

Report Statistico

Quarto trimestre 2011

2011 n. 2

Sommario	
Nota metodologica	3
Tab. 1– Iscritti e Andp al 31 dicembre 2011	4
Tab. 2 – Linee di investimento, iscritti e Andp per tipologia di comparto	4
Tab. 3 – Iscritti e Andp per tipologia di fondo pensione	4
Tab. 4 - Iscritti e Andp – Dati trimestrali totali	5
Tab. 5 - Iscritti e Andp – Dati trimestrali per tipologia di comparto	5
Tab. 6a - Flussi contributivi quarto trimestre 2011.....	7
Tab. 6b - Flussi contributivi trimestrali per tipologia di comparto	7
Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 31 dicembre 2011	8
Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 31 dicembre 2011.....	8
Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 31 dicembre 2011.....	9
Tab 8b - Composizione del portafoglio titoli per area geografica e per tipologia di comparto al 31 dicembre 2011	10
Tab. 9 - Rendimenti e Andp per comparto	11

Nota metodologica

Per questo numero le tabelle 1, 2, 4, 5 non riportano la variazione rispetto al trimestre precedente poiché per questa rilevazione sono disponibili anche i dati del Fondo pensione Astri.

Le statistiche si riferiscono ai soli associati di Assofondipensione e non includono i dati del Fondo pensione Fiprem.

Tab. 1– Iscritti e Andp al 31 dicembre 2011

	Isritti	Andp (mil. di €)
Fondi pensione negoziali	1.969.775	24.877,15

Tab. 2 – Linee di investimento, iscritti e Andp per tipologia di comparto

Tipologia di comparto ^a	Numero comparti		Isritti ^b		Andp	
	N.	Valori %	N.	Valori %	Mil. €	Valori %
Obbligazionario puro con garanzia	6	6,1	45.366	2,3	306,37	1,2
Obbligazionario puro senza garanzia	2	2,0	183.813	9,2	1.768,40	7,1
Obbligazionario misto con garanzia	22	22,2	372.008	18,7	2.790,61	11,2
Obbligazionario misto senza garanzia	33	33,4	980.245	49,4	15.381,31	61,9
Bilanciato	9	9,1	320.622	16,1	3.337,25	13,4
Azionario	24	24,2	68.245	3,4	1.158,09	4,7
Non classificabile	3	3,0	18.104	0,9	135,11	0,5

a - I comparti sono classificati secondo la composizione dei benchmark di riferimento dichiarati nelle Note Informative; in particolare risultano individuate le seguenti tipologie di comparto:

- 1) obbligazionario puro con garanzia: benchmark composto esclusivamente da indici di mercato obbligazionario o monetario;
- 2) obbligazionario misto: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso non superiore al 30%;
- 3) bilanciato: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso superiore al 30% e comunque inferiore al 50%;
- 4) azionario: benchmark composto da indici di mercato azionario con peso almeno pari al 50%;
- 5) non classificabile: benchmark non composto interamente da indici di mercato.

b - Il totale della distribuzione degli iscritti per tipologia di comparto differisce dal totale degli iscritti poiché la posizione di alcuni lavoratori è ripartita tra più comparti.

Tab. 3 – Iscritti e Andp per tipologia di fondo pensione

Tipologia di fondi pensione	Numero di fondi		Isritti		Andp	
	N°	Valori %	N°	Valori %	Mil. €	Valori %
Di categoria	22	68,7	1.564.953	79,5	19.111,964	76,8
Territoriali	3	9,4	165.842	8,4	1.791,73	7,2
Aziendali	7	21,9	238.980	12,1	3.973,462	16,0
Totale	32	100,0	1.969.775	100,0	24.877,15	100,0

Tab. 4 - Iscritti e Andp – Dati trimestrali totali

Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	1.969.775	24.877,15
3° 2011	1.967.642	23.724,98
2° 2011	1.960.274	23.458,63

La dinamica delle adesioni non rispecchia il reale andamento delle stesse a causa di non omogenei campioni di riferimento nei trimestri

Tab. 5 - Iscritti e Andp – Dati trimestrali per tipologia di comparto

Obbligazionario puro con garanzia		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	45.366	306,37
3° 2011	44.817	293,42
2° 2011	41.796	266,55
Obbligazionario puro senza garanzia		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	183.813	1.768,40
3° 2011	185.147	1.680,39
2° 2011	184.649	1.603,97
Obbligazionario misto con garanzia		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	372.008	2.790,61
3° 2011	367.188	2.668,89
2° 2011	364.067	2.590,98
Obbligazionario misto senza garanzia		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	980.245	15.381,31
3° 2011	979.879	14.689,08
2° 2011	977.845	14.584,65

