

BOLLETTINO STATISTICO 66

IN QUESTO NUMERO:

- 2** La situazione della previdenza complementare in Italia
- 3-5** La situazione dei fondi pensione chiusi (Fpc) al 30.09.2017
- 6-7** La situazione dei fondi pensione aperti (Fpa) al 30.09.2017
- 8** Flussi in entrata e in uscita dei Fpc e Fpa (dal 1.01.2017 al 30.09.2017)
- 9** L'attività di consulenza finanziaria nei Fpc
- 10-11** Fondi pensione chiusi (Fpc): quote di mercato di banche depositarie, gestori finanziari, società di controllo interno e revisione contabile al 30.09.2017
- 11-12** Fondi pensione aperti (Fpa): quote di mercato dei soggetti istitutori per gruppo e delle banche depositarie al 30.09.2017

LA SITUAZIONE DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA

Iscritti e Andp 30.09.2017

Tipologia di forma	Iscritti	Var. 30.09.2017/30.06.2017	ANDP (MLN. €)	Var. 30.09.2017/30.06.2017
Fpc	2.732.624	2,47%	48.495	2,38%
Fpa	1.336.086	1,59%	18.450	2,67%
Fpp*	653.000	-	57.540	-
Pip nuovi	3.017.363	1,23%	26.013	2,92%
Pip vecchi*	411.000	-	6.930	-
Totale**	8.145.572	1,54%	157.507	1,51%

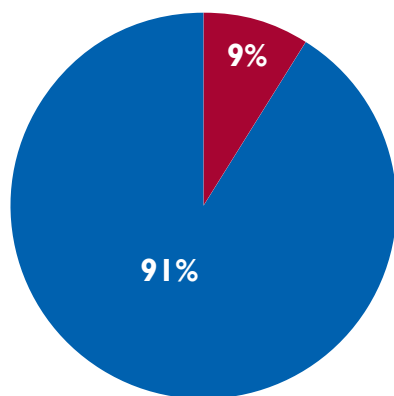
Fonte: Covip.

* 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".

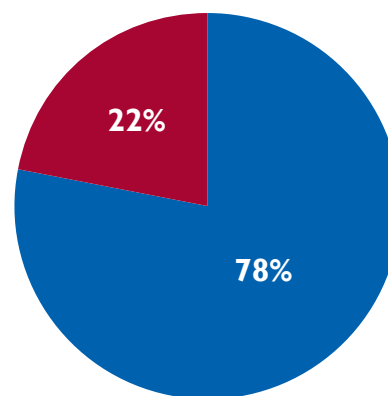
LE CARATTERISTICHE DEI MANDATI DI GESTIONE DEI FPN AL 30.09.2017

Mandati per tipologia di gestione



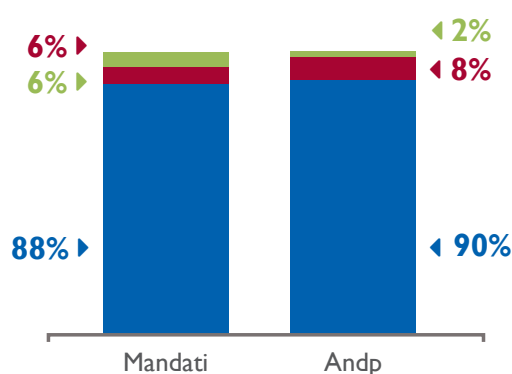
■ A benchmark ■ Non a benchmark

Andp per tipologia di gestione



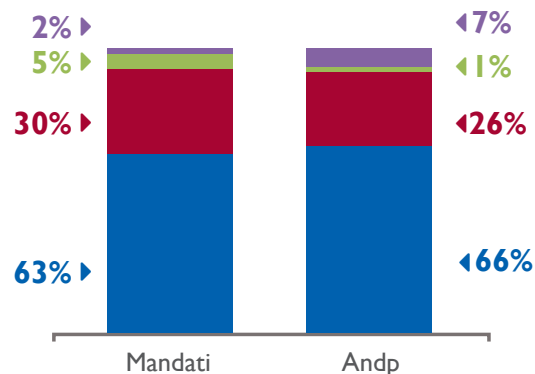
■ A benchmark ■ Non a benchmark

Tipologia di mandati



■ Attivi ■ Passivi ■ Non specificato

Tipologia di mandati



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

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc.

LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE CHIUSI (FPC) AL 30.09.2017

FPC	ADERENTI 30.09.2017	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2017/ 30.06.2017	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2017	ANDP 30.09.2017 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
AgriFondo	8.659		-0,28%	2,63%	2,62%	83,92	
Garantito	8.204	94,75%	-0,41%			79,48	94,72%
Bilanciato	455	5,25%	2,25%			4,43	5,28%
Alifond	47.062		-0,15%	19,08%	18,98%	1.368,16	
Garantito	9.540	20,27%	0,05%			174,54	12,76%
Bilanciato	36.335	77,21%	-0,35%			1.170,61	85,56%
Dinamico	1.187	2,52%	4,31%			23,01	1,68%
Arco^a	29.303		-1,11%	13,09%	12,63%	594,38	
Garantito	5.337	18,21%	-1,08%			63,38	10,66%
Bilanciato prudente	23.642	80,68%	-1,16%			490,50	82,53%
Bilanciato dinamico	2.036	6,95%	-0,34%			40,51	6,81%
Astri^{ag}	15.226		7,36%	58,20%	100,00%	277,29	
Garantito	1.698	11,15%	27,77%			21,85	7,88%
Bilanciato	13.755	90,34%	5,27%			255,44	92,12%
Byblos^g	36.212		0,28%	15,58%	18,11%	801,84	
Garantito	9.635	26,61%	-0,29%			173,75	21,67%
Bilanciato	26.150	72,21%	0,40%			619,52	77,26%
Dinamico	427	1,18%	6,22%			8,57	1,07%
Cometaⁱ	399.324		0,03%	39,92%	39,93%	10.608,92	
Monetario Plus	62.214	15,58%	-2,21%			1.120,62	10,56%
Sicurezza	51.478	12,89%	-1,40%			1.342,01	12,65%
Sicurezza 2015^f	6.276	1,57%	8,32%			73,82	0,70%
Reddito	258.957	64,85%	0,59%			7.342,29	69,21%
Crescita	20.399	5,11%	1,33%			730,18	6,88%
Concreto	6.005		-0,99%	65,18%	63,21%	190,27	
Garantito	1.197	19,93%	-2,29%			25,84	13,58%
Bilanciato	4.808	80,07%	-0,66%			164,43	86,42%
Cooperlavoro^a	72.206		0,22%	20,73%	20,67%	974,12	
Sicurezza	31.891	44,17%	0,12%			186,43	19,14%
Bilanciato	35.594	49,30%	0,34%			668,47	68,62%
Dinamico	4.957	6,87%	0,10%			119,23	12,24%
Espero	100.634		-0,65%	8,36%	8,39%	971,74	
Garantito	24.472	24,32%	-1,04%			180,26	18,55%
Crescita	76.162	75,68%	-0,53%			791,48	81,45%
Eurofer^{ag}	69.992		92,34%	40,29%	77,77%	986,92	
Garantito	39.205	56,01%	590,47%			89,71	9,09%
Bilanciato	31.201	44,58%	0,02%			861,59	87,30%
Dinamico	2.066	2,95%	8,22%			35,63	3,61%
Filcoop	9.261		-0,60%	5,91%	5,79%	117,47	
Garantito	2.969	32,06%	0,07%			32,69	27,82%
Bilanciato	6.292	67,94%	-0,91%			84,79	72,18%
Foncer	13.950		-0,55%	47,47%	47,13%	444,30	
Garantito	1.228	8,80%	-0,32%			22,48	5,06%
Bilanciato	12.341	88,47%	-0,59%			409,75	92,22%
Dinamico	381	2,73%	0,00%			12,07	2,72%
Fonchim	154.019		1,28%	77,58%	80,43%	5.980,29	
Garantito	5.551	3,61%	1,41%			129,56	2,17%
Stabilità	140.592	91,28%	1,38%			5.413,33	90,52%
Crescita	7.876	5,11%	-0,48%			437,40	7,31%
Fondapi	54.829		1,49%	10,26%	10,97%	712,92	
Garanzia	11.614	21,18%	1,15%			101,63	14,26%
Prudente	41.070	74,91%	1,58%			560,45	78,61%
Crescita	2.145	3,91%	1,71%			50,84	7,13%
Fondaereo^c	6.515		-0,20%	77,27%	82,17%	385,76	
Garantito	1.275	19,57%	0,39%			33,40	8,65%
Prevalentemente obbligazionario/ protezione	1.455	22,33%	0,00%			73,16	18,97%
Bilanciato/equilibrio	2.570	39,45%	-0,43%			186,69	48,40%

