

# BOLLETTINO STATISTICO 92

## IN QUESTO NUMERO:

- 2** La situazione della previdenza complementare in Italia al 31.03.2024
- 2** Andp e iscritti per tipologia di comparto dei fondi pensione negoziali (Fpn) e aperti (Fpa) al 31.03.2024
- 3-5** La situazione dei Fpn al 31.03.2024
- 6-7** La situazione dei Fpa al 31.03.2024
- 8-9** La situazione dei fondi pensione preesistenti (Fpp) al 31.12.2023
- 10** Flussi in entrata e in uscita dei Fpn e Fpa (I trimestre 2024)
- 11-12** I rendimenti dei Fpn al 31.12.2023
- 13-14** I rendimenti dei Fpa al 31.12.2023
- 15-16** I rendimenti dei Fpp al 31.12.2023

# LA SITUAZIONE DELLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE IN ITALIA AL 31.03.2024

## Posizioni in essere e Andp

Tipologia di forma	Posizioni in essere*	Var. 31.03.2024/31.12.2023	Andp (mln. €)	Var. 31.03.2024/31.12.2023
Fpc	4.084.247	1,67%	70.084	3,25%
Fpa	1.986.633	1,86%	34.240	4,97%
Fpp	689.382	0,48%	68.459	2,00%
Pip nuovi	3.799.235	0,48%	51.346	2,82%
Pip vecchi**	294.000	-	6.800	-
Totale***	10.814.930	1,17%	230.930	2,91%

Fonte: Covip

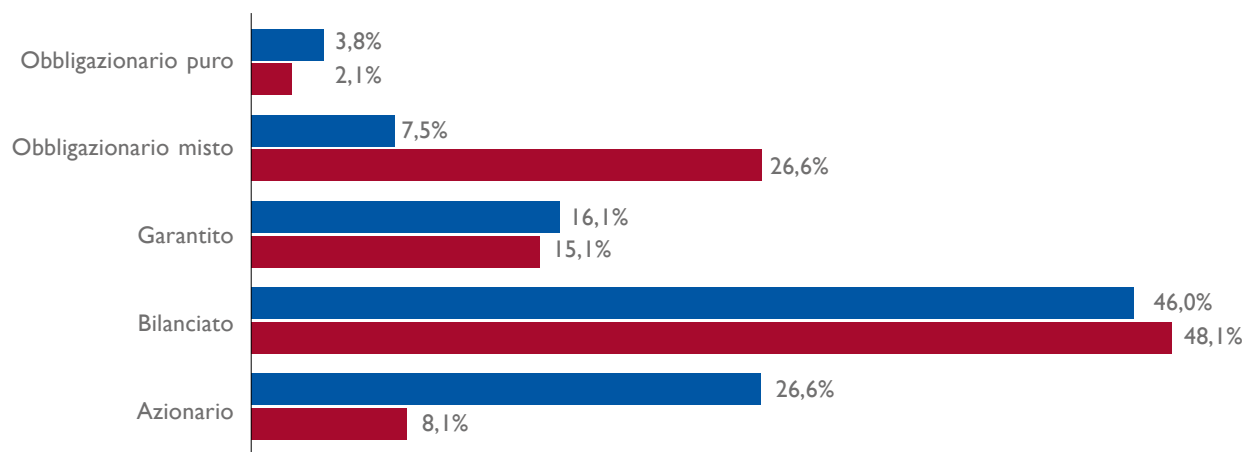
\* Le posizioni in essere si riferiscono al numero di rapporti di partecipazione complessivamente aperti presso forme pensionistiche complementari.

\*\* Per i PIP «vecchi», i dati del 2024 sono tenuti stabili rispetto a quelli della fine del 2023.

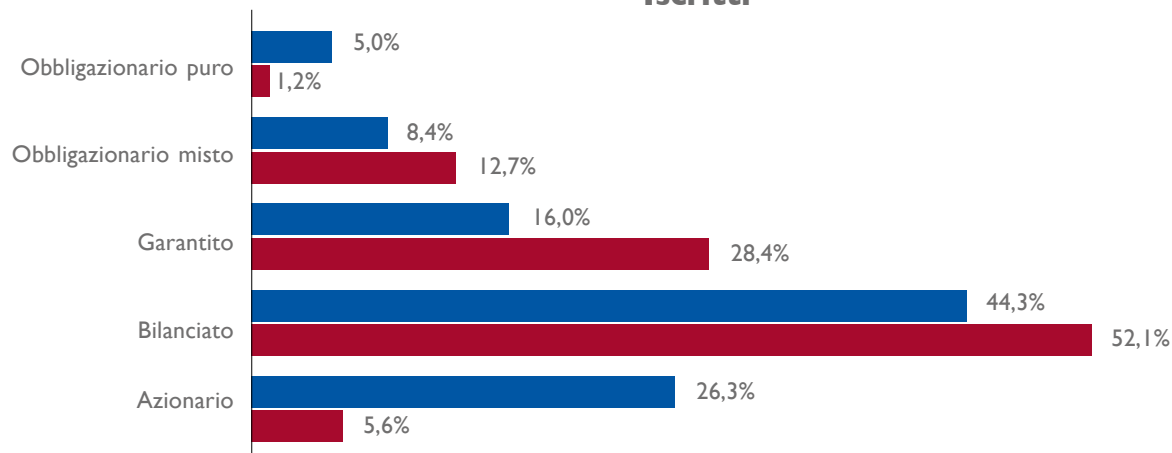
\*\*\* Sono escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a Pip «vecchi» e «nuovi».

## Andp e iscritti per tipologia di comparto dei fondi pensione negoziali (Fpn) e aperti (Fpa) al 31.03.2024

### Andp



### Iscritti



■ FPA ■ FPN

Fonte: Mefop Previ|DATA

I dati si riferiscono alla totalità dei Fpn e a 37 Fpa su un totale di 38 (99,7% degli iscritti e del patrimonio).

## LA SITUAZIONE DEI FPN AL 31.03.2024

FPC	ADERENTI 31.03.2024	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2024	PATRIMONIO 31.03.2024 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Agrifondo<sup>h</sup></b>	24.260		3,69%	6,54%	7,35%	118,85	
Garantito	22.201	91,51%	3,31%			97,51	82,05%
Bilanciato	2.059	8,49%	8,03%			21,34	17,95%
<b>Alifond</b>	50.297		1,27%	19,76%	20,28%	1.877,73	
Garantito	9.545	18,98%	0,59%			230,73	12,29%
Bilanciato	35.408	70,40%	0,45%			1.516,52	80,76%
Dinamico	5.344	10,62%	8,40%			130,48	6,95%
<b>Arco<sup>ah</sup></b>	83.781		0,13%	35,92%	36,10%	798,89	
Garantito	61.686	73,63%	0,11%			106,74	13,36%
Bilanciato prudente	20.999	25,06%	-0,10%			604,68	75,69%
Bilanciato dinamico	3.750	4,48%	2,91%			87,47	10,95%
<b>Astri<sup>ah</sup></b>	19.231		0,84%	100,00%	100,00%	433,69	
Garantito	2.147	11,16%	1,23%			47,39	10,93%
Bilanciato	17.763	92,37%	0,83%			386,30	89,07%
<b>Byblos<sup>h</sup></b>	39.020		0,41%	20,77%	19,51%	998,08	
Garantito	8.063	20,66%	-0,04%			205,68	20,60%
Bilanciato	28.464	72,95%	-0,14%			737,55	73,90%
Dinamico	2.493	6,39%	8,72%			54,85	5,50%
<b>Cometa</b>	481.172		0,94%	46,94%	48,12%	14.316,82	
Monetario Plus	42.723	8,88%	-1,31%			1.297,13	9,06%
Sicurezza 2020	30.265	6,29%	-1,38%			1.228,24	8,58%
TFR Silente	58.655	12,19%	0,68%			424,32	2,95%
Reddito	308.919	64,20%	1,07%			9.781,82	68,34%
Crescita	40.610	8,44%	4,59%			1.585,31	11,07%
<b>Concreto<sup>ch</sup></b>	7.881		-0,14%	96,05%	92,72%	230,97	
Garantito	3.800	48,22%	0,56%			34,37	14,88%
Bilanciato	4.081	51,78%	-0,78%			196,60	85,12%
<b>Espero</b>	102.923		1,31%	8,31%	8,58%	1.472,31	
Garantito	23.777	23,10%	1,28%			261,41	17,76%
Crescita	79.146	76,90%	1,32%			1.210,90	82,24%
<b>Eurofer<sup>ach</sup></b>	91.193		0,68%	94,72%	91,19%	1.509,50	
Garantito	53.199	58,34%	-0,99%			248,71	16,47%
Bilanciato	35.837	39,30%	0,24%			1.008,32	66,80%
Dinamico	18.406	20,18%	9,74%			252,47	16,73%
<b>Foncer</b>	13.173		-0,42%	45,05%	44,50%	570,69	
Garantito	1.408	10,69%	0,57%			36,70	6,43%
Bilanciato	10.756	81,65%	-0,88%			498,03	87,27%
Dinamico	1.009	7,66%	3,28%			35,96	6,30%
<b>Fonchim</b>	176.095		0,78%	89,58%	91,96%	8.702,37	
Garantito	6.165	3,50%	1,25%			311,29	3,57%
Stabilità	154.759	87,88%	0,35%			7.476,68	85,92%
Crescita	15.171	8,62%	5,14%			914,40	10,51%
<b>Fondapi<sup>h</sup></b>	106.190		2,90%	19,92%	21,24%	1.012,71	
Garanzia	21.616	20,36%	2,46%			134,24	13,26%
Prudente	78.008	73,46%	2,65%			722,71	71,36%
Crescita	6.566	6,18%	7,53%			155,76	15,38%
<b>Fondaereo<sup>f</sup></b>	10.301		1,31%	88,63%	95,38%	410,58	
Garantito	3.416	33,16%	-3,99%			63,98	15,59%
Equilibrio	4.047	39,29%	-4,78%			216,71	52,78%
Crescita	2.838	27,55%	14,53%			129,89	31,63%
<b>Fondenergia<sup>b</sup></b>	47.511		0,68%	92,45%	98,98%	3.177,85	
Garantito	6.658	14,02%	-0,21%			316,52	9,96%
Bilanciato	29.145	61,34%	-1,23%			2.173,48	68,39%
Dinamico	11.708	24,64%	6,35%			687,85	21,65%
<b>Fondosanità<sup>ad</sup></b>	8.299		0,86%	0,99%	1,03%	298,02	
Scudo	2.910	35,06%	0,31%			86,75	29,11%
Progressione	3.483	41,97%	1,37%			85,34	28,63%
Espansione	4.909	59,15%	1,55%			125,93	42,26%
Iscritti senza patrimonio	641		0,00%				