Segue

Bilanciato		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	320.622	3.337,25
3° 2011	322.741	3.181,99
2° 2011	324.139	3.178,71
Azionario		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	68.245	1.158,09
3° 2011	68.201	1.082,17
2° 2011	86.658	1.110,74
Non classificabile		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
4° 2011	18.104	135,11
3° 2011	18.007	129,04
2° 2011	17.948	123,03

Tab. 6a - Flussi contributivi quarto trimestre 2011

	Mil. €	Valori %
A carico del lavoratore	185,47	19,6
A carico del datore di lavoro	135,40	14,4
Tfr	601,64	64,0
Contributi altri aderenti	16,99	1,8
Totale contributi	939,50	100,0

Tab. 6b - Flussi contributivi trimestrali per tipologia di comparto

	Obbligazionario puro con garanzia		Obbligazionario puro senza garanzia		Obbligazionario misto con garanzia		Obbligazionario misto senza garanzia		Bilanciato		Azionario		Non classificabile	
	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %	Mil. €	Val. %
A carico del lavoratore	4,26	27,5	17,38	18,0	19,78	14,4	101,31	19,7	33,13	26,6	8,58	19,2	1,03	15,2
A carico del datore di lavoro	2,79	18,1	9,47	9,8	15,09	11,1	78,12	15,2	22,43	18,0	6,76	15,1	0,75	11,0
Tfr	8,41	54,4	69,46	72,2	96,68	71,0	325,42	63,1	69,20	55,4	27,46	61,2	5,01	73,8
Contributi altri aderenti	-	-	-	-	4,71	3,5	10,28	2,0	-	-	1,99	4,5	-	-
Totale complessivo	15,46	100,0	96,31	100,0	136,26	100,0	515,13	100,0	124,75	100,0	44,80	100,0	6,78	100,0

Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 31 dicembre 2011

	Mil. €	Val. %
Liquidità	1.270,57	5,1
Titoli di stato	15.479,03	62,0
Altri titoli di debito	2.401,73	9,6
Titoli di capitale	3.648,36	14,6
Oicr	1.879,54	7,5
Derivati	50,69	0,2
Altre attività e passività	244,49	1,0
Totale risorse nette in gestione	24.974,41	100,0

Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 31 dicembre 2011

	Obbligazionario puro con garanzia		Obbligazionario puro senza garanzia		Obbligazionario misto con garanzia		Obbligazionario misto senza garanzia		Bilanciato		Azionario		Non classificabile	
	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %
Liquidità	17,56	5,7	149,51	8,4	122,45	4,4	790,80	5,1	134,91	4,0	49,61	4,3	5,74	4,2
Titoli di stato	246,98	80,3	1.494,44	84,1	2.364,25	84,8	9.596,52	62,1	1.301,25	38,9	373,78	32,2	101,81	75,2
Altri titoli di debito	34,36	11,2	110,52	6,2	178,65	6,4	1.641,36	10,6	351,34	10,5	64,71	5,4	20,79	15,4
Titoli di capitale	-	-	-	-	51,10	1,8	2.499,03	16,2	623,47	18,7	474,76	41,0	-	-
Oicr	0,99	0,3	-	-	32,07	1,1	757,93	4,9	894,97	26,8	188,66	16,3	4,91	3,6
Derivati	-	-	-	-	-	-	30,47	0,2	19,56	0,6	0,65	0,1	-	-
Altre attività e passività	7,62	2,5	23,83	1,3	43,27	1,5	142,29	0,9	18,21	0,5	7,17	0,6	2,11	1,6
Totale risorse in gestione	307,50	100,0	1.778,31	100,0	2.791,80	100,0	15.458,40	100,0	3.343,70	100,0	1.159,34	100,0	135,36	100,0

Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 31 dicembre 2011

	Mil. €	Val. %
Titoli di debito	18.527,57	79,2
Titoli di capitale	4.853,99	20,8
Totale portafoglio titoli	23.381,56	100,0

La tavola comprende sia i titoli detenuti direttamente sia quelli detenuti tramite Oicr (principio del *Look Through*)

Tab 8b - Composizione del portafoglio titoli per area geografica e per tipologia di comparto al 31 dicembre 2011