CONTINUA ➡➡➡

FPC	ADERENTI 30.09.2017	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2017/ 30.06.2017	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2017	ANDP 30.09.2017 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
Prevalentemente azionario/cre- scita	1.215	18,65%	-0,57%			92,51	23,98%
Fondenergia	42.274		-0,09%	84,93%	84,89%	2.137,40	
Garantito	5.144	12,17%	-1,04%			131,74	6,16%
Bilanciato	30.644	72,49%	-0,01%			1.689,85	79,06%
Dinamico	6.486	15,34%	0,31%			315,81	14,78%
Fondosanita^d	5.710		0,88%	0,66%	0,71%	164,81	
Scudo	1.795	31,44%	0,34%			42,99	26,09%
Progressione	2.033	35,60%	1,35%			50,99	30,94%
Espansione	2.430	42,56%	1,55%			70,83	42,97%
Iscritti senza patrimonio	696	12,19%	0,00%			-	-
Fondoposte^{ac}	96.324		-0,23%	72,13%	74,12%	2.048,78	
Garantito	58.006	60,22%	-0,14%			1.018,18	49,70%
Bilanciato	40.116	41,65%	-0,19%			1.030,60	50,30%
Fonteⁱ	209.787		0,61%	8,17%	8,39%	3.547,29	
Garantito	112.246	53,50%	0,59%			1.279,49	36,07%
Bilanciato	86.965	41,45%	0,12%			2.064,16	58,19%
Crescita	5.709	2,72%	5,27%			104,80	2,95%
Dinamico	4.958	2,36%	4,60%			98,84	2,79%
Fopadiva	7.171		0,06%	25,69%	25,61%	136,37	
Garantito	1.249	17,42%	0,48%			22,80	16,72%
Prudente	5.390	75,16%	-0,42%			106,34	77,98%
Dinamico	532	7,42%	4,11%			7,23	5,30%
Fopen^c	45.728		2,80%	98,12%	100,00%	2.002,00	
Obbligazionario garantito	5.268	11,52%	0,65%			153,97	7,69%
Bilanciato obbligazionario	24.628	53,85%	2,57%			1.172,24	58,56%
Bilanciato	8.897	19,46%	4,68%			375,61	18,76%
Prevalentemente Azionario	6.935	15,17%	2,94%			300,17	14,99%
Gommaplastica	49.175		-0,35%	49,08%	49,18%	1.255,51	
Conservativo con garanzia	7.054	14,34%	-0,48%			117,16	9,33%
Bilanciato	38.897	79,10%	-0,46%			1.038,63	82,73%
Dinamico	3.224	6,56%	1,29%			99,72	7,94%
Laborfonds	117.200		0,19%	47,08%	47,84%	2.531,27	
Garantito	15.435	13,17%	0,04%			199,20	7,87%
Bilanciato	84.271	71,90%	0,04%			2.012,67	79,51%
Prudente-Etica	13.391	11,43%	0,87%			228,86	9,04%
Dinamica	4.103	3,50%	1,91%			90,54	3,58%
Mediafond^e	2.708		0,26%	31,68%	31,86%	102,31	
Garantito	187	6,91%	-0,53%			3,76	3,68%
Obbligazionario	2.521	93,09%	0,32%			72,11	72,44%
Azionario						24,43	23,88%
Pegaso^a	31.276		0,01%	62,31%	62,55%	969,83	
Garantito	4.672	14,94%	-0,02%			91,38	9,42%
Bilanciato	24.419	78,08%	0,05%			794,74	81,95%
Dinamico	2.705	8,65%	1,65%			83,71	8,63%
Perseo Sirio	41.224		1,08%	2,47%	2,62%	73,16	
Garantito	41.224	100,00%	1,08%			73,16	100,00%
Prevaer^a	12.475		0,80%	38,72%	40,24%	431,63	
Garantito	3.560	28,54%	1,71%			58,12	13,47%
Prudente	2.489	19,95%	0,40%			69,66	16,13%
Crescita	6.621	53,07%	0,49%			255,59	59,22%
Dinamica	1.273	10,20%	1,60%			48,26	11,18%
Prevedi^{gh}	720.260		3,88%	100,00%	100,00%	611,48	
Sicurezza	103.714	14,40%	3,79%			66,99	10,96%
Bilanciato	616.546	85,60%	3,90%			544,49	89,04%
Previambiente^a	49.645		0,11%	19,80%	19,86%	956,50	
Garantito	21.203	42,71%	0,60%			214,65	22,44%
Bilanciato	29.162	58,74%	-0,26%			741,86	77,56%
Previcooper^a	30.489		-0,36%	41,40%	40,86%	778,35	
Sicuro	9.606	31,51%	-0,27%			149,66	19,23%