CONTINUA ...▶

FPC	ADERENTI 31.03.2024	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2024	PATRIMONIO 31.03.2024 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Fondoposte<sup>a</sup></b>	96.023		0,06%	87,43%	86,87%	2.849,26	
Garantito	56.693	59,04%	-0,19%			1.328,10	46,61%
Bilanciato	47.349	49,31%	0,88%			1.521,16	53,39%
<b>Fonte<sup>j</sup></b>	276.217		1,86%	8,14%	8,63%	5.520,83	
Garantito	141.159	51,10%	0,94%			1.728,26	31,30%
Bilanciato	84.978	30,76%	0,08%			2.839,32	51,43%
Crescita	26.728	9,68%	6,55%			490,12	8,88%
Dinamico	23.415	8,48%	9,39%			463,13	8,39%
<b>Fondemain<sup>h</sup></b>	7.762		1,61%	21,02%	21,86%	180,97	
Garantito	1.449	18,67%	3,43%			31,89	17,62%
Prudente	4.810	61,97%	0,12%			124,05	68,55%
Dinamico	1.503	19,36%	4,81%			25,03	13,83%
<b>Fopen</b>	50.613		-0,19%	100,00%	100,00%	2.896,19	
Obbligazionario garantito	5.668	11,20%	-1,58%			247,06	8,53%
Bilanciato obbligazionario	23.876	47,17%	-1,38%			1.475,90	50,96%
Bilanciato azionario	21.069	41,63%	1,59%			1.173,23	40,51%
<b>Gommaplastica<sup>a</sup></b>	51.868		0,27%	50,97%	51,87%	1.826,83	
Conservativo con garanzia	7.419	14,30%	0,18%			186,60	10,21%
Bilanciato	37.828	72,93%	-0,43%			1.404,33	76,88%
Dinamico	7.165	13,81%	3,74%			235,90	12,91%
<b>Laborfonds<sup>h</sup></b>	138.157		0,59%	55,34%	56,39%	3.942,17	
Garantito	18.853	13,65%	0,63%			374,58	9,50%
Bilanciato	87.687	63,46%	-0,22%			2.841,28	72,07%
Prudente-Etica	18.042	13,06%	0,12%			405,08	10,28%
Dinamica	13.575	9,83%	6,76%			321,23	8,15%
<b>Mediafond<sup>a</sup></b>	2.994		0,84%	33,88%	35,22%	145,05	
Garantito	250	8,35%	1,63%			6,23	4,29%
Obbligazionario						97,15	66,98%
Azionario	2.744	91,65%	0,77%			41,67	28,73%
<b>Pegaso<sup>a</sup></b>	37.693		1,03%	64,81%	67,31%	1.440,26	
Garantito	5.918	15,70%	0,39%			172,30	11,96%
Bilanciato	26.004	68,99%	0,39%			1.059,65	73,57%
Dinamico	9.517	25,25%	4,95%			208,31	14,47%
<b>Perseo Sirio<sup>ghk</sup></b>	215.522		4,10%	11,36%	13,72%	599,83	
Garantito	162.074	75,20%	3,29%			402,67	67,13%
Obbligazionario	50.642	23,50%	1,58%			127,85	21,32%
Azionario	53.322	24,74%	6,37%			69,31	11,55%
<b>Prevaer<sup>a</sup></b>	16.343		1,26%	50,45%	52,72%	727,79	
Garantito	4.298	26,30%	0,63%			86,01	11,82%
Prudente	3.139	19,21%	-0,88%			82,51	11,33%
Crescita	8.926	54,62%	1,13%			384,62	52,85%
Dinamica	4.339	26,55%	5,06%			174,65	24,00%
<b>Prevedi<sup>hi</sup></b>	1.304.090		2,62%	100,00%	100,00%	1.209,33	
Sicurezza	169.311	12,98%	2,79%			185,44	15,33%
Bilanciato	1.134.779	87,02%	2,60%			1.023,89	84,67%
<b>Previambiente<sup>ah</sup></b>	111.589		0,49%	41,84%	44,64%	1.285,38	
Garantito	84.687	75,89%	0,45%			342,41	26,64%
Bilanciato	27.368	24,53%	0,31%			938,09	72,98%
Azionario	322	0,29%	21,97%			4,88	0,38%
<b>Previdenza Cooperativa<sup>ah</sup></b>	105.620		0,15%	31,30%	30,24%	2.291,94	
Sicuro	42.750	40,48%	0,26%			462,02	20,16%
Bilanciato	59.749	56,57%	0,05%			1.560,97	68,11%
Dinamico	9.899	9,37%	2,65%			268,95	11,73%
<b>Previmoda<sup>a</sup></b>	64.363		0,76%	15,71%	16,09%	1.683,79	
Garantito	11.947	18,56%	1,19%			196,31	11,66%
Smeraldo bilanciato	43.796	68,05%	0,05%			1.307,99	77,68%
Rubino azionario	10.125	15,73%	5,40%			179,49	10,66%

FPC	ADERENTI 31.03.2024	% ADERENTI PER COMPARTO	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2023	TASSO DI ADESIONE 31.03.2024	PATRIMONIO 31.03.2024 (MLN. €)	% PATRIMONIO PER COMPARTO
<b>Priamo<sup>ah</sup></b>	120.877		0,74%	50,85%	52,56%	2.192,12	
Garantito protezione	79.803	66,02%	1,15%			527,30	24,05%
Bilanciato sviluppo	44.727	37,00%	0,17%			1.480,66	67,54%
Bilanciato prudenza	13.620	11,27%	4,34%			184,16	8,41%
<b>Quadri e Capi Fiat<sup>a</sup></b>	12.270		-0,31%	80,01%	81,19%	779,03	
Stabilità	3.828	31,20%	0,42%			138,95	17,83%
Reddito	7.500	61,12%	-1,29%			515,99	66,24%
Crescita	2.351	19,16%	2,04%			124,09	15,93%
<b>Solidarietà Veneto<sup>ah</sup></b>	152.568		2,41%	15,74%	17,12%	2.202,02	
Garantito	80.038	52,46%	2,66%			261,23	11,86%
Prudente	14.584	9,56%	0,32%			445,99	20,25%
Reddito	32.301	21,17%	0,70%			953,75	43,32%
Dinamico	32.920	21,58%	4,31%			541,05	24,57%
<b>Telemaco<sup>a</sup></b>	58.348		-0,42%	39,05%	38,90%	2.382,65	
Garantito - White	8.290	14,21%	0,07%			155,14	6,51%
Prudente - Green	35.171	60,28%	-0,93%			1.492,85	62,66%
Bilanciato - Yellow	18.585	31,85%	1,26%			734,66	30,83%
<b>Totale Fpc</b>	<b>4.084.246</b>		<b>1,67%</b>	<b>32,33%</b>	<b>33,91%<sup>l</sup></b>	<b>70.084,50</b>	

Fonte: Mefop Previ|DATA

<sup>a</sup> Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>b</sup> L'aumento dei tassi di adesione al 31.03.2024 rispetto allo stesso periodo del 2023 è dovuto anche alla diminuzione del bacino dei potenziali aderenti.

<sup>c</sup> La riduzione del tasso di adesione al 31.03.2024 rispetto allo stesso periodo del 2023 è dovuta anche all'aumento del bacino dei potenziali aderenti.

<sup>d</sup> A decorrere dal 31.01.2016 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto Garantito. Gli iscritti senza patrimonio sono aderenti che al 31.03.2024 non risultano aver effettuato alcun versamento al fondo.

