

Situazione della previdenza complementare al 30.06.03

Adesioni e ANDP

Tipologia dei Fondi Pensione	Aderenti 30.06.03	var. 30.06.03/ 31.12.02	ANDP 30.06.03 (mln. €)	var. 30.06.03/ 31.12.02
Contrattuali e di categoria	1.022.682	0,15%	3.885	19,03%
Aperti	350.281	3,76%	1.438	16,91%
Totale	1.372.963	1,04%	5.323	18,45%

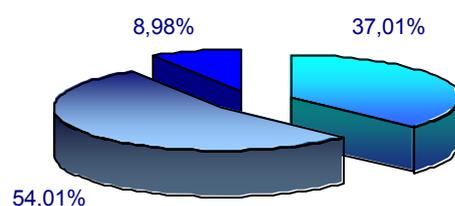
Fonte: Covip

FPa: afflussi e deflussi di risorse (31.03.03/30.06.03)

Flussi in entrata	mln. €	quota
Contributi lavoratori dipendenti	30,9	37,01%
Contributi lavoratori autonomi	45,1	54,01%
Trasferimenti da altri FP	7,5	8,98%
Totale	83,5	100,00%

Fonte: elaborazione Mefop su dati Assogestioni

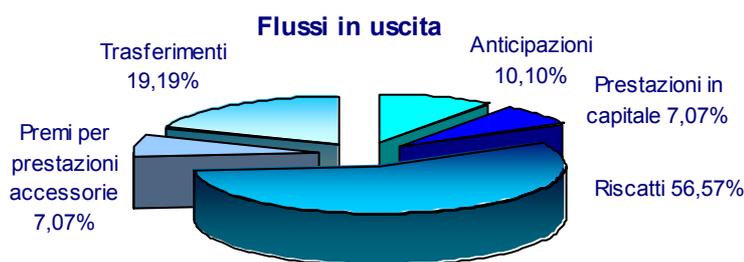
Flussi in entrata



■ Contributi lavoratori dipendenti ■ Contributi lavoratori autonomi
■ Trasferimenti

Flussi in uscita	mln. €	quota
Anticipazioni	1,0	10,10%
Prestazioni in capitale	0,7	7,07%
Prestazioni in rendita	0,0	0,00%
Riscatti	5,6	56,57%
Premi per prestazioni accessorie	0,7	7,07%
Trasferimenti ad altri FP	1,9	19,19%
Totale	9,9	100,00%

Fonte: elaborazione Mefop su dati Assogestioni



Mefop Bollettino — Sommario

Situazione della previdenza complementare al 30.06.03	Pag. 1
Evoluzione dell'ANDP dei Fondi pensione contrattuali e di categoria (FPc) al 30.09.03	Pag. 2
Stato di autorizzazione dei FPc al 30.09.03	Pag. 2
Situazione dei FPc al 30.09.03	Pag. 3
I gestori dei FPc con gestione finanziaria operativa: quote di mercato per mandato secondo la classificazione Covip al 30.09.03	Pag. 4-5
Indagine sui Fondi pensione preesistenti (FPp): i risultati al 31.12.02	Pag. 6-7

Redazione ed editore: Mefop S.p.A.

