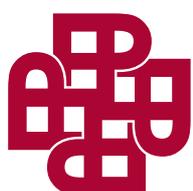


# BOLLETTINO STATISTICO

## In questo numero

2	La situazione della previdenza complementare in Italia
3	Stato di autorizzazione dei Fondi pensione contrattuali e di categoria (Fpc) al 30.06.05
3	Andamento dell'ANDP dei Fpc
4-5	Situazione dei Fpc al 30.06.05
6-7	La situazione della previdenza complementare nel contesto internazionale



**MEFOP**  
*Sviluppo Mercato Fondi Pensione*

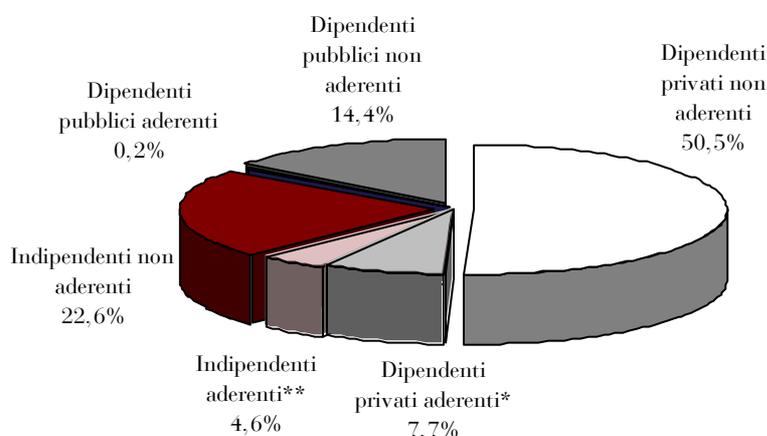
## La situazione della previdenza complementare

Tasso di adesione alla previdenza complementare al 31.12.04 in Italia

Tipologia di occupazione	Unità	Tasso di adesione
Dipendenti privati	13.025.000	13,29%
Dipendenti pubblici	3.265.000	1,06%
Indipendenti	6.083.000	16,80%
<b>Totale</b>	<b>22.373.000</b>	<b>12,46%</b>

Fonte: elaborazioni Mefop su dati Covip e Istat

### Composizione della popolazione degli occupati



\*Stima pari al numero dei lavoratori dipendenti aderenti ai Fpc, ai Fondi pensione aperti (Fpa), ai Fondi pensione preesistenti (Fpp)

\*\*Stima pari alla somma del numero dei lavoratori indipendenti aderenti ai Fpc e ai Fpa, e del numero delle Polizze individuali pensionistiche (Pip) sottoscritte

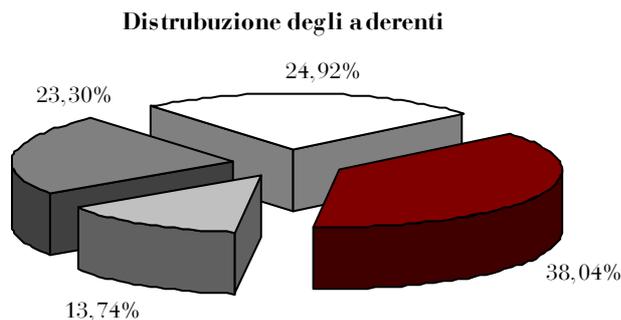
### Adesioni e ANDP per tipologia della forma pensionistica al 31.03.05

Tipologia della forma	Aderenti 31.03.05	Var. 31.03.05/ 31.12.04	ANDP 31.03.05 (mln. €)	Var. 31.03.05/ 31.12.04
Fondi pensione aperti (Fpa)	388.039	1,54%	2.351	5,43%
Fondi pensione preesistenti* (Fpp)	658.078	0,00%	30.546	0,00%
Polizze individuali pensionistiche** (Pip)	703.687	2,74%	2.150	0,00%
<b>Totale</b>	<b>2.824.131</b>	<b>1,30%</b>	<b>41.079</b>	<b>0,67%</b>