<sup>e</sup> Dal 01.01.2013 Mediafond ha previsto quattro profili di investimento che sono combinazioni di tre comparti: "Garantito" (100% obbligazioni), "Obbligazionario" (100% obbligazioni) e "Azionario" (100% azioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo garantito (coincide con il comparto - profilo prudente (80% obbl./20% az.)  
garantito)

- profilo dinamico (40% obbl./60% az.) - profilo stabilità (60% obbl./40% az.)

Gli iscritti al profilo garantito corrispondono agli iscritti al comparto garantito, gli iscritti agli altri tre profili risultano pari a 2.744.

<sup>f</sup> A decorrere dal 01.12.2023 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto "Prevalentemente obbligazionario/protezione" e ha istituito 3 profili di investimento che sono combinazioni di due comparti: "Equilibrio" (70% obbligazioni, 30% azioni) e "Crescita" (70% azioni, 30% obbligazioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo 75% Comparto Equilibrio e  
25% Comparto Crescita

- profilo 50% Comparto Equilibrio e  
50% Comparto Crescita

- profilo 25% Comparto Equilibrio e  
75% Comparto Crescita

Il fondo offre anche la possibilità di iscriversi ai 3 comparti.

Gli iscritti al vecchio comparto "Prevalentemente obbligazionario/protezione" sono stati trasferiti al comparto "Equilibrio".

Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>g</sup> A decorrere dal 01.12.2023 il fondo ha provveduto alla soppressione del comparto "Bilanciato" e ha istituito 2 nuovi comparti e 6 profili di investimento che sono combinazioni di tre comparti: "Garantito" (prevalenza di obbligazioni), "Obbligazionario" (100% obbligazioni) e "Azionario" (100% azioni).

I profili previsti dal fondo sono:

- profilo garantito  
(coincide con il comparto garantito)

- profilo obbligazionario  
(coincide con il comparto obbligazionario)

- profilo bilanciato dinamico  
(30% obbl./70% az.)

- profilo bilanciato prudente  
(70% obbl./30% az.)

- profilo bilanciato crescita  
(50% obbl./50% az.)

- profilo life cycle  
(allocazione per comparti in base all'età anagrafica dell'aderente)

Il totale degli iscritti non corrisponde alla somma degli aderenti ai singoli comparti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più linee.

<sup>h</sup> Al fondo pensione si applica il meccanismo di "adesione contrattuale" prevista da uno o più dei CCNL di riferimento, che prevede l'iscrizione obbligatoria di tutti i lavoratori dipendenti del settore, tramite il versamento del contributo datoriale. L'eventuale aumento del tasso di adesione può essere legato anche a tale previsione.

<sup>i</sup> Il numero di iscritti comprende anche i lavoratori usciti dal settore che non hanno ancora riscattato e chiuso la propria posizione nel fondo.

<sup>j</sup> La somma degli iscritti indicati per ciascun comparto differisce dal totale degli iscritti al Fondo per via dell'allocazione del Tfr su due comparti. Si tratta nello specifico degli iscritti definiti "silenti parziali" che versavano parte del proprio Tfr a Fon.Te. sul comparto unico (Bilanciato) e, a seguito della riforma della previdenza complementare, hanno conferito il Tfr residuo con modalità tacita con conseguente investimento nel comparto Garantito.

<sup>k</sup> L'aumento delle adesioni è dovuto alla sottoscrizione con Aran dell'accordo sull'adesione silente dei neoassunti al Fondo Perseo Sirio. L'accordo prevede, per i dipendenti pubblici dei settori delle Funzioni centrali, locali e sanità, l'opportunità di aderire al Fondo, tramite "silenzio-assenso".

<sup>l</sup> Il tasso di adesione è ottenuto dal rapporto tra il numero totale degli aderenti e il bacino dei potenziali aderenti pari a 12.044.135.

## LA SITUAZIONE DEI FPA AL 31.03.2024\*

FONDI PENSIONE APERTI (PER SOGGETTO ISTITUTORE)	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023	PATRIMONIO (MLN. €)	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023
<b>ALLIANZ</b>	3	145.518	3,32%	2.924,51	6,94%
Allianz Previdenza		113.615	3,45%	2.065,12	6,70%
Insieme		30.150	3,13%	822,06	7,82%
Unicredit FPA		1.753	-2,12%	37,33	0,90%
<b>AMUNDI</b>	2	157.296	3,69%	3.537,01	5,69%
Core Pension		59.508	5,72%	944,32	8,87%
Seconda Pensione		97.788	2,49%	2.592,68	4,58%
<b>ANIMA SGR</b>	1	60.270	1,72%	1.364,09	7,21%
Arti & Mestieri		60.270	1,72%	1.364,09	7,21%
<b>ARCA</b>	1	217.926	1,60%	5.052,24	5,52%
Arca Previdenza		217.926	1,60%	5.052,24	5,52%
<b>ASSIMOCO</b>	1	697	-0,14%	11,41	3,79%
Il Melograno		697	-0,14%	11,41	3,79%
<b>AXA</b>	1	86.300	-0,35%	1.168,31	3,25%
AXA MPS Previdenza Per Te		86.300	-0,35%	1.168,31	3,25%
<b>AZIMUT</b>	2	80.991	2,54%	1.998,17	5,22%
Azimut previdenza		65.961	2,06%	1.785,58	4,89%
Azimut Sustainable Future		15.030	4,68%	212,59	8,03%
<b>BANCA SELLA</b>	1	33.712	1,87%	643,35	5,44%
Eurorisparmio		33.712	1,87%	643,35	5,44%
<b>BANCO BPM VITA</b>	1	372	-1,85%	5,63	-2,12%
Vera Vita		372	-1,85%	5,63	-2,12%
<b>CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE S.P.A</b>	1	57.333	1,62%	1.194,06	4,12%
Raiffeisen		57.333	1,62%	1.194,06	4,12%
<b>CNP</b>	1	4.352	-0,82%	99,42	1,16%
Fondo pensione aperto CNP		4.352	-0,82%	99,42	1,16%
<b>CREDITO EMILIANO</b>	1	23.105	1,61%	484,88	4,95%
Credempvidenza		23.105	1,61%	484,88	4,95%
<b>EUREGIO PLUS</b>	1	9.854	6,04%	109,86	7,90%
Pensplan Profi		9.854	6,04%	109,86	7,90%
<b>GENERALI</b>	2	67.819	14,71%	1.792,96	11,95%
AlMeglio		9.384	-1,42%	128,87	2,40%
Generali Global <sup>a</sup>		58.435	17,80%	1.664,10	12,76%
<b>GROUPAMA</b>	1	9.732	0,51%	164,22	3,63%
Programma Open		9.732	0,51%	164,22	3,63%
<b>HDI ASSICURAZIONI</b>	1	29.609	1,69%	424,93	3,95%
Azione di Previdenza		29.609	1,69%	424,93	3,95%
<b>HELVETIA</b>	1	13.177	2,35%	186,02	2,29%
Soluzione Previdente		13.177	2,35%	186,02	2,29%
<b>ICCREA</b>	1	179.352	2,60%	1.451,68	4,51%
Aureo		179.352	2,60%	1.451,68	4,51%
<b>INTESA SANPAOLO</b>	6	612.714	1,29%	8.354,60	5,08%
BAP Pensione 2007		827	-2,36%	10,80	2,18%
Fideuram		115.257	2,90%	3.068,63	7,90%

FONDI PENSIONE APERTI (PER SOGGETTO ISTITUTORE)	N° FONDI GESTITI	ADERENTI	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023	PATRIMONIO (MLN. €)	VAR % 31.03.2024/ 31.12.2023
Giustiniano		5.578	3,66%	128,86	5,02%
Il Mio Domani		454.978	1,08%	4.250,88	3,83%
Previd System		25.897	-1,04%	708,26	1,91%
UBI Previdenza		10.177	-2,16%	187,18	1,31%
<b>ITAS VITA</b>	1	122.603	3,08%	1.465,79	6,19%
Pensplan Plurifonds		122.603	3,08%	1.465,79	6,19%
<b>MEDIOLANUM</b>	1	5.170	1,08%	243,22	5,62%
Previgest Fund Mediolanum		5.170	1,08%	243,22	5,62%
<b>REALE MUTUA</b>	1	16.258	1,91%	356,26	4,95%
Teseo		16.258	1,91%	356,26	4,95%
<b>UNIPOLSAI</b>	2	41.540	0,49%	981,71	2,97%
Fondo pensione aperto Bim vita		1.160	-1,61%	54,54	2,91%
UnipolSAI Previdenza FPA		40.380	0,55%	927,18	2,97%
<b>VITTORIA ASSICURAZIONI</b>	1	1.360	0,67%	32,58	5,76%
Vittoria Formula Lavoro		1.360	0,67%	32,58	5,76%
<b>ZURICH</b>	2	3.855	0,94%	104,87	5,61%
Zed Omnifund		1.816	0,06%	55,66	5,62%
Zurich Contribution		2.039	1,75%	49,21	5,61%
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	37	1.980.915 <sup>b</sup>	2,32%	34.151,80	5,63%

Fonte: Mefop Previ|DATA

\* I dati si riferiscono a 37 fondi pensione aperti su un totale di 38. Non sono disponibili i dati del fondo aperto Credit Agricole Vita.