Via Milano, 42 - 00184 Roma

Tel. 06/4662830—fax. 06/4662848 E-mail: mefop@mefop.it sito web: www.mefop.it

P



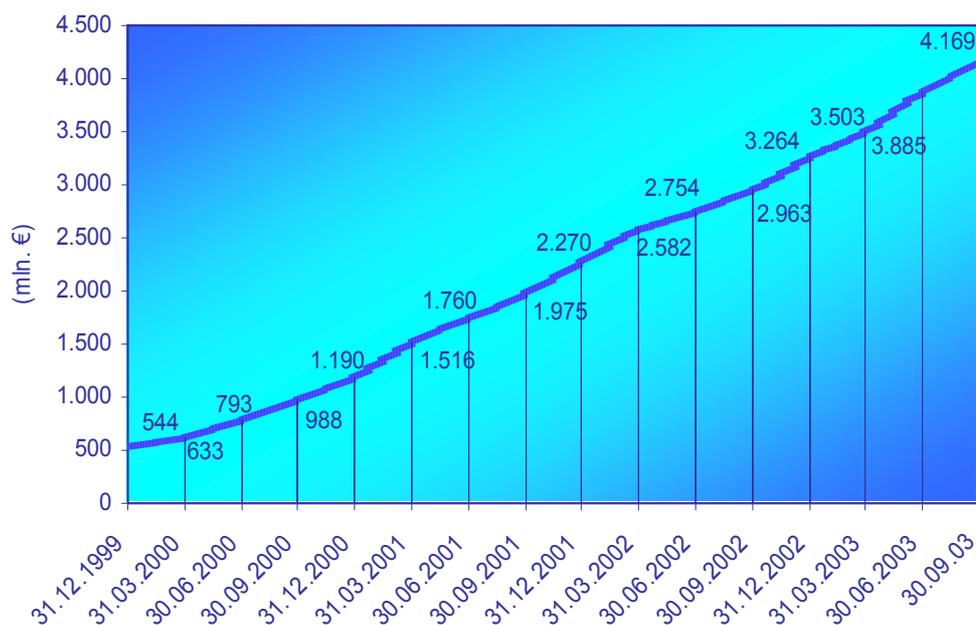
E

E

M

bollettino

Evoluzione dell'ANDP dei FPc



Fonte: Mefop

Stato di autorizzazione dei FPc al 30.09.03

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	Famiglia, Fondartigiani, Fonligure, Fonser, Telemaco
8 FPc in fase di selezione dei gestori finanziari	Byblos, Eurofer, Filcoop , Fonte, Fondav, Gommoplastica, Previmoda, Previvolo
9 FPc autorizzati all'esercizio dell'attività	Edilpre , Fondapi, Fondoposte, 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 30.09.03

FPc autorizzati all'attività

FPc	Aderenti 30.09.03	var. 30.09.03/ 30.06.03	Tasso di adesione 30.09.02	Tasso di adesione 30.09.03	ANDP 30.09.03 (mln. €)
Alifond	33.588	-0,31%	10,44%	11,20%	122,80
Arco	19.166	5,54%	10,48%	10,83%	32,17
Byblos	24.470	1,66%	12,87%	13,59%	34,83
Cometa	337.284	0,16%	34,60%	33,73%	1.541,31
Concreto	5.476	4,58%	48,85%	49,78%	8,49
Cooperlavoro	13.817	0,53%	3,75%	4,06%	41,81
Eurofer	28.836	3,04%	25,68%	27,20%	52,41
Famiglia	5.229	1,89%	0,51%	0,55%	0,74
Filcoop	1.405	13,86%	0,30%	0,88%	1,97
Foncer	7.165	8,28%	18,14%	20,47%	33,83
Fonchim	113.707	-0,13%	61,06%	61,46%	737,27
• Moneta	(5,08%) 5.772	-0,14%	-	3,12%	(5,64%) 41,58
• Stabilità	(92,98%) 105.730	-0,13%	-	57,15%	(92,00%) 678,29
• Crescita	(1,94%) 2.205	-0,14%	-	1,19%	(2,36%) 17,41
Fondapi	24.138	0,45%	3,42%	3,45%	48,21
Fondartigiani	3.514	11,48%	0,17%	0,20%	0,43
Fondav	3.227	1,51%	27,75%	32,27%	7,02
Fondenergia	29.877	-0,16%	63,86%	63,57%	236,23
Fondodontisti	3.140	0,10%	7,58%	7,85%	19,43
• Scudo	-	-	-	-	(9,49%) 1,84
• Progressione	-	-	-	-	(40,98%) 7,96
• Espansione	-	-	-	-	(49,53%) 9,62
Fonligure	1.182	0,00%	2,23%	2,23%	0,08
Fonser	487	28,16%	12,37%	16,23%	2,46
Fonte	18.357	1,74%	0,83%	0,92%	59,83
Fopadiva	2.300	4,97%	3,31%	6,57%	-
Fopen	46.857	-1,93%	72,63%	66,94%	275,63
• Monetario	(17,18%) 8.051	-	-	11,50%	(17,19%) 47,39
• Bilanciato obbligazionario	(74,94%) 35.113	-	-	50,16%	(74,74%) 205,99
• Bilanciato	(5,28%) 2.473	-	-	3,53%	(5,37%) 14,80
• Prevalentemente azionario	(2,60%) 1.220	-	-	1,74%	(2,70%) 7,45
Fundum*	2.900	0,00%	0,15%	0,15%	1,31
Gommaplastica	27.833	0,58%	21,21%	22,55%	38,93
Laborfonds	64.338	0,82%	29,90%	32,66%	176,18
Mediafond*	1.913	0,00%	56,32%	56,26%	3,38
Mercurio	24	-	0,00%	0,18%	0,03
Pegaso	19.564	3,71%	49,95%	52,88%	71,76
Prevaer	4.454	5,60%	17,33%	29,69%	4,70
Prevedi*	17	0,00%	0,00%	0,00%	-
Previambiente	17.907	4,90%	38,06%	42,64%	64,66
Previcoper	9.335	0,88%	16,15%	16,97%	36,21
Previdoc	1.371	0,00%	4,29%	4,28%	-
Previmoda	42.391	2,29%	7,08%	7,07%	70,20
Previvolo	2.935	0,24%	99,59%	-	77,41
Priamo	29.576	22,74%	19,23%	24,65%	-
Quadri e Capi Fiat	13.116	-1,69%	78,64%	73,72%	103,28
Solidarietà Veneto*	13.116	0,00%	3,77%	3,86%	43,98
• Prudente	-	-	-	-	(57,99%) 25,06
• Reddito	-	-	-	-	(23,11%) 10,16
• Dinamico	-	-	-	-	(19,90%) 8,75
Telemaco	55.640	-0,02%	81,59%	79,49%	219,83
Totale	1.029.652	1,23%	8,44%	8,59%	4.168,83