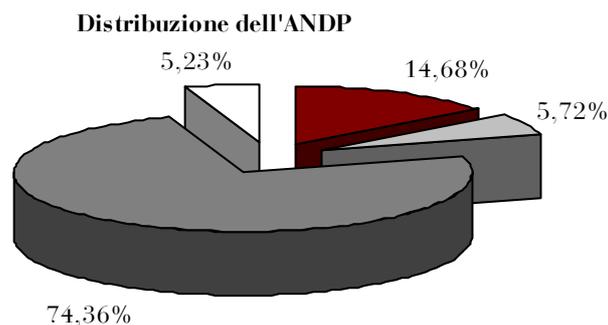
Fonte: elaborazione Mefop su dati Covip

\*Dati al 31.12.04

\*\*L'ANDP è al 31.12.04



■ Fpc  
□ Fpa  
■ Fpp  
□ Pip



## Stato di autorizzazione dei Fpc al 30.06.05

**30 Fpc con gestione finanziaria operativa**

Alifond, Arco, *Byblos*, Cometa, Concreto, Cooperlavoro, Eurofer, Famiglia, Foncer, Fonchim, Fondapi, Fondenergia, Fondodentisti, Fonte, *Fopadiva*, Fopen, Fundum, Gommoplastica, Laborfonds, Mediafond, Pegaso, Prevaer, Previambiente, Previcoper, Previmoda, Previvolo, Priamo, Quadri e Capi Fiat, Solidarietà Veneto, Telemaco

**3 Fpc che hanno concluso il processo di selezione dei gestori finanziari**

Filcoop, *Fondav*, Fonser

**0 Fpc in fase di selezione dei gestori finanziari**

**6 Fpc autorizzati all'esercizio dell'attività**

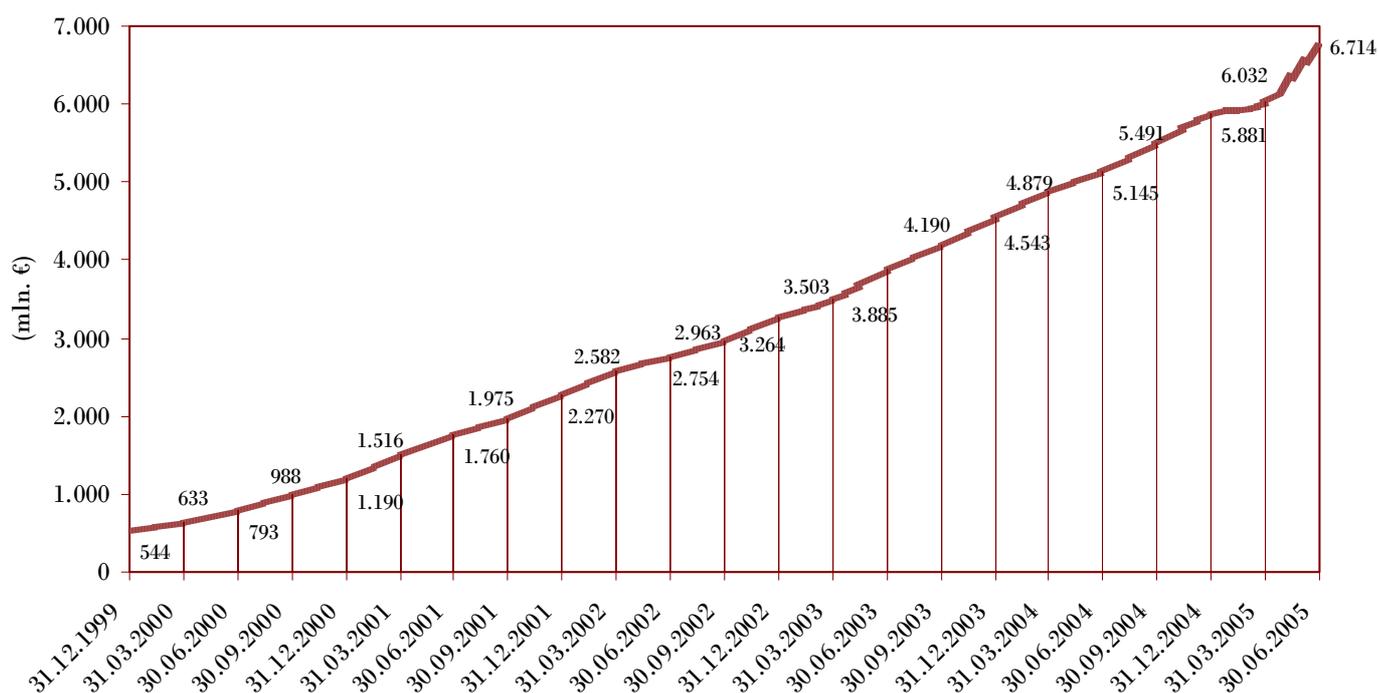
Edilpre, Espero, Fondoposte, Marco Polo, Prevedi, Previdoc