<sup>a</sup> Dal 1° gennaio 2024 il fondo Generali Global incorpora i fondi Cattolica Gestione Previdenza e Risparmio & Previdenza.

<sup>b</sup> Il dato corrisponde al numero effettivo degli iscritti al netto delle duplicazioni dovute agli aderenti che suddividono la posizione tra più di una linea di investimento.

## LA SITUAZIONE DEI FONDI PENSIONE PREESISTENTI (FPP) AL 31.12.2023\*

NOME FONDO	ADERENTI	TASSO DI ADESIONE	PATRIMONIO (MLN €)	IMPEGNI DI IMPRESE DI ASSICURAZIONE (MLN €)	TOTALE (MLN €)
Fondo pensione dei Dipendenti delle Società assicuratrici del Gruppo Sara assicurazioni s.p.a.	691	100,00%	0,00	82,43	82,43
Fondo pensione per il Personale della Deutsche Bank s.p.a.	4.200	100,00%	205,04	317,63	522,68
Previbank	29.412	100,00%	224,90	2.212,77	2.437,66
Fopdire - Fondo pensione Dirigenti Gruppo Eni	1.555	100,00%	510,24	56,70	566,94
Fondo pensione per gli Agenti Professionisti di Assicurazione	17.120	74,43%	1.331,04	0,00	1.331,04
Fondo pensione dei Dipendenti delle società del Gruppo Zurigo	1.368	99,06%	0,00	146,30	146,30
Fondo pensione per il Personale delle aziende del Gruppo Unicredit	41.885	100,00%	4.212,77	0,00	4.212,77
Fondo pensione dei Dirigenti delle società del Gruppo Zurigo	91	100,00%	0,42	27,89	28,31
Fondo pensione per i Dipendenti e Dirigenti IBM (ex Fondo pensione per i Dipendenti IBM)	6.838	100,00%	30,91	743,90	774,81
Cassa di previdenza aziendale per il personale del Monte dei Paschi di Siena	2.921	100,00%	619,57	1,24	620,81
Previgen, Cassa di previdenza integrativa per i dipendenti delle aziende convenzionate - Fondo pensione	9.649	N.D.	1.125,84	0,00	1.125,84
Fondo pensioni del personale Gruppo BNL/BNP Paribas italia	14.844	89,04%	1.159,65	126,69	1.286,34
Fipdaf - Fondo integrativo previdenza Dirigenti Aziende Fiat	2.973	N.D.	4,20	618,96	623,16
Fondo pensione CISL	4.263	N.D.	15,28	132,51	147,79
Fondo pensione FNM	6.202	N.D.	0,45	249,68	250,13
Fondo pensioni per il personale Cariplo	4.535	N.D.	1.467,54	0,00	1.467,54
Fondo pens. Compl. Dir. Gr. Telecom Italia	1.269	100,00%	68,42	211,64	280,05
Fondo pensione a contribuzione definita del Gruppo Intesa San Paolo	126.689	98,04%	7.706,61	1.408,87	9.115,49
Fondo pensione di previdenza Bipiemme	7.286	N.D.	774,05	0,00	774,05
Previp fondo pensione	33.627	100,00%	817,22	2.430,94	3.248,16
Fondo aggiuntivo pensioni per il personale del Banco di Sardegna	2.589	100,00%	194,07	0,00	194,07
Previndapi - Fondo pensione per i Dirigenti e i Quadri superiori della piccola e media industria	3.577	71,54%	0,04	339,00	339,04
Fondo pensione dei dipendenti delle imprese del Gruppo Unipol	6.404	100,00%	0,03	482,29	482,32
Fondo pensione dei Dirigenti delle imprese del Gruppo Unipol	282	100,00%	0,03	98,56	98,59
Fondo pensione complementare dei Giornalisti Italiani	10.396	100,00%	728,75	0,00	728,75
Fondo pensioni per il personale del Gruppo Banco Popolare	17.170	95,39%	1.509,51	9,53	1.519,05
Fondo pensione per il personale dipendente delle Casse Rurali del Trentino	4.282	94,46%	1,03	367,48	368,51
Fondo pensione nazionale per il personale delle Banche di Credito Cooperativo Casse Rurali ed Artigiane	33.421	100,00%	2.917,52	5,97	2.923,48
Previndai - Fondo pensione	90.035	142,91% <sup>a</sup>	4.012,79	10.492,89	14.505,68
Fondo di previdenza "Mario Negri"	44.131	N.D.	4.040,30	0,00	4.040,30
Nobis Fondo di previdenza	39	100,00%	0,13	2,67	2,80
Extenso Fondo pensione (ex fondo pensione Gruppo ICBPI)	3.006	93,94%	152,74	0,00	152,74

CONTINUA ...➔



NOME FONDO	ADERENTI	TASSO DI ADESIONE	PATRIMONIO (MLN €)	IMPEGNI DI IMPRESE DI ASSICURAZIONE (MLN €)	TOTALE (MLN €)
<b>Fondenel</b>	1.944	100,00%	463,27	0,00	463,27
<b>Fondo pensione a prestazione definita del Gruppo Intesa Sanpaolo (ex Fp personale Banco Napoli)<sup>b</sup></b>	933	100,00%	578,09	0,00	578,09
<b>Fondo pensione Monte dei Paschi di Siena (ex Fp complementare per i dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena divenuti tali dall'1.1.1991)</b>	19.989	100,00%	1.721,61	7,49	1.729,10
<b>Fondo pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia<sup>c</sup></b>	15.515	100,00%	694,49	398,90	1.093,39
<b>Credem - Cassa di previdenza dei dipendenti del Gruppo Credito Emiliano</b>	6.821	100,00%	356,25	141,29	497,54

Fonte: Mefop Previ|DATA

\* I dati si riferiscono a 37 Fondi pensione Preesistenti su un totale di 161 (pari al 23% dei Fondi Preesistenti in essere al 31.12.2023), per una copertura in termini di iscritti (posizioni aperte) del 84,5% e del 89,7% in termini di risorse destinate alle prestazioni.

<sup>a</sup> Il tasso di adesione risulta maggiore del 100% in quanto tra gli iscritti sono compresi i c.d. "iscritti non versanti"; tali soggetti non sono considerati nel calcolo del bacino dei potenziali aderenti.

<sup>b</sup> Dal 1° gennaio 2023 il Fondo di Previdenza per il Personale della Cassa di Risparmio di Firenze è stato trasferito mediante fusione nel Fondo Pensione a Prestazione Definita del Gruppo Intesa Sanpaolo.

<sup>c</sup> Dal 1° gennaio 2023, a seguito della fusione per incorporazione di Creval S.p.A in Crédit Agricole Italia S.p.A, le posizioni individuali del Fondo Pensione per i Dipendenti del Gruppo Bancario Credito Valtellinese sono state trasferite al Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia.

## FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPN (I TRIMESTRE 2024)

	Mln. €	%
<b>Contributi</b>	<b>1.943,6</b>	<b>80,3%</b>
<i>Lavoratori dipendenti</i>	<i>1.891,7</i>	<i>78,1%</i>
di cui a carico del lavoratore	375,3	15,5%
di cui a carico del datore di lavoro	328,4	13,6%
di cui da quote Tfr	1.123,5	46,3%
di cui contributi aggiuntivi del datore di lavoro	43,6	1,8%
di cui premio di risultato	20,9	0,9%
<i>Altri aderenti</i>	<i>51,9</i>	<i>2,2%</i>
<b>Trasferimenti in entrata</b>	<b>477,9</b>	<b>19,7%</b>
<i>da altri comparti</i>	<i>399,1</i>	<i>16,4%</i>
<i>da altri fondi pensione</i>	<i>78,8</i>	<i>3,3%</i>
<b>Totale raccolta lorda</b>	<b>2.421,5</b>	<b>100,0%</b>
<b>Anticipazioni</b>	<b>279,5</b>	<b>16,1%</b>
<b>Prestazioni pensionistiche in capitale</b>	<b>557,4</b>	<b>32,2%</b>
<b>Prestazioni in rendita</b>	<b>11,0</b>	<b>0,6%</b>
<b>Riscatti</b>	<b>331,5</b>	<b>19,1%</b>
<b>Premi per prestazioni accessorie</b>	<b>7,2</b>	<b>0,4%</b>
<b>Trasferimenti in uscita</b>	<b>548,1</b>	<b>31,6%</b>
<i>ad altri comparti</i>	<i>399,1</i>	<i>23,0%</i>
<i>ad altri fondi pensione</i>	<i>149,0</i>	<i>8,6%</i>
<b>Totale erogazioni e riscatti</b>	<b>1.734,7</b>	<b>100,0%</b>
<b>Totale raccolta netta</b>	<b>686,8</b>	