Fonte: Mefop *Dati al 30.06.03 N.B. Per i FP multicomparto, è stata indicata tra parentesi la distribuzione percentuale degli aderenti e dell'ANDP per comparto

FPc autorizzati alla raccolta delle adesioni

FPc	Aderenti 30.09.03	var. 30.09.03/ 30.06.03	Tasso di adesione 30.09.02	Tasso di adesione 30.09.03
Artifond	4.832	14,23%	0,45%	0,54%
Fontan	855	0,00%	2,71%	2,85%
Marco Polo*	508	14,41%	0,04%	0,06%
Totale	6.195	12,05%	0,30%	0,36%

Fonte: Mefop *Dati al 30.06.03

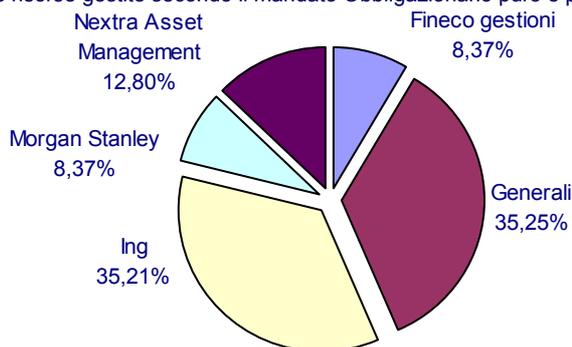
I gestori dei FPC con gestione finanziaria operativa: quote di mercato per mandato secondo la classificazione Covip al 30.09.03[◇]

Mandato Obbligazionario puro	quota per ammontare delle risorse gestite	FP gestiti
Generali	35,25%	Fonchim (Moneta), Fopen (Monetario)
Ing	35,21%	Laborfonds
Nextra Asset Management	12,80%	Fopen (Monetario)
Fineco gestioni	8,37%	Quadri e Capi Fiat
Morgan Stanley	8,37%	Quadri e Capi Fiat
Totale*	100,00%	

Fonte: Mefop

N.B. Secondo la definizione Covip, il mandato Obbligazionario puro è quello che non prevede l'investimento in titoli di capitale

*L'ammontare totale delle risorse gestite secondo il mandato Obbligazionario puro è pari a 185,14 mln.€