	Tipologia di comparto														Totale	
	Obbligazionario puro con garanzia		Obbligazionario puro senza garanzia		Obbligazionario misto con garanzia		Obbligazionario misto senza garanzia		Bilanciato		Azionario		Non classificabile			
	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %	Mil. €	Valori %
Italia	191,34	68,0	999,25	62,3	1.872,37	73,7	3.042,46	26,6	475,31	23,0	130,04	26,4	66,09	53,9	6.776,87	36,6
Altri paesi area Euro	82,43	29,3	571,61	35,5	621,55	24,4	6.808,53	59,7	1.324,55	64,2	329,42	66,7	51,40	41,9	9.789,50	52,8
Altri paesi Ue	3,62	1,3	11,11	0,7	31,42	1,2	557,19	4,9	78,14	3,8	12,68	2,6	2,33	1,9	696,49	3,8
Usa	3,16	1,1	17,03	1,1	13,84	0,5	636,04	5,6	109,07	5,3	13,87	2,8	2,42	2,0	795,44	4,3
Giappone	-	0,0	-	0,0	-	0,0	244,20	2,1	37,11	1,8	2,50	0,5	-	0,0	283,81	1,5
Altri paesi Ocse	0,81	0,3	5,95	0,4	2,25	0,1	118,96	1,0	31,91	1,5	4,28	0,9	0,36	0,3	164,51	0,9
Paesi non Ocse	-	0,0	-	0,0	1,48	0,1	10,17	0,1	8,80	0,4	0,50	0,1	-	0,0	20,95	0,1
Titoli di debito	281,34	100,0	1.604,962	100,0	2.542,909	100,0	11.417,563	100,0	2.064,902	100,0	493,286	100,0	122,605	100,0	18.527,57	100,0
Italia	0,01	1,1	-	0,0	3,88	4,7	117,81	3,9	39,75	3,6	28,03	4,6	0,01	0,3	189,50	3,9
Altri paesi area Euro	0,14	14,6	-	0,0	54,19	66,1	1.172,90	38,3	369,88	33,4	218,73	35,9	4,19	86,0	1.820,04	37,5
Altri paesi Ue	0,14	14,5	-	0,0	6,56	8,0	539,28	17,7	162,44	14,7	93,30	15,3	0,19	4,0	801,92	16,5
Usa	0,44	44,8	-	0,0	11,12	13,5	810,24	26,5	356,41	32,3	194,16	31,9	0,32	6,5	1.372,68	28,3
Giappone	0,14	14,3	-	0,0	3,49	4,3	112,12	3,7	83,64	7,6	20,86	3,4	0,09	1,8	220,33	4,5
Altri paesi Ocse	0,09	9,5	-	0,0	2,55	3,1	282,25	9,2	87,89	8,0	49,73	8,2	0,06	1,3	422,57	8,7
Paesi non Ocse	0,01	1,2	-	0,0	0,25	0,3	19,87	0,7	3,06	0,3	3,74	0,6	0,005	0,1	26,94	0,6
Titoli di capitale	0,99	100,0	-	0,0	82,03	100,0	3.054,47	100,0	1.103,07	100,0	608,55	100,0	4,88	100,0	4.853,99	100,0

La tavola comprende sia i titoli detenuti direttamente sia quelli detenuti tramite Oicr (principio del Look Through)