## FLUSSI IN ENTRATA E IN USCITA DEI FPA (I TRIMESTRE 2024)\*

	Mln. €	%
<b>Contributi</b>	<b>782,4</b>	<b>46,7%</b>
<i>Lavoratori dipendenti</i>	<i>559,1</i>	<i>33,3%</i>
di cui a carico del lavoratore	227,3	13,6%
di cui a carico del datore di lavoro	63,4	3,7%
di cui da quote Tfr	266,5	15,9%
di cui contributi aggiuntivi del datore di lavoro	0,6	0,0%
di cui premio di risultato	1,3	0,1%
<i>Altri aderenti</i>	<i>223,3</i>	<i>13,4%</i>
<b>Trasferimenti in entrata</b>	<b>894,3</b>	<b>53,3%</b>
<i>da altri comparti</i>	<i>572,5</i>	<i>34,1%</i>
<i>da altri fondi pensione</i>	<i>321,8</i>	<i>19,2%</i>
<b>Totale raccolta lorda</b>	<b>1.676,7</b>	<b>100,0%</b>
<b>Anticipazioni</b>	<b>79,3</b>	<b>6,7%</b>
<b>Prestazioni pensionistiche in capitale</b>	<b>188,6</b>	<b>15,9%</b>
<b>Prestazioni in rendita</b>	<b>13,3</b>	<b>1,1%</b>
<b>Riscatti</b>	<b>82,9</b>	<b>7,0%</b>
<b>Premi per prestazioni accessorie</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0%</b>
<b>Trasferimenti in uscita</b>	<b>822,7</b>	<b>69,3%</b>
<i>ad altri comparti</i>	<i>572,5</i>	<i>48,2%</i>
<i>ad altri fondi pensione</i>	<i>250,2</i>	<i>21,1%</i>
<b>Totale erogazioni e riscatti</b>	<b>1.187,0</b>	<b>100,0%</b>
<b>Totale raccolta netta</b>	<b>489,7</b>	

Fonte: Mefop Previ|DATA

\* I dati si riferiscono a 37 fondi pensione aperti su un totale di 38. Non sono disponibili i dati del fondo aperto Credit Agricole Vita.

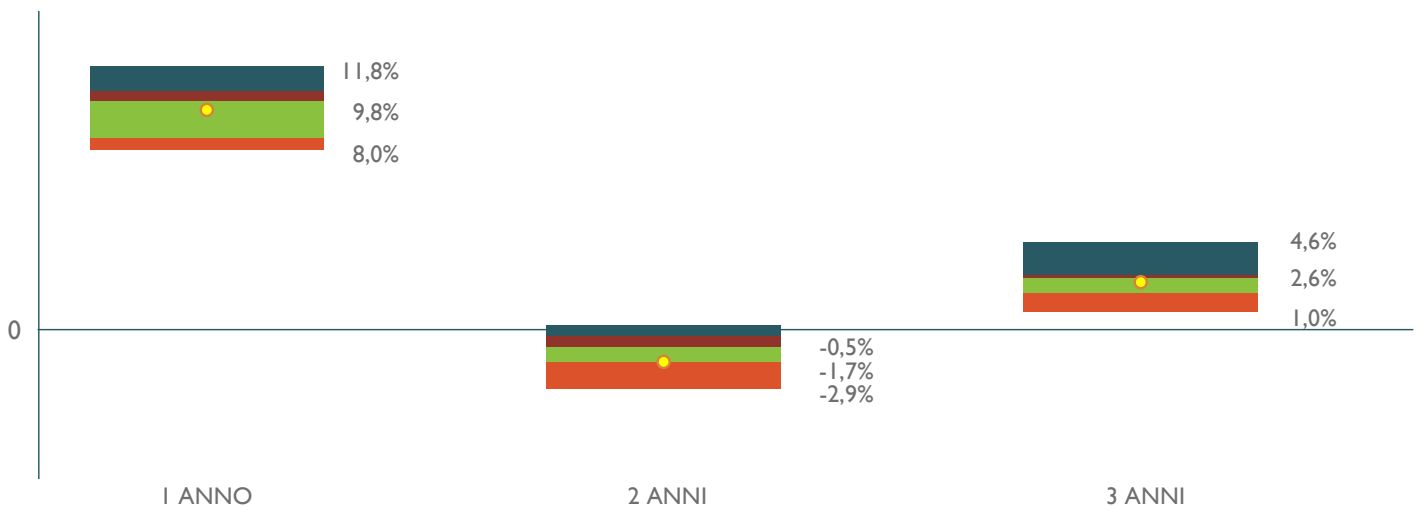
# I RENDIMENTI DEI FPN AL 31.12.2023

## Peer Group dei rendimenti medi annui composti per tipologia di comparto

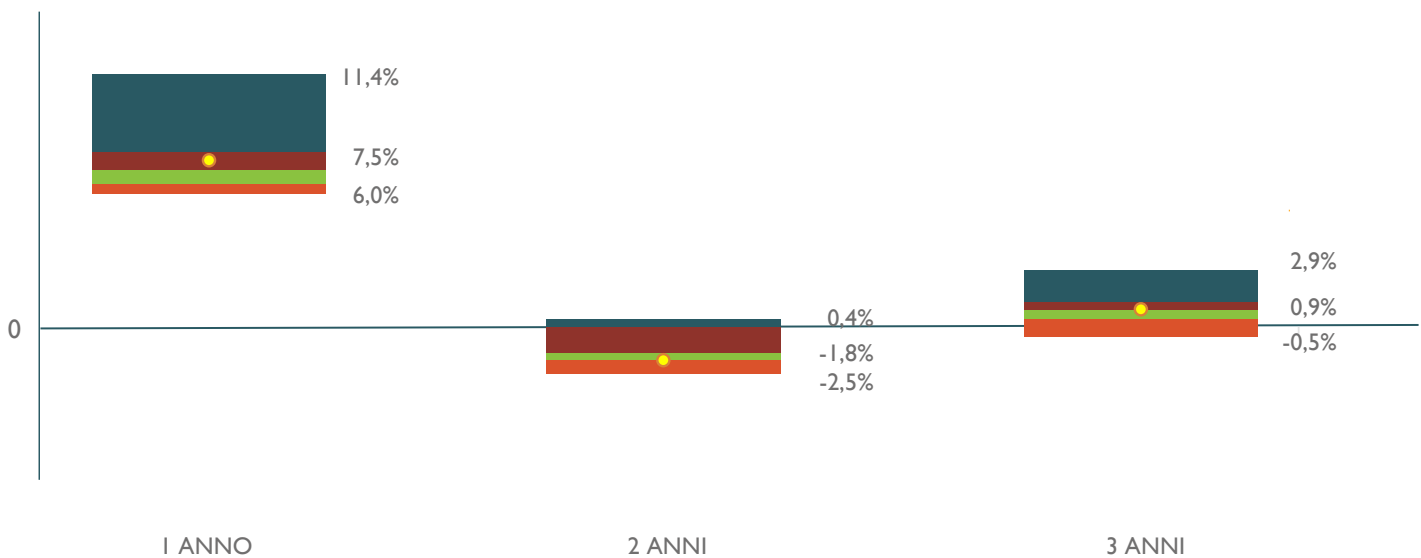
- I quartile
- II quartile
- III quartile
- IV quartile
- media

Il I° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 75-esimo percentile e il massimo. Il II° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra la mediana e il 75-esimo percentile. Il III° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 25-esimo percentile e la mediana. Il IV° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il minimo e il 25-esimo percentile.