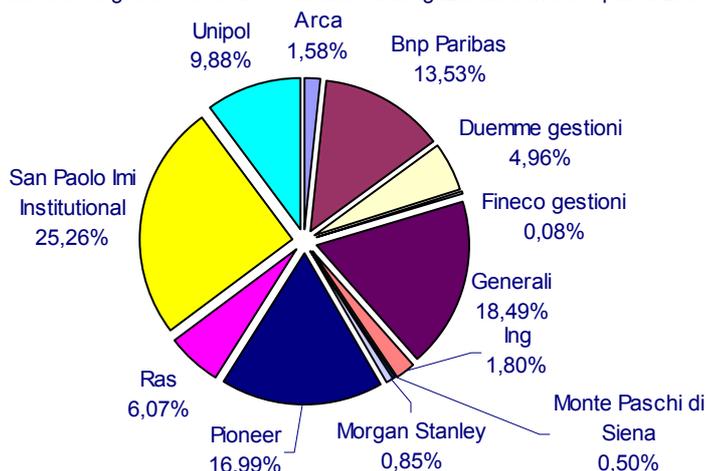


Mandato Obbligazionario misto	quota per ammontare delle risorse gestite	FP gestiti
San Paolo Imi Institutional	25,26%	Alifond, Arco, Cometa, Concerto, Cooperlavoro, Foncer, Fonchim (Stabilità), Fondenergia, Laborfonds, Previambiente, Previcoooper
Generali	18,49%	Cometa, Fonchim (Stabilità)
Pioneer	16,99%	Cometa, Concreto, Fonchim (Stabilità)
Bnp Paribas	13,53%	Cometa
Unipol	9,88%	Arco, Cooperlavoro, Fonchim (Stabilità), Fundum, Previcoooper, Solidarietà Veneto (Prudente)
Ras	6,07%	Cooperlavoro, Foncer, Fonchim (Stabilità)
Duemme gestioni	4,96%	Fonchim (Stabilità)
Ing	1,80%	Alifond
Arca	1,58%	Previambiente, Solidarietà Veneto (Reddito)
Morgan Stanley	0,85%	Previambiente
Monte Paschi di Siena	0,50%	Foncer
Fineco gestioni	0,08%	Fondodontisti (Scudo)
Totale*	100,00%	

Fonte: Mefop

N.B. Secondo la definizione Covip, il mandato Obbligazionario misto prevede l'investimento in titoli di capitale per una quota non superiore al 30%

*L'ammontare totale delle risorse gestite secondo il mandato Obbligazionario misto è pari a 2356,78 mln.€



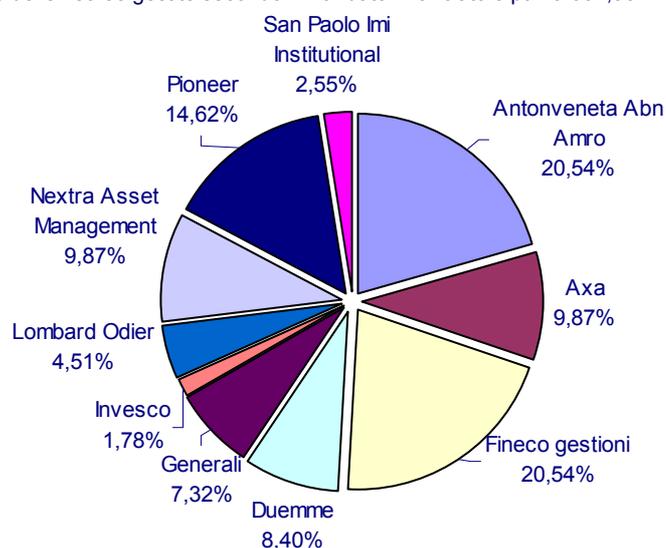
[◇] Per i FP Fundum e Solidarietà Veneto, vedi nota * a pag.3

Mandato Bilanciato	quota per ammontare delle risorse gestite	FP gestiti
Antonveneta Abn Amro	20,54%	Cometa
Fineco gestioni	20,54%	Cometa
Pioneer	14,62%	Alifond, Fonchim (Crescita), Fondenergia
Axa	9,87%	Fopen (Bilanciato Obbligazionario), Pegaso
Nextra Asset Management	9,87%	Fopen (Bilanciato Obbligazionario), Pegaso
Dueemme	8,40%	Fondenergia
Generali	7,32%	Fopen (Bilanciato Obbligazionario)
Lombard Odier	4,51%	Laborfonds
San Paolo Imi Institutional	2,55%	Fondenergia, Pegaso
Invesco	1,78%	Fondodentisti (Progressione), Solidarietà Veneto (Dinamico)
Totale*	100,00%	

Fonte: Mefop

N.B. Secondo la definizione Covip, il mandato Bilanciato prevede l'investimento in titoli di capitale per una quota variabile tra il 30% e il 70%

*L'ammontare totale delle risorse gestite secondo il mandato Bilanciato è pari a 937,90 mln.€