Tab. 9 - Rendimenti e Andp per comparto

Fondo pensione	Denominazione comparto	Data di avvio della gestione finanziaria	AAS Azioni/Obbligazioni (Valori %)	Rendimento 31/12/2011 - 31/12/2010	Rendimento medio annuo composto 5 anni (31/12/2011 - 31/12/2006)	Andp al 31/12/2011
ALIFOND	DINAMICO	1-set-09	60/40	-2,36%		2.375.251
	GARANTITO	31-lug-07	0/100	1,93%		81.302.065
	BILANCIATO	31-dic-03	33/67	-2,21%	0,14%	635.214.059
ARCO	BILANCIATO DINAMICO	1-lug-07	50/50	-0,87%		17.374.231
	GARANZIA	1-lug-07	5/95	0,92%		37.293.058
	BILANCIATO PRUDENTE	1-apr-03	30/70	-1,67%	0,75%	297.826.280
ASTRI	GARANTITO	2-gen-08	5/95	1,71%		8.310.880
	BILANCIATO	2-gen-08	30/70	1,28%	2,55%	100.729.561
BYBLOS	DINAMICO	7-nov-08	50/50	-1,63%		1.970.801
	GARANZIA	1-ago-07	5/95	1,66%		76.656.365
	BILANCIATO	13-giu-05	30/70	-1,73%	0,61%	351.119.587
COMETA	CRESCITA	30-apr-05	40/60	-0,25%	0,10%	297.811.483
	MONETARIO	30-apr-05	0/100	1,77%	1,87%	1.713.090.620
	REDDITO	30-apr-05	15/85	1,66%	2,19%	3.540.732.413
	SICUREZZA	30-apr-05	5/95	-5,28%	0,51%	699.814.990
CONCRETO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1,47%		14.857.122
	BILANCIATO	1-ott-03	25/75	0,26%	1,95%	94.368.108
COOPERLAVORO	BILANCIATO	20-nov-00	25/75	0,60%	2,10%	361.107.757
	DINAMICO	28-ago-05	50/50	-2,84%	0,71%	49.344.101
	SICUREZZA	2-ago-05	5/95	0,18%	2,02%	102.827.350
ESPERO	CRESCITA	1-apr-09	30/70	0,33%	4,27%	325.351.046
	GARANZIA	1-apr-09	0/100	0,25%	2,69%	68.037.710
EUROFER	DINAMICO	1-feb-09	50/50	0,11%		5.150.682
	GARANTITO	1-set-07	5/95	0,66%		52.525.948
	BILANCIATO	19-nov-04	20/80	0,81%	1,94%	488.966.398
FILCOOP	GARANTITO	1-ago-07	0/100	1,31%		13.521.075
	BILANCIATO	3-feb-06	25/75	-2,30%	0,60%	41.330.392
FIPREM	GARANTITO	1-ago-07	5/95	nd	nd	nd
	BILANCIATO	1-lug-01	30/70	nd	nd	nd
FON.TE.	CRESCITA	1-lug-08	40/60	-0,21%		13.874.446
	DINAMICO	1-lug-08	60/40	-1,31%		15.620.713
	GARANTITO	1-lug-07	5/95	0,98%		580.385.622
	BILANCIATO	1-feb-04	20/80	0,49%	2,23%	993.363.066
FONCER	DINAMICO	1-mag-08	60/40	-1,12%		4.304.283
	GARANTITO	1-ott-07	0/100	0,59%		14.132.454

	BILANCIATO	1-nov-03	30/70	2,12%	2,05%	236.903.586
FONCHIM	CRESCITA	1-gen-03	60/40	-3,99%	-1,91%	182.062.554
	GARANTITO	1-lug-07	0/100	1,52%		86.435.121
	STABILITA'	1-gen-98	30/70	-1,25%	0,87%	2.890.962.671
FONDAPI	CRESCITA	1-gen-08	50/50	-2,80%		19.400.149
	GARANZIA	1-set-07	8/92	0,21%		61.505.253
	PRUDENTE	1-gen-08	25/75	0,50%		330.687.852
FONDAV	CRESCITA	8-mag-06	60/40	-3,06%	-2,23%	17.578.475
	EQUILIBRIO	8-mag-06	40/60	1,57%	0,08%	36.002.041
	GARANZIA	1-ago-07	0/100	1,47%		14.158.402
	PROTEZIONE	8-mag-06	20/80	4,33%	1,82%	25.233.648
FONDENERGIA	BILANCIATO	7-feb-00	30/70	-0,03%	1,21%	866.158.732
	DINAMICO	1-nov-03	55/45	-2,58%	-0,67%	122.925.875
	GARANTITO	17-ago-07	5/95	1,57%		62.405.892
GOMMAPLASTICA	CONSERVATIVO CON GARANZIA	1-lug-06	5/95	1,45%	2,03%	57.900.038
	DINAMICO	1-lug-06	60/40	-0,38%	-0,42%	35.114.774
	BILANCIATO	1-lug-04	30/70	-0,71%	1,21%	517.872.749
FONDOPOSTE	GARANTITO	1-lug-07	5/95	0,67%		424.360.638
	BILANCIATO	1-lug-07	20/80	0,79%		429.883.541
FOPADIVA	DINAMICO	15-set-09	45/55	-2,66%		2.224.537
	GARANZIA	15-feb-08	5/95	1,47%		19.382.811
	PRUDENZA	17-ago-05	20/80	0,00%	2,18%	65.599.589
FOPEN	BILANCIATO	16-giu-03	50/50	-1,67%	-0,45%	170.445.647
	BILANCIATO OBBLIGAZIONARIO	16-giu-03	30/70	0,78%	2,60%	664.998.724
	MONETARIO	16-giu-03	0/100	1,14%	1,50%	55.312.221
	MONETARIO (TFR)	16-ago-07	0/100	2,26%		28.784.593
	OBBLIGAZIONARIO	1-apr-06	10/90	-1,00%	2,09%	19.213.365
	PREVALENTEMENTE AZIONARIO	16-giu-03	70/30	-3,14%	-2,10%	110.940.926
LABORFONDS	DINAMICO	30-apr-08	50/50	0,58%		32.046.721
	GARANTITO	31-gen-08	5/95	1,06%		111.201.895
	PRUDENTE ETICO	30-apr-08	20/80	2,75%		90.057.470
	BILANCIATO	29-set-00	35/65	-0,04%	1,18%	976.502.613
MEDIAFOND	DINAMICO	1-lug-10	40/60	-1,95%		780.758
	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1,17%		1.551.896
	BILANCIATO	1-giu-03	20/80	0,86%	3,08%	45.239.342
PEGASO	BILANCIATO	1-lug-06	30/70	1,39%	1,79%	400.116.812
	DINAMICO	1-lug-06	50/50	-1,47%	-0,27%	32.344.636
	GARANTITO	31-lug-07	10/90	0,47%		37.881.689
PREVAER	DINAMICO	31-dic-07	50/50	-0,10%		12.634.382
	GARANZIA	31-lug-07	5/95	0,77%		35.242.604
	PRUDENZA	31-dic-07	5/95	2,43%		32.285.905
	CRESCITA	1-apr-05	30/70	1,13%	1,89%	111.342.223
PREVEDI	SICUREZZA	31-ago-07	15/85	0,69%		30.239.489
	BILANCIATO	31-dic-03	25/75	-0,39%	1,01%	313.532.781

