



# **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 <sup>(1)</sup>	Set 2014 <sup>(1)</sup>	Giu 2014 <sup>(1)</sup>	Mar 2014 <sup>(1)</sup>	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
di cui: LDSP	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
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	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
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	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	
di cui: LDSP <sup>(2)</sup>	171.000	171.000	171.000	171.000	171.974	
Fondi pensione preesistenti	654.000	654.000	654.000	654.000	654.627	
di cui: LDSP	627.000	627.000	627.000	627.000	627.773	
<b>Totale iscritti<sup>(3)</sup></b>	<b>6.584.983</b>	<b>6.452.471</b>	<b>6.385.237</b>	<b>6.298.173</b>	<b>6.203.763</b>	<b>6,1</b>
di cui: LDSP <sup>(3)</sup>	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.<sup>(1)</sup>**

(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2014; importi in milioni di euro)

	Dic 2014 <sup>(2)</sup>	Set 2014 <sup>(2)</sup>	Giu 2014 <sup>(2)</sup>	Mar 2014 <sup>(2)</sup>	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	
<b>Totale Risorse D.P.<sup>(3)</sup></b>	<b>126.323</b>	<b>123.929</b>	<b>121.490</b>	<b>118.982</b>	<b>116.443</b>	<b>8,5</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; 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<sup>(1)</sup>.***(dati provvisori per il 2014; valori percentuali)*

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Fondi pensione negoziali</b>	<b>3,8</b>	<b>2,1</b>	<b>-6,3</b>	<b>8,5</b>	<b>3,0</b>	<b>0,1</b>	<b>8,2</b>	<b>5,4</b>	<b>7,3</b>
Fondi monocomparto <sup>(2)</sup>	3,7	1,4	-	-	-	-	-	-	-
Fondi multicomparto									
<i>Garantito<sup>(3)</sup></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
<b>Fondi pensione aperti</b>	<b>2,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-14,0</b>	<b>11,3</b>	<b>4,2</b>	<b>-2,4</b>	<b>9,1</b>	<b>8,1</b>	<b>7,5</b>
<i>Garantito<sup>(3)</sup></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
<b>PIP "nuovi"</b>									
Gestioni separate <sup>(4)</sup>			<b>3,5</b>	<b>3,5</b>	<b>3,8</b>	<b>3,5</b>	<b>3,8</b>	<b>3,6</b>	-
Unit Linked			<b>-24,9</b>	<b>16,3</b>	<b>5,2</b>	<b>-5,7</b>	<b>8,9</b>	<b>12,2</b>	<b>7,3</b>
<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 <sup>(5)</sup>	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.