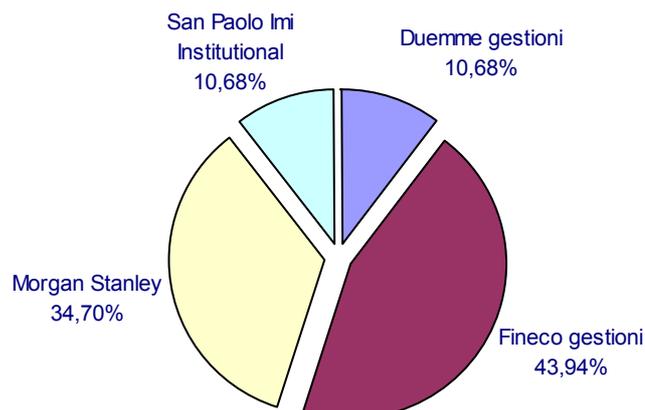


Mandato Azionario Bilanciato	quota per ammontare delle risorse gestite	FP gestiti
Fineco gestioni	43,94%	Fondodentisti (Espansione), Quadri e Capi Fiat
Morgan Stanley	34,70%	Quadri e Capi Fiat
Dueemme gestioni	10,68%	Fopen (Bilanciato, prev. Azionario)
San Paolo Imi Institutional	10,68%	Fopen (Bilanciato, prev. Azionario)
Totale*	100,00%	

Fonte: Mefop

N.B. Secondo la definizione Covip, il mandato Bilanciato azionario prevede l'investimento in titoli di capitale per una quota non inferiore al 50%

*L'ammontare totale delle risorse gestite secondo il mandato Azionario bilanciato è pari a 104,17 mln.€



Indagine sui FPp: i risultati al 31.12.02

Aspetti quantitativi sintetici dei rispondenti

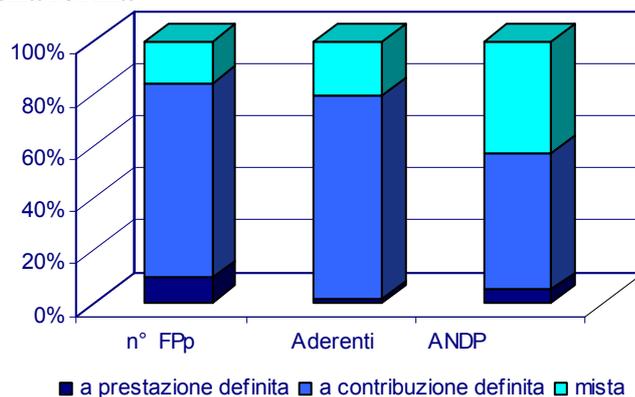
	31.12.2002	in % rispetto al totale dei FPp vigilati Covip	in % rispetto al totale dei FPp
N° FP	31	7,75%	5,60%
Aderenti	338.280	55,02%	49,69%
ANDP	15.905,92	63,25%	54,04%

Fonte: Mefop

Tipologia della forma

Tipologia della forma	n° FPp	Aderenti	ANDP (mln. €)
a prestazione definita	3	5.888	788,24
a contribuzione definita	23	263.105	8.316,67
mista	5	69.287	6.801,01
Totale	31	338.280	15.905,92

Fonte: Mefop

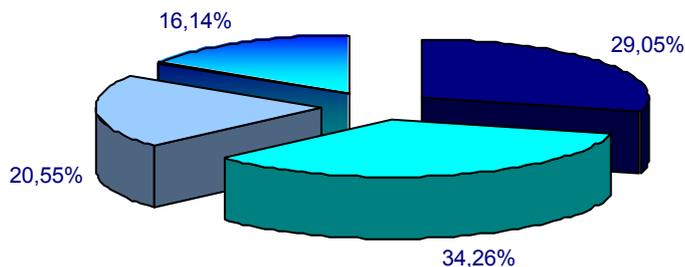


Modalità di gestione delle risorse finanziarie

Tipologia di gestione	n° FPp	Aderenti	ANDP (mln. €)
diretta	5	32.805	4.620,78
finanziaria e convenzionata	12	132.267	5.449,24
assicurativa e convenzionata	9	121.945	3.268,19
altro	5	51.263	2.567,70
Totale	31	338.280	15.905,92

Fonte: Mefop

Distribuzione dell'ANDP per modalità di gestione delle risorse finanziarie



■ diretta ■ finanziaria e convenzionata ■ assicurativa e convenzionata ■ altro

FPp e multicomparto

	n° FPp	Aderenti	ANDP (mln. €)
FP con una struttura multicomparto	6	33.981	1.671,19
FP che hanno previsto il passaggio al multicomparto	14	178.275	7.112,06
FP che non hanno previsto il passaggio al multicomparto	9	80.789	5.233,35
Totale	29	293.045	14.016,60