Fpc	ADERENTI 30.09.2017	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 30.09.2017/ 30.06.2017	TASSO DI ADESIONE 30.09.2016	TASSO DI ADESIONE 30.09.2017	ANDP 30.09.2017 (MLN. €)	% ANDP PER COMPARTO
Dinamico	2.666	8,74%	0,08%			53,36	6,85%
Bilanciato	21.876	71,75%	-0,38%			575,34	73,92%
Previlog^k	8.360		-1,74%	8,53%	8,36%	0,00	
Garantito	2.785	33,31%	-1,73%			0,00	0,00%
Bilanciato	5.575	66,69%	-1,74%			0,00	0,00%
Previmoda^a	58.160		-0,67%	14,65%	14,54%	1.143,23	
Garantito	7.702	13,24%	0,77%			114,48	10,01%
Smeraldo	43.406	74,69%	-0,74%			922,49	80,69%
Zaffiro	3.818	6,56%	-3,00%			58,55	5,13%
Rubino	3.314	5,70%	2,09%			47,71	4,17%
Priamo^a	57.646		-0,17%	44,85%	44,34%	1.421,00	
Garantito protezione	19.632	34,06%	-0,25%			311,39	21,91%
Bilanciato sviluppo	41.036	71,19%	-0,51%			1.061,77	74,72%
Bilanciato prudenza	5.150	8,93%	2,79%			47,84	3,37%
Quadri e Capi Fiat^{ac}	11.964		0,45%	66,15%	79,17%	590,82	
Garantito	3.240	27,08%	0,65%			93,52	15,83%
Bilanciato obbligazionario	8.361	69,88%	0,30%			426,78	72,43%
Bilanciato azionario	1.513	12,65%	1,41%			70,53	11,94%
Solidarietà Veneto^a	53.365		0,84%	5,71%	5,99%	1.114,10	
Garantito Tfr	8.623	16,16%	1,11%			144,04	12,59%
Prudente	12.825	24,03%	0,09%			268,57	23,48%
Reddito	25.184	47,19%	0,56%			558,24	48,79%
Dinamico	10.604	19,87%	3,50%			173,25	15,14%
Telemaco	58.429		-0,39%	39,59%	38,95%	1.796,82	
Garantito - White	5.813	9,95%	-1,22%			80,16	4,46%
Conservativo - Blue	4.078	6,98%	-0,92%			121,85	6,78%
Prudente - Green	36.752	62,90%	-0,61%			1.156,76	64,38%
Bilanciato - Yellow	11.786	20,17%	0,91%			438,05	24,38%
Totale Fpc	2.732.567		2,47%	22,54%	23,67% ^l	48.340,98	
FondInps	36.372		0,43%			79,06	

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 30.09.2017 rispetto allo stesso periodo del 2016 è dovuto anche all'aumento del bacino dei potenziali aderenti.

^c L'aumento dei tassi di adesione al 30.09.2017 rispetto allo stesso periodo del 2016 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 30.09.2017 non risultano aver effettuato alcun versamento al fondo. Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma dei valori relativi a ciascun comparto poiché la posizione di alcuni aderenti è ripartita tra più linee.

^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 2.521.

^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 da uno o più dei CCNL di riferimento. Il meccanismo automatico di adesione prevede l'iscrizione obbligatoria di tutti i lavoratori dipendenti del settore, tramite il versamento del contributo datoriale.

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

ⁱ A seguito della nuova politica di investimento adottata, il CdA del fondo ha disposto lo spostamento, su base volontaria, degli aderenti dal comparto "Monetario Plus" al comparto "Reddito".

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

^k Il fondo, a seguito del processo di fusione per incorporazione nel fondo Priamo, ha cessato l'operatività il 30.09.2017. Pertanto, il dato dell'Andp a tale data non è disponibile.

^l Il tasso di adesione è ottenuto dal rapporto tra il numero totale degli aderenti e il bacino dei potenziali aderenti pari a 11.543.219.

LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE APERTI (FPA) AL 30.09.2017