PREVIAMBIENTE	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1,83%		92.679.865
	BILANCIATO	2-set-02	30/70	0,07%	1,25%	404.046.012
PREVICOOPER	BILANCIATO	31-lug-02	25/75	0,13%	1,62%	280.633.318
	DINAMICO	1-ott-06	50/50	-3,17%	-1,22%	21.045.670
	SICURO	1-ott-06	5/95	-0,13%	2,78%	73.408.121
PREVIMODA	GARANTITO	1-nov-07	5/95	0,58%		66.992.852
	RUBINO - (BILANCIATO DINAMICO)	2-mag-08	60/40	-1,81%		10.758.770
	SMERALDO (BILANCIATO)	1-nov-04	33/67	-0,99%	1,41%	465.709.800
	ZAFFIRO (BILANCIATO PRUDENTE)	2-mag-08	20/80	-0,06%		24.171.157
PRIAMO	BILANCIATO PRUDENZA	18-dic-09	11/89	1,81%		5.487.228
	GARANTITO PROTEZIONE	1-lug-07	5/95	1,32%		152.064.445
	BILANCIATO SVILUPPO	12-gen-05	35/65	0,08%	1,16%	584.560.818
QUADRI E CAPI FIAT	BILANCIATO AZIONARIO	1-apr-04	50/50	0,84%	-0,61%	31.238.139
	BILANCIATO OBBLIGAZIONARIO	1-apr-04	20/80	1,84%	2,21%	232.401.641
	GARANTITO	1-lug-07	5/95	0,88%	1,85%	51.136.398
SOLIDARIETA' VENETO	DINAMICO	1-ott-02	45/55	-0,27%	0,98%	66.035.449
	GARANTITO	1-ago-07	5/95	-0,09%		36.657.809
	PRUDENTE	1-ott-02	5/95	1,19%	2,83%	132.412.932
	REDDITO	1-ott-02	20/80	-0,60%	1,13%	259.606.188
TELEMACO	BILANCIATO (YELLOW)	1-lug-04	50/50	-1,04%	0,36%	131.893.535
	CONSERVATIVO (BLUE)	1-lug-04	10/90	2,07%	2,90%	64.129.742
	CRESCITA (ORANGE)	1-lug-04	70/30	-2,81%	-1,13%	64.705.331
	GARANTITO	1-ago-07	5/95	-0,06%		38.441.723
	PRUDENTE (GREEN)	1-lug-04	25/75	0,90%	1,96%	668.791.292