Fonte: Mefop N.B. Due FPp non hanno specificato la propria posizione

I FpP che si servono di soggetti esterni

Soggetti	n° FpP	in % rispetto al totale dei FpP del campione
Banca depositaria	14	46,67%
Service amministrativo	16	51,61%
Società di revisione contabile	5	16,67%

Fonte: Mefop

Banca depositaria e Service amministrativo: quote di mercato

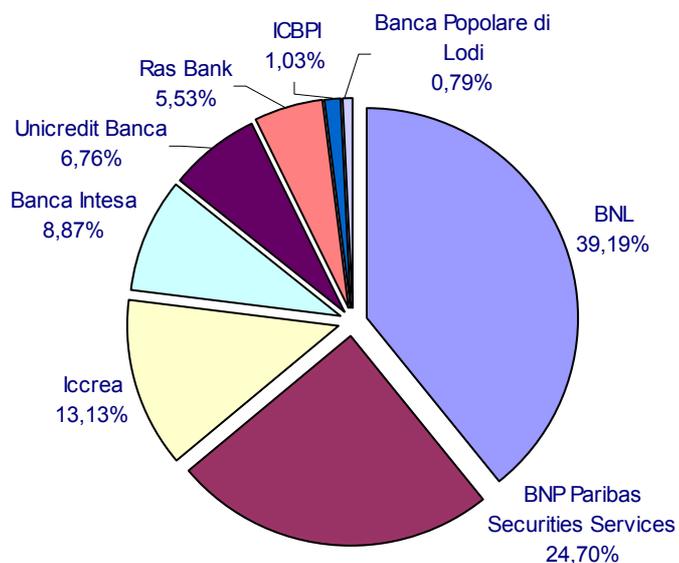
Banca depositaria	quota per ammontare dell'ANDP	quota per numero dei FpP gestiti
BNL	39,19%	14,29%
BNP Paribas Securities Services	24,70%	14,29%
Iccrea	13,13%	7,14%
Banca Intesa	8,87%	35,71%
Unicredit Banca	6,76%	7,14%
Ras Bank	5,53%	7,14%
ICBPI	1,03%	7,14%
Banca Popolare di Lodi	0,79%	7,14%
Totale	100,00%	100,00%

Fonte: Mefop

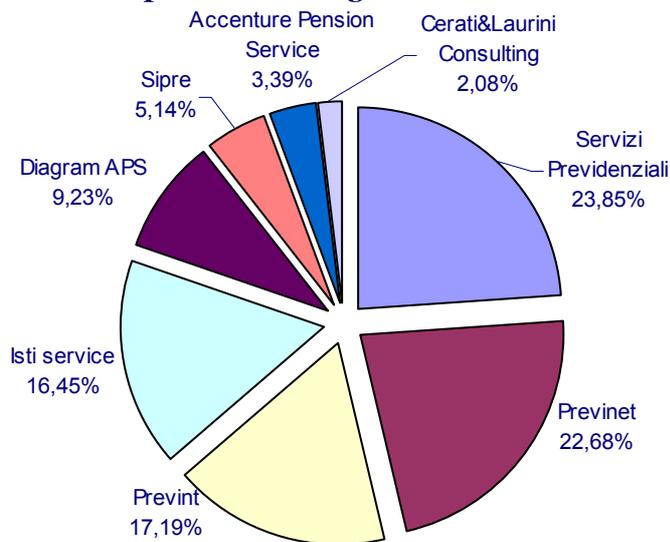
Service amministrativo	quota per numero di aderenti	quota per numero dei FpP gestiti
Servizi Previdenziali	23,85%	18,75%
Previnet	22,68%	31,25%
Prevint	17,19%	12,50%
Isti service	16,45%	6,25%
Diagram APS	9,23%	12,50%
Sipre	5,14%	6,25%
Accenture Pension Service	3,39%	6,25%
Cerati&Laurini Consulting	2,08%	6,25%
Totale	100,00%	100,00%

Quote di mercato

per ammontare dell'ANDP



per numero degli aderenti



Gestori finanziari e assicurativi

SGR/Società assicurativa	n° FP gestiti
Generali Vita	6
Ras	5
San Paolo Imi Institutional	5
Ing	3
Pioneer	3
Fondiarria/Sai	2
Mellon Global Investment	2
Altri*	29

Fonte: Mefop

*Nella categoria altri sono compresi 29 sgr o società assicurative ciascuna delle quali gestisce un solo FpP