**1 Fpc che ha presentato istanza di autorizzazione della scheda informativa entro il 22/05/01**

Artifond

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

## Andamento dell'ANDP dei Fpc



Fonte: Mefop

Situazione dei Fpc al 30.06.05

FPc		Aderenti 30.06.05	var. 30.06.05/ 31.03.05	Tasso di adesione 30.06.04	Tasso di adesione 30.06.05	ANDP 30.06.05 (mln. €)
<b>Alifond</b>		33.806	0,77%	11,23%	11,27%	203,15
<b>Arco</b>		19.672	2,04%	7,99%	8,57%	60,69
<b>Artifond*</b>		4.390	0,00%	0,49%	0,49%	-
<b>Byblos</b>		25.243	0,44%	13,66%	14,02%	80,28
<b>Cometa</b>		321.686	0,96%	32,57%	32,17%	2.269,49
• Monetario	(5,17%)	16.631	-	-	1,66%	(2,15%) 48,70
• Sicurezza	(11,18%)	35.960	-	-	3,60%	(11,95%) 271,24
• Reddito	(81,48%)	262.095	-	-	26,21%	(83,37%) 1.892,12
• Crescita	(2,18%)	7.000	-	-	0,70%	(2,53%) 57,43
<b>Concreto</b>		5.631	0,90%	49,29%	51,19%	21,27
<b>Cooperlavoro</b>		15.217	2,18%	5,69%	6,09%	75,20
<b>Edilpre*</b>		11	-	0,00%	0,02%	-
<b>Espero*</b>		217	-	0,00%	0,02%	-
<b>Eurofer</b>		30.106	0,08%	31,83%	31,69%	138,26
<b>Famiglia</b>		5.741	0,51%	0,59%	0,60%	1,97
<b>Filcoop</b>		2.300	2,54%	1,22%	1,44%	4,47
<b>Foncer</b>		8.559	3,29%	24,03%	26,75%	57,37
<b>Fonchim</b>		116.308	0,11%	61,34%	61,87%	1.098,23
• Moneta	(3,91%)	4.533	-4,95%	2,91%	2,42%	(4,30%) 47,20
• Stabilità	(93,89%)	109.197	0,23%	57,20%	58,08%	(92,90%) 1.020,25
• Crescita	(2,20%)	2.558	4,41%	1,23%	1,36%	(2,80%) 30,78
<b>Fondapi</b>		23.607	-3,53%	3,46%	3,37%	90,95
<b>Fondav</b>		3.729	-0,37%	36,96%	37,29%	37,08
<b>Fondenergia</b>		29.161	0,70%	68,21%	67,82%	362,44
• Conservativo	(5,87%)	1.712	-0,23%	4,02%	3,98%	(5,16%) 18,69
• Bilanciato	(91,21%)	26.597	0,51%	62,76%	61,85%	(92,27%) 334,41
• Dinamico	(2,92%)	852	8,95%	1,43%	1,98%	(2,58%) 9,34
<b>Fondodontisti</b>		3.236	-0,19%	7,99%	8,09%	34,51
• Scudo		-	-	-	-	(10,49%) 3,62
• Progressione		-	-	-	-	(38,85%) 13,41
• Espansione		-	-	-	-	(50,67%) 17,49
<b>Fondoposte</b>		33.013	18,14%	13,27%	22,01%	22,91
<b>Fonser</b>		438	-3,52%	16,07%	14,60%	3,86
• Obbligazionario	(29,68%)	130	-1,52%	-	4,33%	(26,64%) 1,03
• Bilanciato	(63,01%)	276	-3,83%	-	9,20%	(64,65%) 2,49
• Capitalizzato	(7,31%)	32	-8,57%	-	1,07%	(8,71%) 0,34
<b>Fonte</b>		21.515	3,44%	0,97%	1,08%	112,16