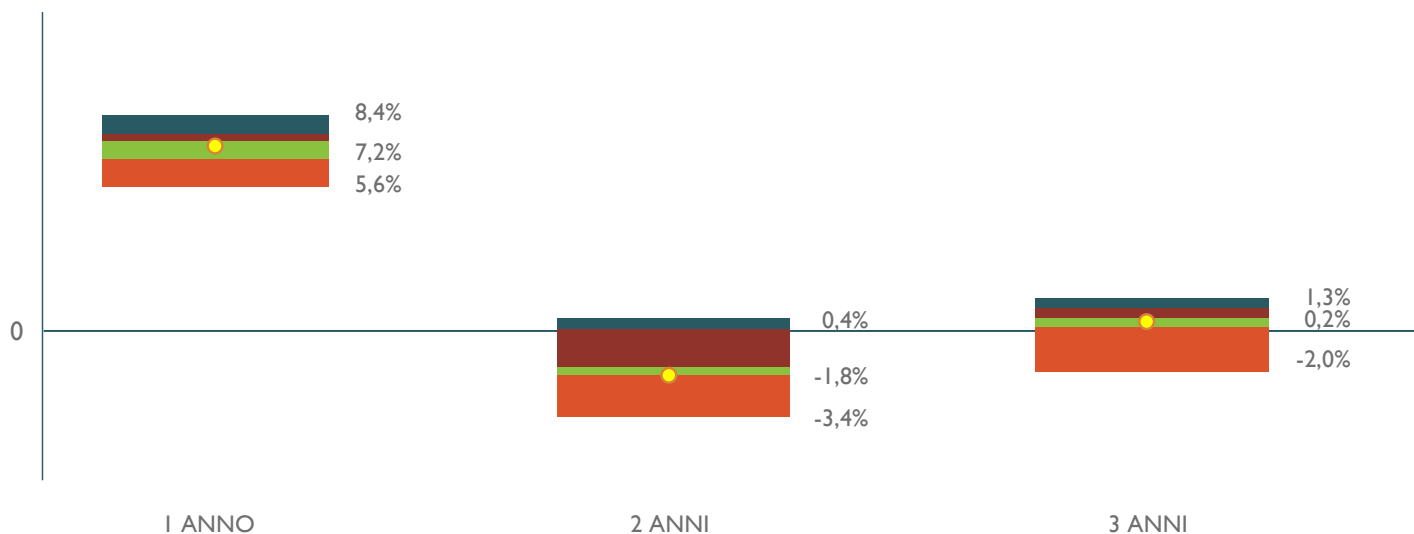
### Azionario



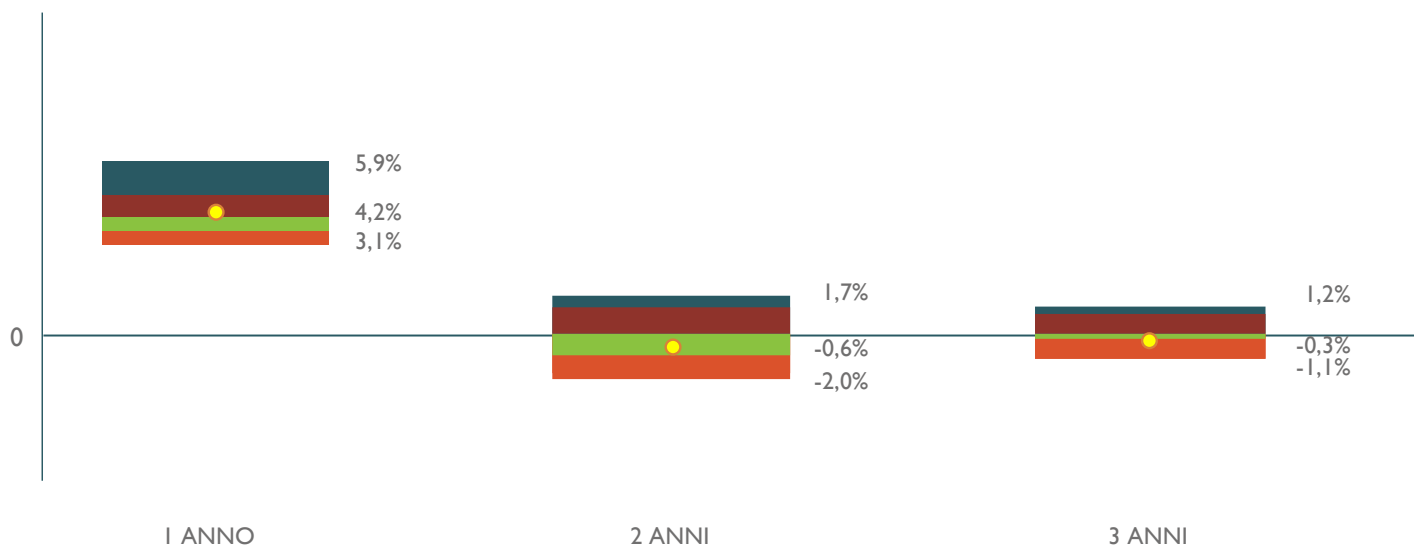
### Bilanciato



### Obbligazionario misto



### Garantito



Fonte: Mefop Previ|DATA

Mefop Previ|DATA qualifica l'offerta di investimento secondo le categorie di comparto indicate nelle Note informative dei fondi pensione in base alle direttive Covip:

- Azionario: è previsto che almeno il 50 per cento del patrimonio sia investito in titoli di capitale;
- Obbligazionario puro: è previsto l'investimento nei soli titoli di debito, con l'esclusione dei titoli di capitale;
- Obbligazionario misto: è previsto che l'investimento in titoli di capitale non superi il 30 per cento del patrimonio;
- Bilanciato: tutti gli altri casi;
- Garantito: è prevista la presenza di una garanzia di restituzione del capitale o di rendimento minimo, a prescindere dalla composizione del portafoglio.

A causa del basso numero di dati disponibili, i comparti obbligazionari puri sono esclusi dall'analisi (nei Fpn sono presenti tre comparti obbligazionari puri).

Per calcolare i rendimenti medi annui viene utilizzata la media aritmetica.

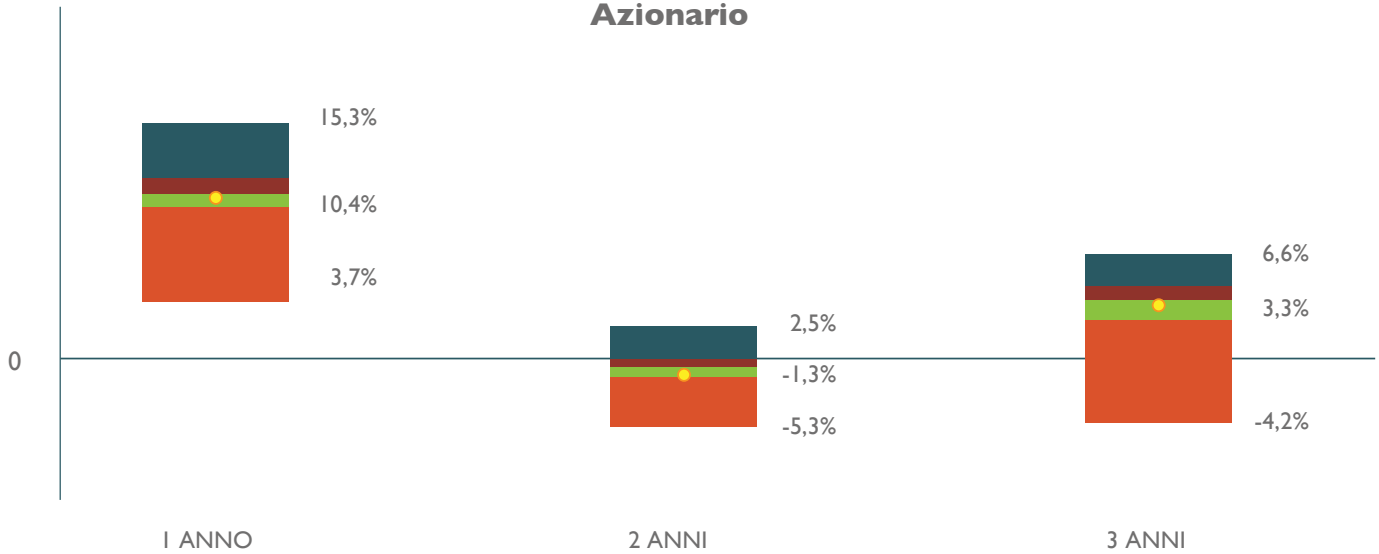
# I RENDIMENTI DEI FPA AL 31.12.2023

## Peer Group dei rendimenti medi annui composti per tipologia di comparto

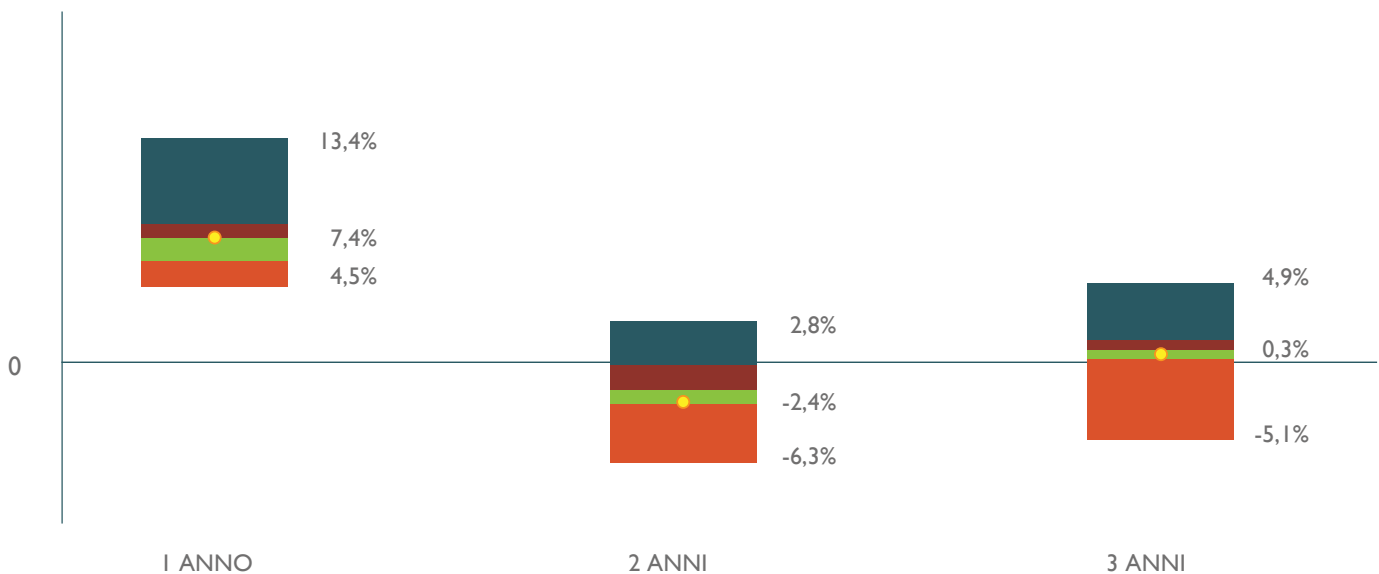
- I quartile
- II quartile
- III quartile
- IV quartile
- media

Il I° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 75-esimo percentile e il massimo. Il II° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra la mediana e il 75-esimo percentile. Il III° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 25-esimo percentile e la mediana. Il IV° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il minimo e il 25-esimo percentile.