	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	ANDP (MLN. €)
ALLIANZ	3	83.889	1.386,09
Creditras Vita S.p.A.	1	2.433	44,95
Allianz S.p.A.	2	81.456	1.341,14
ANIMA S.G.R.	1	45.716	700,90
Anima S.G.R.	1	45.716	700,90
ARCA	1	180.902	3.465,37
Arca S.G.R. S.p.A.	1	180.902	3.465,37
ASSIMOCO	1	701	9,17
Assimoco Vita S.p.A.	1	701	9,17
BANCASSURANCE POPOLARI	1	1.116	11,79
Bancassurance Popolari S.p.A.	1	1.116	11,79
CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE	1	32.132	569,03
Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto adige S.p.A.	1	32.132	569,03
CREDIT AGRICOLE	2	36.909	625,07
Credit agricole Vita S.p.A.	1	2.456	34,21
Pioneer Investment Management S.G.R. S.p.A.	1	34.453	590,86
AMUNDI	1	40.014	891,61
Amundi S.G.R. S.p.A.	1	40.014	891,61
CREDITO EMILIANO	1	15.767	234,22
Credem Vita S.p.A.	1	15.767	234,22
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	1	6.498	111,11
Groupama Assicurazioni S.p.A.	1	6.498	111,11
GRUPPO AVIVA	2	15.805	231,02
Aviva S.p.A.	1	3.779	68,48
Aviva Assicurazioni Vita S.p.A.	1	12.026	162,54
GRUPPO AXA	3	86.660	897,96
AXA MpS Assicurazioni Vita S.p.A.	2	84.913	872,43
AXA Assicurazioni S.p.A.	1	1.747	25,52
GRUPPO AZIMUT	1	38.705	695,36
Azimut Capital management S.G.R.	1	38.705	695,36
GRUPPO BANCA SELLA	1	24.488	289,11
Sella Gestioni S.G.R. S.p.A.	1	24.488	289,11
GRUPPO GENERALI	2	62.942	1.214,13
Alleanza Assicurazioni S.p.A.	1	12.442	125,24
Generali Italia S.p.A.	1	50.500	1.088,89
GRUPPO HELVETIA^a	3	9.630	108,59
Helvetia Vita S.p.A.	3	9.630	108,59
GRUPPO INTESA SANPAOLO	4	406.740	4.046,32
Fideuram Vita S.p.A.	1	54.639	1.205,93
Intesa Sanpaolo Vita S.p.A.	3	352.101	2.840,39
GRUPPO MEDIOLANUM	1	4.667	175,89
Mediolanum Gestione Fondi S.G.R. S.p.A.	1	4.667	175,89
GRUPPO UNIPOL	3	44.639	898,30
Bim Vita S.p.A.	1	1.399	66,71
Popolare Vita S.p.A.	1	501	7,25
Unipol Sai assicurazioni S.p.A.	1	42.739	824,35
GRUPPO ZURICH	2	4.001	96,59
Zurich Investment life S.p.A.	2	4.001	96,59
HDI di HANNOVER	1	21.590	242,59
Hdi Assicurazioni S.p.A.	1	21.590	242,59

CONTINUA ...▶

	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	ANDP (MLN. €)
ICCREA	1	88.341	530,76
BCC Risparmio&Previdenza S.G.R. S.p.A.	1	88.341	530,76
ITAS ASSICURAZIONI	1	59.340	631,60
Itas Vita S.p.A.	1	59.340	631,60
PENSPLAN INVEST	1	599	7,06
Pensplan Invest S.G.R.	1	599	7,06
REALE MUTUA	1	12.436	217,49
Reale Mutua Assicurazioni S.p.A.	1	12.436	217,49
SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONE	2	10.539	121,06
Società Cattolica di Assicurazione	1	7.488	82,31
Risparmio & Previdenza S.p.A.	1	3.051	38,75
VITTORIA ASSICURAZIONI	1	1.323	23,38
Vittoria Assicurazioni S.p.A.	1	1.323	23,38
Totale Fpa	43	1.336.089 ^b	18.432,00

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpa.

^a Dal 1° Giugno 2017 la Compagnia Nationale Suisse Vita S.p.A. è stata incorporata in Helvetia Vita S.p.A., società facente parte del Gruppo Assicurativo Helvetia.

^b 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* (DAL 1.01.2017 AL 30.09.2017)

	MLN. €	%
Contributi	3.663,6	59,0%
<i>Lavoratori dipendenti</i>	3.542,2	57,1%
di cui a carico del lavoratore	706,1	11,4%
di cui a carico del datore di lavoro	627,9	10,1%
di cui da quote Tfr	2.208,2	35,6%
<i>Altri aderenti</i>	121,3	2,0%
Trasferimenti in entrata	2.541,5	41,0%
<i>da altri comparti</i>	2.387,8	38,5%
<i>da altri fondi pensione</i>	153,7	2,5%
Totale raccolta lorda	6.205,1	100,0%
Anticipazioni	686,9	15,5%
Prestazioni pensionistiche in capitale	543,9	12,3%
Prestazioni in rendita	9,8	0,2%
Riscatti	592,2	13,3%
Premi per prestazioni accessorie	10,8	0,2%
Trasferimenti in uscita	2.594,2	58,5%
<i>ad altri comparti</i>	2.387,8	53,8%
<i>ad altri fondi pensione</i>	206,4	4,7%
Totale erogazioni e riscatti	4.437,8	100,0%
Totale raccolta netta	1.767,3	

FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPA (DAL 1.01.2017 AL 30.09.2017)