(Segue)

(Segue)

FPc		Aderenti 30.06.05	var. 30.06.05/ 31.03.05	Tasso di adesione 30.06.04	Tasso di adesione 30.06.05	ANDP 30.06.05 (mln. €)	
<b>Fopadiva</b>		1.390	3,73%	2,12%	3,97%		0,91
<b>Fopen</b>		42.936	-0,16%	74,78%	72,77%		415,00
• Monetario	(13,90%)	5.970	-2,85%	11,61%	10,12%	(13,01%)	54,00
• Bilanciato obbligazionario	(74,33%)	31.914	-0,42%	56,00%	54,09%	(74,70%)	310,00
• Bilanciato	(7,96%)	3.418	5,82%	4,76%	5,79%	(8,19%)	34,00
• Prevalentemente azionario	(3,81%)	1.634	3,35%	2,42%	2,77%	(4,10%)	17,00
<b>Fundum</b>		2.858	-0,10%	0,14%	0,14%		2,08
<b>Gommaplastica</b>		29.134	2,95%	21,79%	23,31%		92,31
<b>Laborfonds</b>		70.380	1,72%	35,77%	37,04%		321,33
<b>Marco Polo**</b>		1.046	2,05%	0,13%	0,13%		0,05
<b>Mediafond</b>		2.015	1,82%	60,78%	62,97%		9,21
<b>Pegaso</b>		21.192	0,78%	47,76%	49,28%		130,09
<b>Prevaer</b>		5.383	0,84%	14,17%	15,83%		24,49
<b>Prevedi</b>		19.913	23,07%	1,59%	2,84%		11,60
<b>Previambiente</b>		20.594	1,99%	46,37%	49,03%		111,44
<b>Previcooper</b>		10.088	-4,65%	10,39%	10,44%		61,83
<b>Previdoc</b>		1.371	0,00%	3,92%	3,92%		-
<b>Previmoda</b>		39.646	1,04%	9,08%	8,81%		117,04
<b>Previvolo</b>		2.719	-5,29%	96,93%	90,63%		98,29
• Linea 1	(5,19%)	141	-	-	4,70%	(5,40%)	5,30
• Linea 2	(19,31%)	525	-	-	17,50%	(23,39%)	22,99
• Linea 3	(55,50%)	1.509	-	-	50,30%	(69,23%)	68,05
• Linea 4	(20,01%)	544	-	-	18,13%	(1,98%)	1,94
<b>Priamo</b>		32.788	3,60%	26,06%	28,51%		85,74
<b>Quadri e Capi Fiat</b>		11.866	-6,54%	68,78%	66,29%		143,47
• Obbligazionario	(11,39%)	1.351	0,37%	7,39%	7,55%	(11,08%)	15,89
• Bilanciato obbligazionario	(84,92%)	10.077	-1,99%	59,18%	56,30%	(84,82%)	121,70
• Bilanciato azionario	(3,69%)	438	-59,03%	2,22%	2,45%	(4,10%)	5,88
<b>Solidarietà Veneto</b>		15.236	1,55%	4,03%	4,35%		74,90
• Prudente	(49,93%)	7.608	-0,44%	2,21%	2,17%	(50,47%)	37,80
• Reddito	(31,18%)	4.750	1,52%	0,97%	1,36%	(29,51%)	22,10
• Dinamico	(18,89%)	2.878	7,31%	0,85%	0,82%	(20,03%)	15,00
<b>Telemaco***</b>		57.781	-1,53%	48,57%	48,15%		340,18
• Conservativo		2.886	-	2,09%	2,41%	(5,03%)	17,10
• Prudente		49.527	-	42,63%	41,27%	(86,29%)	293,55
• Bilanciato		3.548	-	2,59%	2,96%	(5,89%)	20,03
• Crescita		1.650	-	1,27%	1,38%	(2,79%)	9,50
<b>Totale</b>		<b>1.091.922</b>	<b>1,45%</b>	<b>8,07%</b>	<b>8,32%</b>		<b>6.714,26</b>

