolato come media dei rendimenti delle singole gestioni ponderati per l'ammontare di risorse gestite. I dati riferiti al 2014 non sono ancora disponibili.

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