	MLN. €	%
Contributi	1.229,5	60,1%
<i>Lavoratori dipendenti</i>	856,5	41,9%
di cui a carico del lavoratore	325,9	15,9%
di cui a carico del datore di lavoro	115,8	5,7%
di cui da quote Tfr	414,8	20,3%
<i>Altri aderenti</i>	373,0	18,2%
Trasferimenti in entrata	816,2	39,9%
<i>da altri comparti</i>	491,1	24,0%
<i>da altri fondi pensione</i>	325,1	15,9%
Totale raccolta lorda	2.045,7	100,0%
Anticipazioni	167,7	14,1%
Prestazioni pensionistiche in capitale	157,6	13,2%
Prestazioni in rendita	21,1	1,8%
Riscatti	123,3	10,3%
Premi per prestazioni accessorie	0,2	0,0%
Trasferimenti in uscita	722,4	60,6%
<i>ad altri comparti</i>	491,1	41,2%
<i>ad altri fondi pensione</i>	231,4	19,4%
Totale erogazioni e riscatti	1.192,4	100,0%
Totale raccolta netta	853,3	

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc e Fpa.

* Le elaborazioni includono Fondinps.

L'ATTIVITÀ DI CONSULENZA FINANZIARIA NEI FPC

Numero di fondi gestiti per area di consulenza

CONSULENTE	DEFINIZIONE ASSET ALLOCATION STRATEGICA (AAS) ^a	SELEZIONE GESTORI FINANZIARI	CONTROLLO GESTIONE FINANZIARIA ^a	CONSULENTI ESG	NUMERO TOTALE CONSULENZE
Alfasigma	0	0	1	0	1
BGB Weston	0	1	0	0	1
Bruni, Marino & C.	5	4	9	0	18
Crenca & Associati	0	0	1	0	1
DB&B Consulting	0	1	1	0	2
Eic	3	4	1	2	10
Ecpi	0	0	0	3	3
Kieger	2	2	2	1	7
LIA Consulting	1	1	1	0	3
Libero professionista	2	1	1	0	4
Mangusta Risk	0	1	0	0	1
Prometeia Advisor Sim	11	9	10	0	30
PensPlan Invest SGR S.p.A.	0	0	1	0	1
Vigeo	0	0	0	3	3
Willis Towers Watson	1	1	0	0	2
Nessun consulente	11	10	8	26	-

Aree di intervento del consulente finanziario*

AREA DI INTERVENTO	NUMERO FP
Stesso consulente per tutte le aree	13
Diverso consulente per tutte le aree	0
Stesso consulente per definizione AAS e selezione dei gestori	6
Stesso consulente per definizione AAS e controllo della gestione finanziaria	2
Stesso consulente per selezione del gestore e controllo della gestione finanziaria	2
Consulente presente solo la definizione dell'AAS	1
Consulente presente solo per la selezione dei gestori	0
Consulente presente solo per il controllo della gestione finanziaria	4
Nessun consulente utilizzato	5
Altro**	2

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc.

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

* Nella tabella non vengono considerati i consulenti Esg.

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

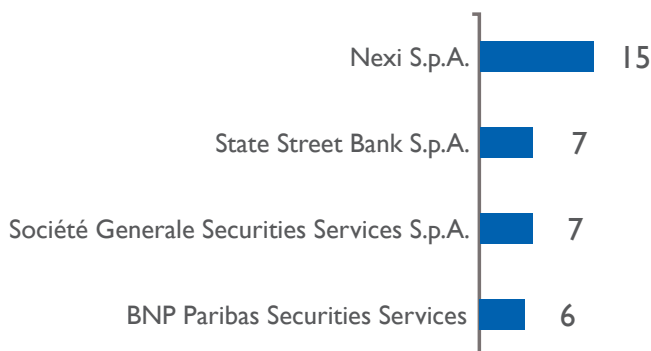
FPC: QUOTE DI MERCATO DI BANCHE DEPOSITARIE, GESTORI FINANZIARI, SOCIETÀ DI CONTROLLO INTERNO E REVISIONE CONTABILE AL 30.09.2017

Banche depositarie

Quote di mercato per Andp

SOCIETÀ	%
Nexi S.p.A.	33,3%
BNP Paribas Securities Services	32,7%
Société Generale Securities Services S.p.A.	19,9%
State Street Bank S.p.A.	14,1%
Totale	100,00%