### Azionario

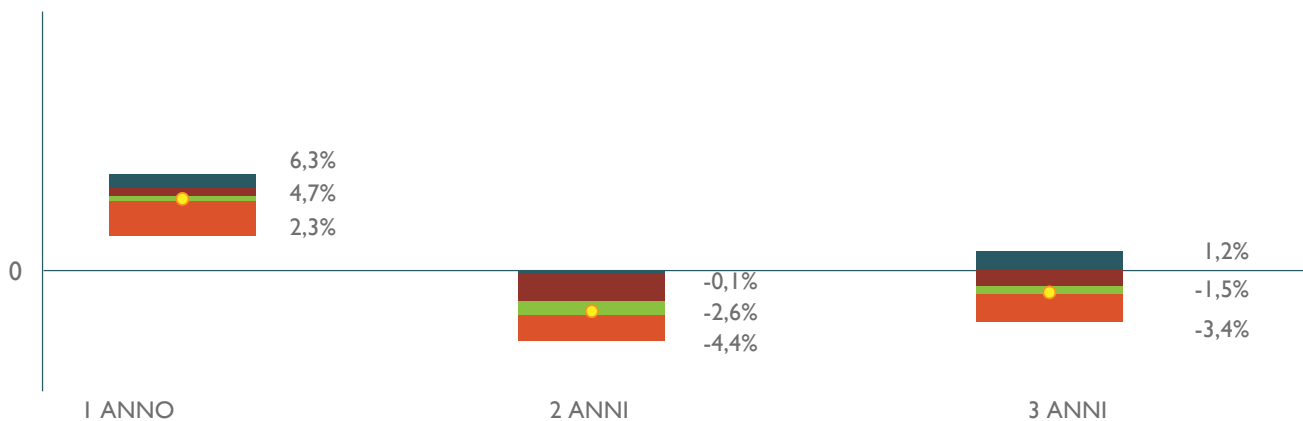


### Bilanciato

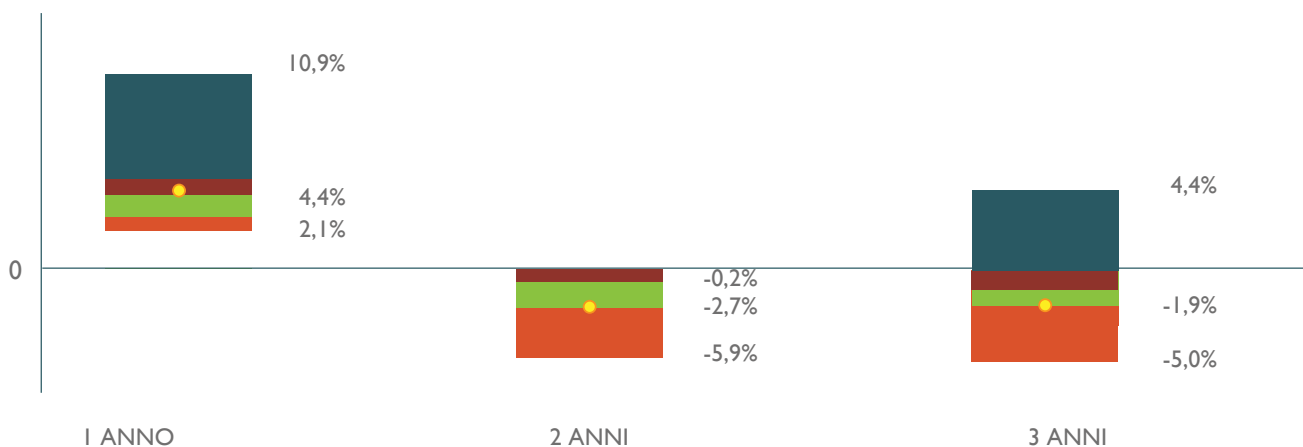


CONTINUA ...➔

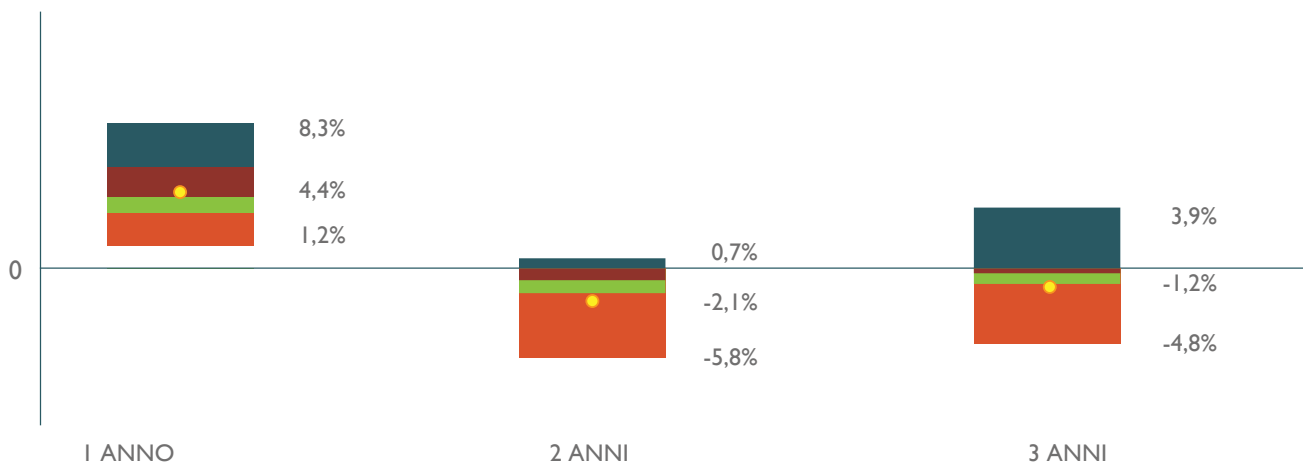
### Obbligazionario misto



### Obbligazionario puro



### Garantito



Fonte: Mefop Previ|DATA. I dati si riferiscono a 29 fondi pensione aperti su 40.

Mefop Previ|DATA qualifica l'offerta di investimento secondo le categorie di comparto indicate nelle Note Informative dei fondi pensione in base alle direttive Covip:

- Azionario: è previsto che almeno il 50 per cento del patrimonio sia investito in titoli di capitale;
- Obbligazionario puro: è previsto l'investimento nei soli titoli di debito, con l'esclusione dei titoli di capitale;
- Obbligazionario misto: è previsto che l'investimento in titoli di capitale non superi il 30 per cento del patrimonio;
- Bilanciato: tutti gli altri casi;
- Garantito: è prevista la presenza di una garanzia di restituzione del capitale o di rendimento minimo, a prescindere dalla composizione del portafoglio.

Per calcolare i rendimenti medi annui viene utilizzata la media aritmetica.