Fonte: Mefop

\*Dati al 31.12.04 \*\*Dati al 31.03.05 \*\*\*La distribuzione degli aderenti e del tasso di adesione per comparto al 30.06.05 sono relativi a 57.611 aderenti

N.B. Per i Fp multicomparto, è stata indicata tra parentesi la distribuzione percentuale degli aderenti e dell'ANDP per comparto

## La situazione della previdenza complementare nel contesto internazionale

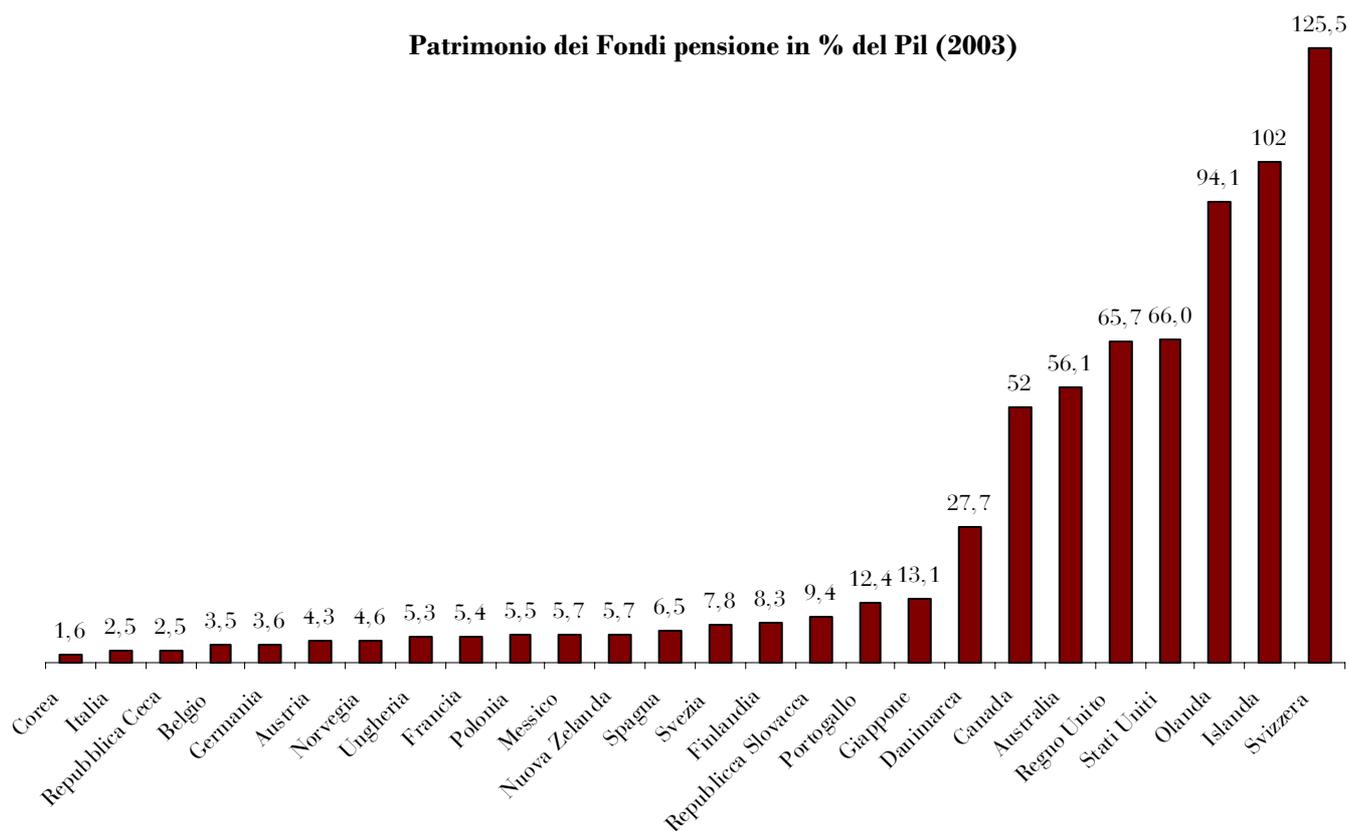
### Patrimonio dei Fondi pensione

Paesi	Patrimonio (mln. \$)		
	2001	2002	2003
Australia	212.860	239.290	295.670
Austria	7.555	8.099	10.869
Belgio	12.639	12.428	10.756
Canada	375.565	346.341	445.761
Corea	n.d.	8.438	9.884
Danimarca	43.639	44.324	58.717
Finlandia	9.991	10.606	13.406
Francia*	51.388	95.395	95.395
Germania	62.621	75.466	85.335
Giappone*	566.881	561.437	561.437
Islanda	6.636	7.481	10.781
Italia	19.582	21.751	36.787
Messico	27.204	31.456	35.743
Norvegia	6.831	7.652	10.227
Nuova Zelanda*	4.382	4.549	4.549
Olanda	411.460	374.875	545.239
Polonia	4.622	7.588	11.487
Portogallo	13.278	14.657	18.243
Regno Unito***	1.040.472	1.040.472	1.179.718
Repubblica Ceca*	1.503	2.294	2.294
Repubblica slovacca	2.244	4.037	3.077
Spagna	35.072	39.061	54.778
Stati Uniti	6.723.627	6.027.275	7.227.959
Svezia	18.254	18.542	23.457
Svizzera**	269.010	335.605	n.d.
Ungheria	2.071	2.976	4.397

Fonte: Ocse \*I dati del 2003 sono quelli del 2002 \*\*I dati al 2001 e al 2002 sono rispettivamente quelli del 1999 e del 2000 \*\*\*Il dato del 2002 è quello del 2001

