



COVIP

**COMMISSIONE DI VIGILANZA
SUI FONDI PENSIONE**

LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE PRINCIPALI DATI STATISTICI

PRIMO TRIMESTRE 2015

GIUGNO 2015

La previdenza complementare in Italia. Adesioni.*(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2015)*

	Mar 2015⁽¹⁾	Dic 2014	var.% Mar15/ Dic14
Fondi pensione negoziali	2.085.823	1.944.276	7,3
<i>di cui: LDSP</i>	1.909.048	1.769.084	7,9
Fondi pensione aperti	1.074.086	1.055.716	1,7
<i>di cui: LDSP⁽²⁾</i>	482.373	472.270	2,1
PIP “nuovi”	2.508.551	2.445.984	2,6
<i>di cui: LDSP⁽²⁾</i>	1.538.744	1.500.805	2,5
PIP “vecchi”	467.000	467.255	
<i>di cui: LDSP⁽²⁾</i>	159.000	159.652	
Fondi pensione preesistenti	650.000	650.133	
<i>di cui: LDSP</i>	624.000	624.402	
Totale iscritti⁽³⁾	6.760.321	6.539.936	3,4
<i>di cui: LDSP⁽³⁾</i>	4.713.796	4.527.509	4,1

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 2014 circa 60.000 individui, di cui 35.000 lavoratori dipendenti.

La previdenza complementare in Italia. Risorse destinate alle prestazioni.⁽¹⁾*(dati di fine periodo; dati provvisori per il 2015; importi in milioni di euro)*

	Mar 2015⁽²⁾	Dic 2014	var. % Mar15/ Dic14
Fondi pensione negoziali	42.015	39.644	6,0
Fondi pensione aperti	15.019	13.980	7,4
PIP “nuovi”	17.604	16.369	7,5
PIP “vecchi”	6.850	6.850	
Fondi pensione preesistenti	54.030	54.033	
Totale Risorse D.P.⁽³⁾	135.586	130.941	3,5

(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 2015 delle gestioni separate (ramo I) sono stimati.

(3) Nel totale si include FONDINPS.

Forme pensionistiche complementari. Rendimenti⁽¹⁾.*(dati provvisori per il 2015; valori percentuali)*

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Dic14- Mar15
Fondi pensione	-6,3	8,5	3,0	0,1	8,2	5,4	7,3	4,3
<i>Garantito⁽²⁾</i>	3,1	4,6	0,2	-0,5	7,7	3,1	4,6	1,7
<i>Obbligazionario puro</i>	1,6	2,9	0,4	1,7	3,0	1,2	1,2	0,4
<i>Obbligazionario misto</i>	-3,9	8,1	3,6	1,1	8,1	5,0	8,1	4,1
<i>Bilanciato</i>	-9,4	10,4	3,6	-0,6	9,2	6,6	8,5	5,7
<i>Azionario</i>	-24,5	16,1	6,2	-3,0	11,4	12,8	9,8	8,5
Fondi pensione aperti	-14,0	11,3	4,2	-2,4	9,1	8,1	7,5	5,7
<i>Garantito⁽²⁾</i>	1,9	4,8	0,7	-0,3	6,6	2,0	4,3	2,2
<i>Obbligazionario puro</i>	4,9	4,0	1,0	1,0	6,4	0,9	6,9	2,7
<i>Obbligazionario misto</i>	-2,2	6,7	2,6	0,4	8,0	3,6	8,0	4,6
<i>Bilanciato</i>	-14,1	12,5	4,7	-2,3	10,0	8,3	8,7	6,6
<i>Azionario</i>	-27,6	17,7	7,2	-5,3	10,8	15,9	8,7	8,4
PIP “nuovi”								
Gestioni separate ⁽³⁾	3,1	3,1	3,2	3,2	3,3	3,2	2,9	-
Unit Linked	-21,9	14,5	4,7	-5,2	7,9	10,9	6,8	8,8
<i>Obbligazionario</i>	2,4	3,7	0,6	0,8	4,9	-0,3	3,3	1,9
<i>Bilanciato</i>	-8,3	7,8	2,5	-3,5	6,4	5,8	8,2	6,4
<i>Azionario</i>	-32,4	20,6	6,7	-7,9	9,6	17,2	7,1	11,9
<i>Per memoria:</i>								
Rivalutazione del TFR	2,7	2,0	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	0,3

(1) I rendimenti sono al netto dei costi di gestione e dell'imposta sostitutiva per tutte le forme pensionistiche incluse nella tavola; anche per il TFR la rivalutazione è al netto dell'imposta sostitutiva. I rendimenti dei PIP sono stati nettizzati secondo l'aliquota fiscale tempo per tempo vigente; per il 2015, il rendimento netto di ciascun PIP è stato stimato sulla base della quota, in percentuale del portafoglio, dei titoli di Stato detenuti direttamente a fine 2014, tenendo anche conto del conguaglio fiscale per l'anno 2014 dovuto all'efficacia retroattiva dell'innalzamento della tassazione sui rendimenti disposto dalla Legge 190/2014 (cfr. circolare COVIP del 9 gennaio 2015). Per la metodologia di calcolo, cfr. anche Relazione COVIP 2014, *Glossario*, voce “Indice di capitalizzazione”.

(2) I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il valore della garanzia.

(3) Il rendimento aggregato è calcolato come media dei rendimenti delle singole gestioni ponderati per l'ammontare di risorse gestite. I dati riferiti al 2015 non sono disponibili.