



# **COVIP**

**COMMISSIONE DI VIGILANZA SUI FONDI PENSIONE**

**LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE  
PRINCIPALI DATI STATISTICI**

**OTTOBRE 2009**

Tav. 1

### La previdenza complementare in Italia. Adesioni totali alle forme pensionistiche complementari.

(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2009)

	Set 2009	Giu 2009	Mar 2009	Dic 2008	Var. % Set09/ Dic08	Dic 2007	Dic 2006	Var. % Set09/ Dic06
Fondi pensione negoziali	2.045.238	2.047.900	2.051.223	2.043.509	0,1	1.988.639	1.219.372	67,7
di cui: LDSP	1.907.558	1.910.711	1.915.535	1.907.802	..	1.848.220	1.095.546	74,1
Fondi pensione aperti	810.864	806.092	802.914	798.007	1,6	747.264	440.486	84,1
di cui: LDSP <sup>(1)</sup>	392.253	389.561	386.576	381.377	2,9	340.506	83.585	369,3
PIP "nuovi"	818.498	777.414	735.731	701.819	16,6	486.017	-	-
di cui: LDSP <sup>(1)</sup>	502.222	474.899	447.357	425.625	18,0	296.057	-	-
PIP "vecchi" <sup>(2)</sup>	674.000	674.000	674.000	674.332		703.400	880.380	
di cui: LDSP <sup>(1)</sup>	251.000	251.000	251.000	251.392		286.700	360.324	
Fondi pensione preesistenti <sup>(2)</sup>	677.000	677.000	677.000	677.453		680.746	643.986	
di cui: LDSP	648.000	648.000	648.000	648.246		649.916	617.562	
<b>Totale iscritti<sup>(3)(4)</sup></b>	<b>4.997.539</b>	<b>4.947.797</b>	<b>4.899.353</b>	<b>4.853.605</b>	<b>3,0</b>	<b>4.560.164</b>	<b>3.184.224</b>	<b>56,9</b>
di cui: LDSP <sup>(3)(4)</sup>	3.702.647	3.669.237	3.636.628	3.602.602	2,8	3.390.557	2.157.017	71,7

LDSP: lavoratori dipendenti del settore privato

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

(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.

(3) Sono esclusi dal totale gli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP "vecchi" e "nuovi".

(4) Il dato comprende anche FONDINPS.

Tav. 2

### La previdenza complementare in Italia. Risorse destinate alle prestazioni delle forme pensionistiche complementari.<sup>(1)</sup>

(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2009; importi in milioni di euro)

	Set 2009 <sup>(2)</sup>	Giu 2009 <sup>(2)</sup>	Mar 2009 <sup>(2)</sup>	Dic 2008	Dic 2007	Dic 2006	Var. % Set09/ Dic06
Fondi pensione negoziali	17.790	16.159	14.901	14.092	11.599	9.257	92,2
Fondi pensione aperti	5.823	5.284	4.747	4.663	4.298	3.527	65,1
PIP "nuovi" <sup>(3)</sup>	3.160	2.750	2.350	1.958	1.020		
PIP "vecchi"	4.600	4.600	4.600	4.636	4.770	4.546	
Fondi pensione preesistenti	36.000	36.000	36.000	35.941	36.054	34.246	
<b>Totale Risorse D.P.<sup>(4)</sup></b>	<b>67.397</b>	<b>64.813</b>	<b>62.614</b>	<b>61.306</b>	<b>57.747</b>	<b>51.576</b>	<b>30,7</b>

(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 che detengono direttamente le risorse; le riserve matematiche costituite a favore degli iscritti presso le compagnie di assicurazione per i fondi preesistenti gestiti tramite polizze assicurative; i patrimoni di destinazione ovvero le riserve matematiche per i fondi preesistenti privi di soggettività giuridica; le riserve matematiche per le gestioni separate relative ai PIP e il valore delle quote in essere per i fondi di tipo *unit linked* relativi ai PIP.

(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.

(3) Dati 2009 stimati per le gestioni separate.

(4) Il dato comprende anche FONDINPS.

**Fondi pensione e PIP. Rendimenti netti per categorie di fondo/comparto<sup>(1)</sup>.**  
*(dati provvisori per il 2009; valori percentuali)*

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	31dic2008 30set2009
<b>Fondi pensione negoziali</b>	<b>5,0</b>	<b>4,6</b>	<b>7,5</b>	<b>3,8</b>	<b>2,1</b>	<b>-6,3</b>	<b>7,2</b>
Fondi monocomparto <sup>(2)</sup>	4,2	4,4	8,3	3,7	1,4	-	-
Fondi multicomparto							
<i>Garantito<sup>(3)</sup></i>						3,1	4,2
<i>Obbligazionario puro</i>	3,0	2,2	2,1	2,6	2,2	1,6	2,7
<i>Obbligazionario misto</i>	4,3	3,9	6,9	2,7	2,1	-3,9	6,9
<i>Bilanciato</i>	7,0	4,9	7,9	5,6	2,4	-9,4	8,7
<i>Azionario</i>	8,3	5,9	14,9	8,2	1,3	-24,5	12,9
<b>Fondi pensione aperti</b>	<b>5,7</b>	<b>4,3</b>	<b>11,5</b>	<b>2,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-14,0</b>	<b>9,3</b>
<i>Garantito<sup>(3)</sup></i>	2,6	3,1	2,9	1,0	1,9	1,9	4,4
<i>Obbligazionario puro</i>	1,6	3,3	3,3	-0,2	1,6	4,9	3,8
<i>Obbligazionario misto</i>	3,1	4,2	6,4	1,0	0,3	-2,2	5,9
<i>Bilanciato</i>	4,9	4,2	11,4	2,4	-0,3	-14,1	10,3
<i>Azionario</i>	8,4	4,7	16,2	3,7	-1,6	-27,6	14,1
<b>PIP “nuovi”</b>							
Gestioni separate <sup>(4)</sup>						3,5	....
Unit Linked						-24,9	12,5
<i>Obbligazionaria</i>						2,7	3,8
<i>Flessibile</i>						-6,2	5,0
<i>Bilanciata</i>						-16,2	10,7
<i>Azionaria</i>						-36,5	17,6
<i>Per memoria:</i>							
Rivalutazione del TFR <sup>(5)</sup>	2,8	2,5	2,6	2,4	3,1	2,7	1,4

(1) Rendimenti calcolati come variazione degli indici di capitalizzazione. I rendimenti relativi ai fondi sono rappresentativi della *performance* media al netto degli oneri (di gestione e fiscali) gravanti sui fondi.

(2) A partire dal 2008 i fondi pensione negoziali 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 in corso d'anno non sono disponibili.

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