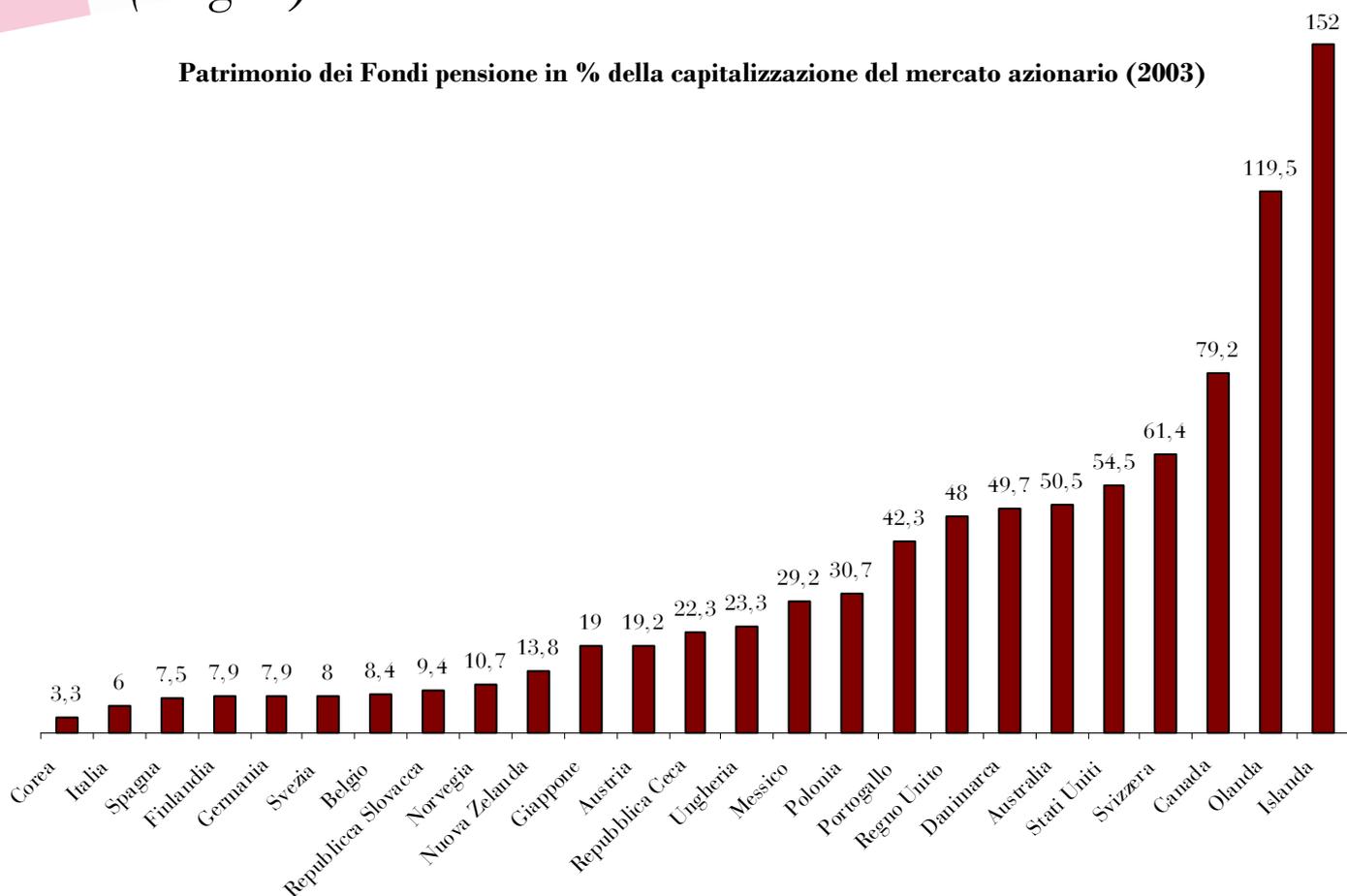
N.B. I dati relativi all'Italia sottostimano l'effettivo valore del patrimonio dei Fondi pensione

### Patrimonio dei Fondi pensione in % del Pil (2003)



(Segue)

Patrimonio dei Fondi pensione in % della capitalizzazione del mercato azionario (2003)



Distribuzione degli aderenti per tipologia di fondo (2004)

Paese	Prestazione definitiva	Contribuzione definitiva
Austria	25%	75%
Belgio	100%	0%
Corea	46%	54%
Danimarca	50%	50%
Estonia	0%	100%
Finlandia	79%	21%
Francia	60%	40%
Germania	95%	5%
Giappone	94%	6%
Grecia	50%	50%
Irlanda	64%	34%
Islanda	8%	92%
Italia	8%	92%
Lussemburgo	80%	20%
Olanda	95%	5%
Polonia	0%	100%
Portogallo	46%	54%
Regno Unito	84%	16%
Repubblica Ceca	0%	100%
Repubblica Slovacca	0%	100%
Spagna	10%	90%
Stati Uniti	30%	70%
Svezia	50%	50%
Ungheria	0%	100%

Fonte: Oese