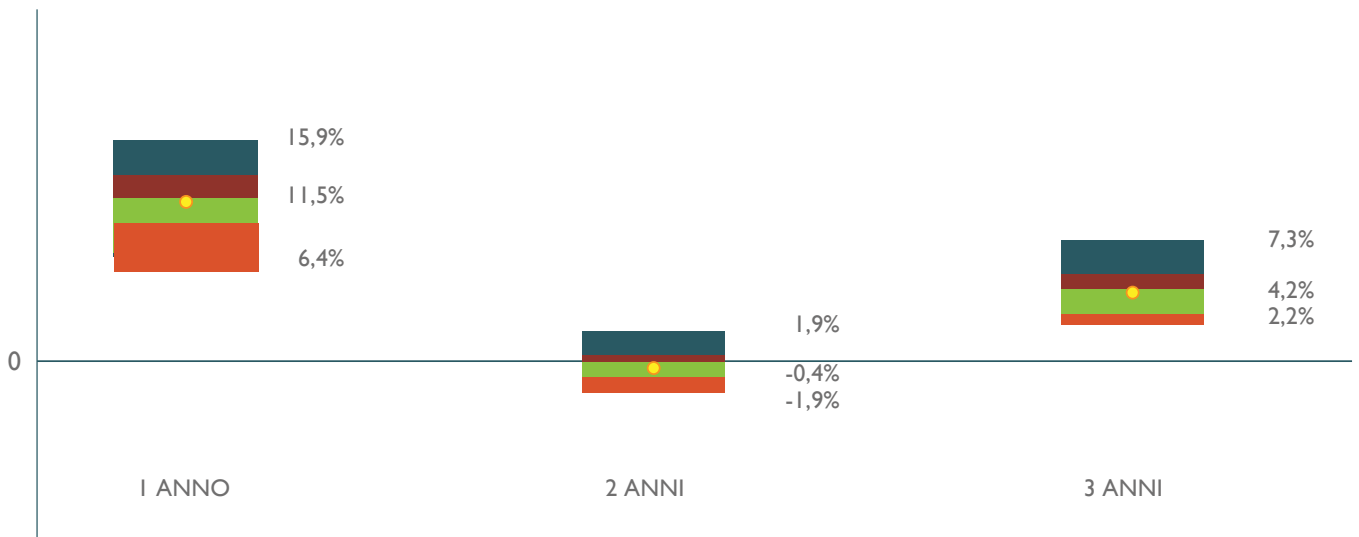
# I RENDIMENTI DEI FPP AL 31.12.2023

## Peer Group dei rendimenti medi annui composti per tipologia di comparto

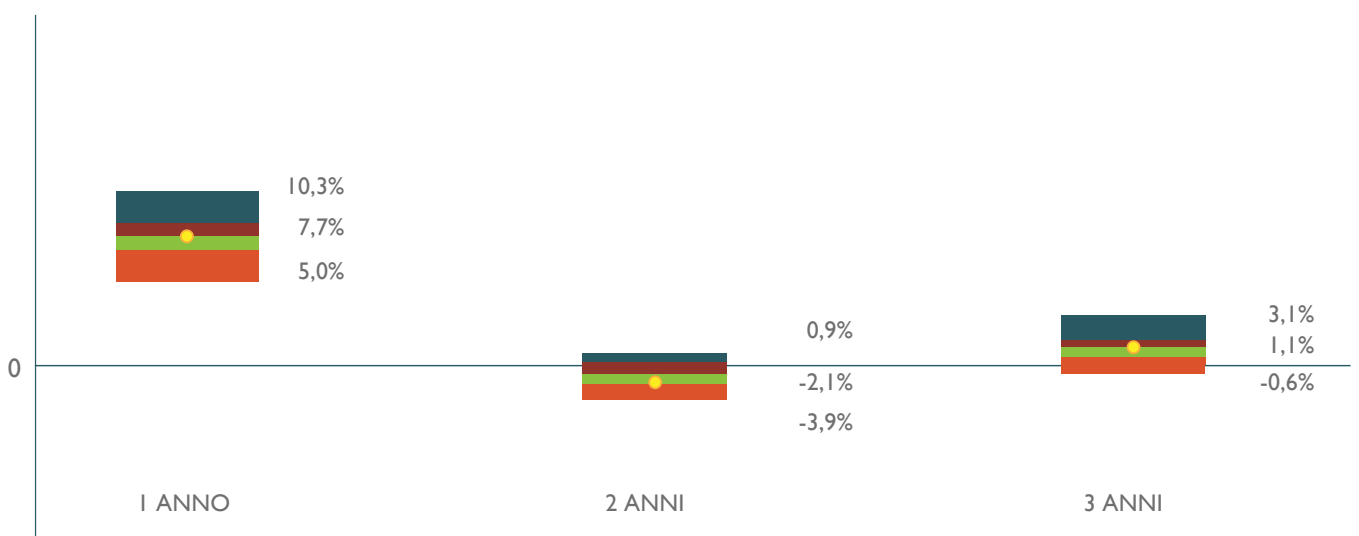
- I quartile
- II quartile
- III quartile
- IV quartile
- media

Il I° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 75-esimo percentile e il massimo. Il II° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra la mediana e il 75-esimo percentile. Il III° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il 25-esimo percentile e la mediana. Il IV° quartile contiene il 25% dei comparti con rendimenti che presentano valori compresi tra il minimo e il 25-esimo percentile.

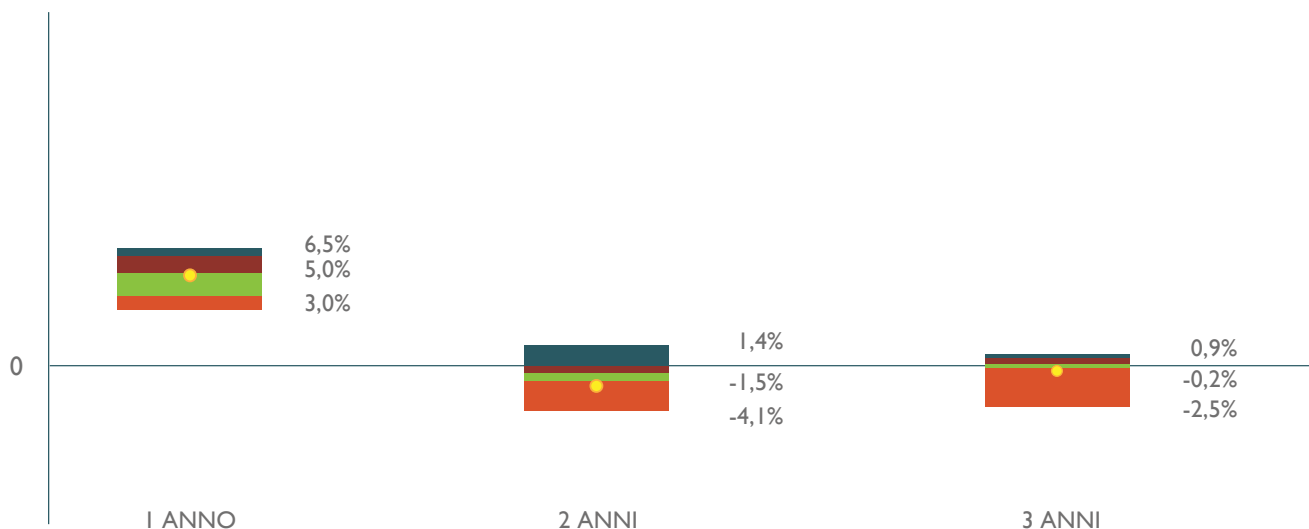
### Azionario



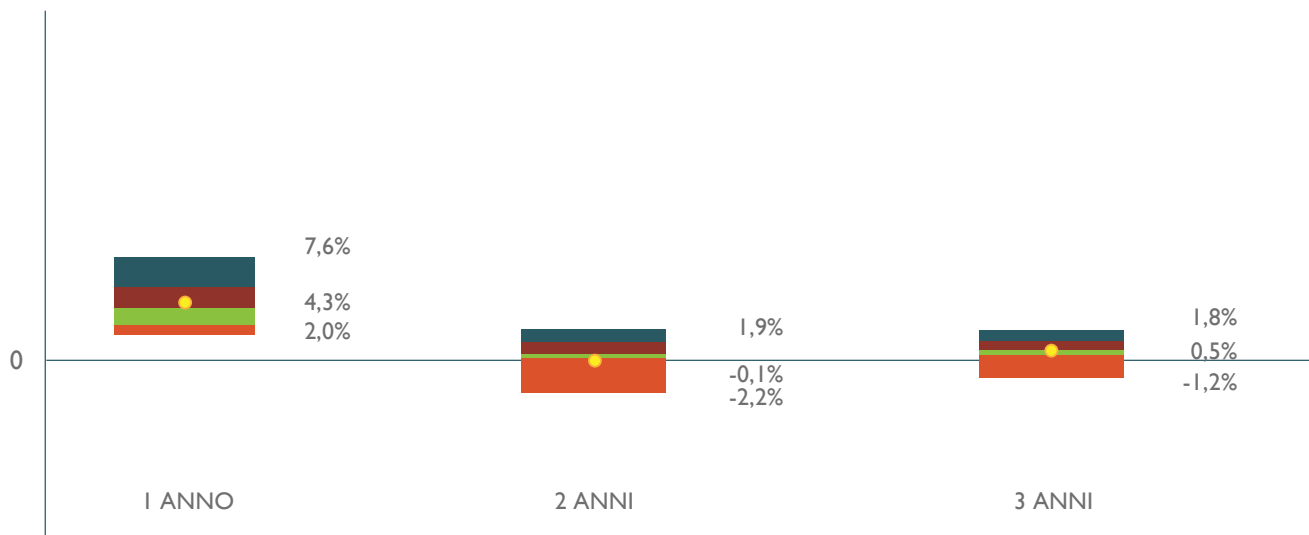
### Bilanciato



### Obbligazionario misto



### Garantito



Fonte: Mefop Previ|DATA. I dati si riferiscono a un campione di 43 comparti di 17 Fpp, per una copertura in termini di risorse destinate alle prestazioni del 27,4%. Mefop Previ|DATA qualifica l'offerta di investimento secondo le categorie di comparto indicate nelle Note Informative dei fondi pensione in base alle direttive Covip:

- Azionario: è previsto che almeno il 50 per cento del patrimonio sia investito in titoli di capitale;
- Obbligazionario puro: è previsto l'investimento nei soli titoli di debito, con l'esclusione dei titoli di capitale;
- Obbligazionario misto: è previsto che l'investimento in titoli di capitale non superi il 30 per cento del patrimonio;
- Bilanciato: tutti gli altri casi;
- Garantito: è prevista la presenza di una garanzia di restituzione del capitale o di rendimento minimo, a prescindere dalla composizione del portafoglio.

A causa del basso numero di dati disponibili, i comparti obbligazionari puri sono esclusi dall'analisi (nei Fpp sono presenti due comparti obbligazionari puri). Per calcolare i rendimenti medi annui viene utilizzata la media aritmetica.