Numero di fondi

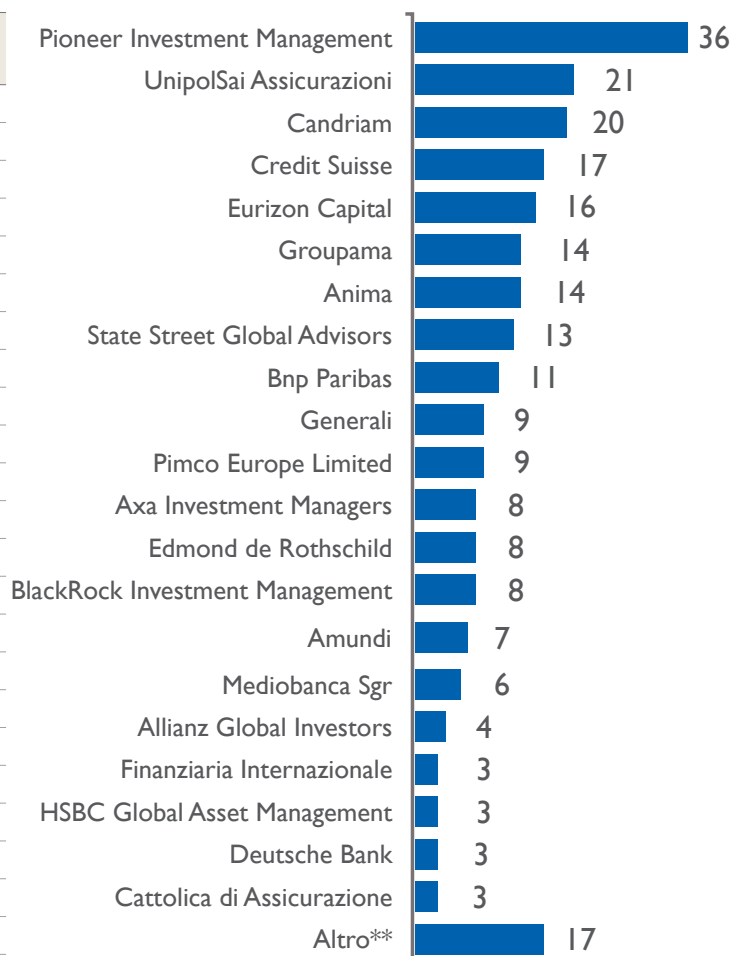


Gestori finanziari

Quote di mercato

SOCIETÀ	%
Pioneer Investment Management	9,7%
Credit Suisse	8,8%
Eurizon Capital	8,1%
BlackRock Investment Management	8,0%
Candriam	7,3%
State Street Global Advisors	7,1%
UnipolSai Assicurazioni	7,1%
Generali Investments	5,3%
Groupama	4,8%
Allianz Global Investors	4,4%
Bnp Paribas	3,8%
Anima	3,4%
Axa Investment Managers	3,4%
Pimco Europe Limited	2,7%
Amundi	2,3%
Edmond de Rothschild	1,9%
HSBC Global Asset Management	1,6%
Intesa Sanpaolo Vita	1,3%
Cattolica di Assicurazione	1,3%
Mediobanca Sgr	1,2%
Natixis	1,1%
Deutsche Bank	1,0%
Altro*	3,6%

Numero di mandati



Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc.

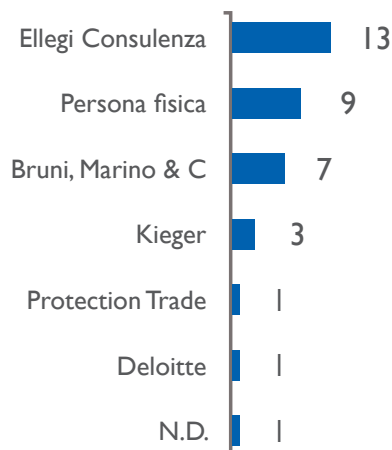
* La voce altro include i gestori con una quota di mercato al di sotto dell'1%.

** La voce include i gestori con un numero di mandati inferiore a 3.

CONTINUA ...➔

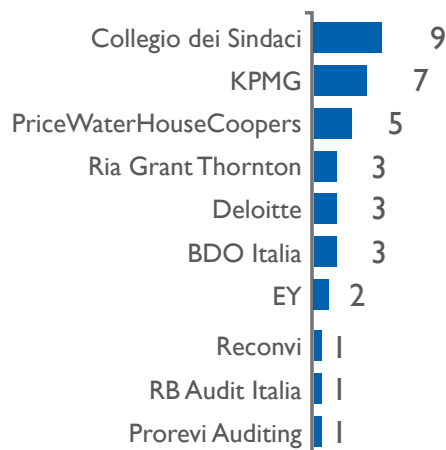
Controllo interno

Numero di fondi



Revisione contabile

Numero di fondi



Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc.

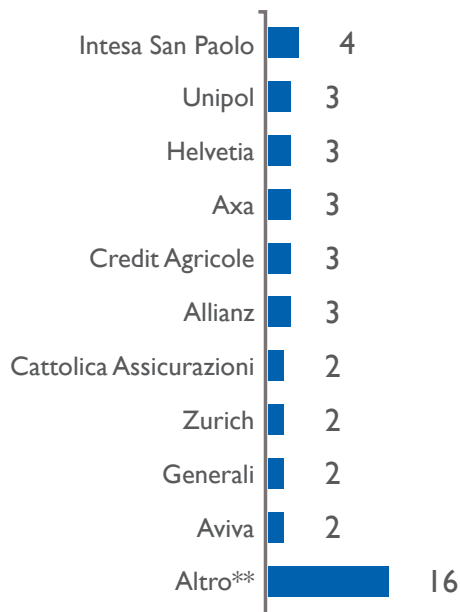
FPA: QUOTE DI MERCATO DEI SOGGETTI ISTITUTORI PER GRUPPO E DELLE BANCHE DEPOSITARIE AL 30.09.2017

Soggetti istitutori

Quote di mercato

SOCIETÀ	%
Intesa Sanpaolo	21,9%
Arca	18,8%
Credit Agricole	8,2%
Allianz	7,5%
Generali	6,6%
Unipol	4,9%
Axa	4,9%
Anima	3,8%
Azimut	3,8%
Itas Assicurazioni	3,4%
Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige	3,1%
Iccrea	2,9%
Altro*	10,2%
Totale complessivo	100,00%

Numero di fondi



Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpc.

* La voce altro include i soggetti con una quota di mercato al di sotto del 2%.

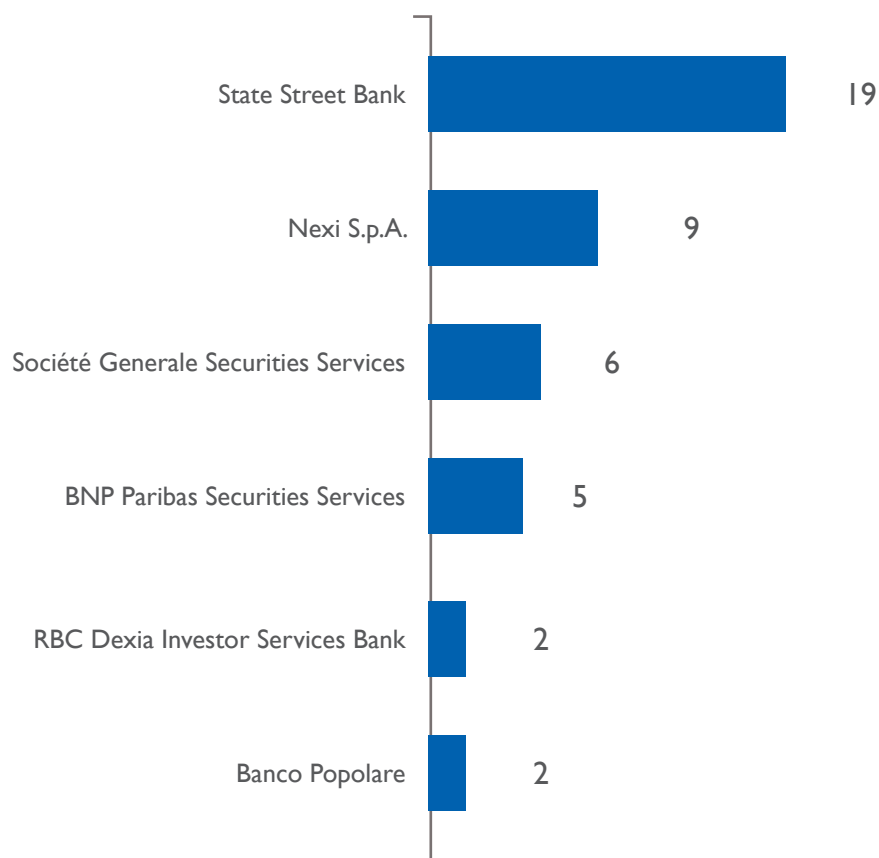
** La voce altro include i soggetti, di seguito elencati, che hanno un numero di fondi istituiti pari a 1: Anima, Arca, Assimoco, Bancassurance Popolari, Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige, Credito Emiliano, Groupama, Azimut, Banca Sella, Mediolanum, HDI, Iccrea, Itas Assicurazioni, Pensplan Invest, Reale Mutua, Vittoria Assicurazioni.

Banca depositaria

Quote di mercato per Andp

SOCIETÀ	%
State Street Bank	37,8%
Nexi S.p.A.	29,1%
Société Generale Securities Services	15,9%
BNP Paribas Securities Services	12,3%
Banco Popolare	3,8%
RBC Dexia Investor Services Bank	1,1%
Totale complessivo	100,0%

Numero di fondi



Fonte: elaborazioni Mefop su dati Fpa.