

Report Statistico

Primo trimestre 2012

2012 n. 1

Sommario	
Nota metodologica	3
Tab. 1– Iscritti e Andp al 31 marzo 2012	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 primo trimestre 2012	7
Tab. 6b - Flussi contributivi trimestrali per tipologia di comparto	7
Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 31 marzo 2012	8
Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 31 marzo 2012	8
Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 31 marzo 2011	9
Tab 8b - Composizione del portafoglio titoli per area geografica e per tipologia di comparto al 31 marzo 2012	10
Tab. 9 - Rendimenti e Andp per comparto	11

Nota metodologica

Dal 2012 Previvolo è diventato socio dell'Associazione, le statistiche comprendono quindi anche i dati di questo nuovo fondo.

Le tabelle 1 e 3 sono relative a tutti i soci di Assofondipensione, compreso il Fondo preesistente Fiprem. Le tabelle 2, 4, 5, 6, 7 e 8 non comprendono invece il Fondo Fiprem poiché i dati non sono disponibili.

Data la diversa numerosità del campione di riferimento rispetto alla precedente rilevazione trimestrale (IV trimestre 2011) non si riportano le variazioni percentuali rispetto al trimestre precedente.

Tab. 1– Iscritti e Andp al 31 marzo 2012*

	Iscritti	Andp (mil. di €)
Soci Assofondipensione	1.979.305	27.020,48

*Dati relativi a tutti gli associati, compreso Fiprem

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

Tipologia di comparto ^a	Numero comparti		Iscritti ^b		Andp	
	N.	Valori %	N.	Valori %	Mil. €	Valori %
Obbligazionario puro con garanzia	8	7,6	46.505	2,3	342,22	1,3
Obbligazionario puro senza garanzia	2	1,9	184.336	9,3	1.890,52	7,0
Obbligazionario misto con garanzia	22	21,0	375.496	18,9	3.044,40	11,4
Obbligazionario misto senza garanzia	35	33,3	975.050	49,0	16.358,75	61,0
Bilanciato	10	9,5	320.833	16,1	3.725,85	13,9
Azionario	25	23,8	69.028	3,5	1.314,39	4,9
Non classificabile	3	2,9	18.399	0,9	145,67	0,5

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

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: 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		Iscritti		Andp	
	N°	Valori%	N°	Valori %	Mil. €	Valori %
Di categoria	23	67,6	1.565.807	79,1	20.664,503	76,5
Territoriali	3	8,8	166.457	8,4	1.930,44	7,1
Aziendali	8	23,5	247.041	12,5	4.425,537	16,4
Totale	34	100,0	1.979.305	100,0	27.020,48	100,0

*Dati relativi a tutti gli associati, compreso Fiprem

Tab. 4 - Iscritti e Andp – Dati trimestrali totali*

Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
1° 2012	1.979.305	27.020,48
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

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

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

Obbligazionario puro con garanzia		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
1° 2012	46.505	342,22
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. €
1° 2012	184.336	1.890,52
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. €
1° 2012	375.496	3.044,40
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. €
1° 2012	975.050	16.358,75
4° 2011	980.245	15.381,31
3° 2011	979.879	14.689,08

2° 2011	977.845	14.584,65
Bilanciato		
Trimestre	Iscritti	Andp
	N.	Mil. €
1° 2012	320.833	3.725,85
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. €
1° 2012	69.028	1.314,39
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. €
1° 2012	18.399	145,67
4° 2011	18.104	135,11
3° 2011	18.007	129,04
2° 2011	17.948	123,03

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

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab. 6a - Flussi contributivi primo trimestre 2012*

	Mil. €	Valori %
A carico del lavoratore	231,45	18,8
A carico del datore di lavoro	174,19	14,8
Tfr	803,15	65,3
Contributi altri aderenti	20,83	1,7
Totale contributi	1.229,63	100,0

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

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	5,55	24,2	21,66	18,0	24,61	14,1	124,95	18,6	42,55	24,9	10,90	18,2	1,24	13,1
A carico del datore di lavoro	3,76	16,4	12,09	10,1	19,02	10,9	100,08	14,9	28,93	16,9	9,41	15,7	0,89	9,5
TFR	13,61	59,4	86,54	71,9	124,76	71,6	434,38	64,6	99,42	58,2	37,13	62,0	7,32	77,5
Contributi altri aderenti	-	-	-	-	5,79	3,3	12,62	1,9	-	-	2,42	4,0	0,00	0,0
Totale complessivo	22,92	100,0	120,29	100,0	174,17	100,0	672,03	100,0	170,90	100,0	59,87	100,0	9,44	100,0

* Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 31 marzo 2012*

	Mil. €	Val. %
Liquidità	1.003,37	3,7
Titoli di stato	16.583,94	61,2
Altri titoli di debito	2.729,19	10,1
Titoli di capitale	4.297,17	15,9
Oicr	2.065,92	7,6
Derivati	72,00	0,3
Altre attività e passività	354,17	1,3
Totale risorse in gestione	27.105,75	100,0

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 31 marzo 2012*

	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	44,81	13,0	23,30	1,2	109,94	3,6	611,49	3,7	113,22	3,0	95,99	7,2	4,62	3,2
Titoli di stato	256,41	74,3	1.731,73	91,0	2.671,30	87,1	9.949,19	60,1	1.475,93	39,3	380,99	28,7	118,38	80,9
Altri titoli di debito	32,83	9,5	115,95	6,1	162,62	5,3	1.942,16	11,7	367,67	9,8	92,63	7,0	15,32	10,5
Titoli di capitale	-	-	-	-	58,89	1,9	2.951,57	17,8	731,63	19,5	555,07	41,8	-	-
Oicr	0,87	0,3	-	-	34,24	1,1	838,00	5,1	999,80	26,6	187,70	14,1	5,31	3,6
Derivati	-	-	-	-	-	-	40,02	0,2	30,67	0,8	1,31	0,1	-	-
Altre attività e passività	10,18	3,0	32,05	1,7	30,22	1,0	226,66	1,4	39,12	1,0	13,30	1,0	2,64	1,8
Totale risorse in gestione	345,11	100,0	1.903,03	100,0	3.067,21	100,0	16.559,11	100,0	3.758,04	100,0	1.326,98	100,0	146,27	100,0

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 31 marzo 2012*

	Mil. €	Val. %
Titoli di debito	20.712,11	77,7
Titoli di capitale	5.947,79	22,3
Totale portafoglio titoli	26.659,89	100,00

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

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab 8b - Composizione del portafoglio titoli per area geografica e per tipologia di comparto al 31 marzo 2012*

	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	214,02	58,3	999,25	62,3	1.872,37	73,6	3.462,49	25,8	475,31	23,0	144,94	25,59	66,09	53,9	7.234,5	34,9
Altri paesi area Euro	140,52	38,3	571,61	35,6	621,55	24,4	7.790,45	58,0	1.324,55	64,1	379,22	66,94	51,40	41,9	10.879,3	52,5
Altri paesi Ue	5,78	1,6	11,11	0,7	31,42	1,2	929,45	6,9	78,14	3,8	17,58	3,10	2,33	1,9	1.075,8	5,2
Usa	4,98	1,4	17,03	1,1	13,84	0,5	842,80	6,3	109,07	5,3	15,30	2,70	2,42	2,0	1.005,4	4,9
Giappone	-	0,0	-	0,0	-	0,0	244,20	1,8	37,11	1,8	2,50	0,44	-	0,0	283,8	1,4
Altri paesi Ocse	1,63	0,4	5,95	0,4	2,25	0,1	163,76	1,2	31,91	1,5	6,46	1,14	0,36	0,3	212,3	1,0
Paesi non Ocse	-	0,0	-	0,0	1,48	0,1	10,17	0,1	8,80	0,4	0,50	0,09	-	0,0	21,0	0,1
Titoli di debito	366,91	100,0	1.604,96	100,0	2.542,91	100,0	13.443,33	100,0	2.064,90	100,0	566,491	100,00	122,605	100,0	20.712,11	100,0
Italia	0,01	1,1	-	0,0	3,88	4,7	169,49	4,2	39,75	3,6	32,70	4,50	0,01	0,3	245,85	4,1
Altri paesi area Euro	0,14	14,6	-	0,0	54,19	66,1	1.619,17	40,2	369,88	33,5	273,21	37,57	4,19	86,0	2.320,78	39,0
Altri paesi Ue	0,14	14,5	-	0,0	6,56	8,0	596,96	14,8	162,44	14,7	100,85	13,87	0,19	4,0	867,15	14,6
Usa	0,44	44,7	-	0,0	11,12	13,6	1.093,53	27,1	356,41	32,3	230,72	31,73	0,32	6,5	1.692,54	28,5
Giappone	0,14	14,3	-	0,0	3,49	4,3	166,66	4,1	83,64	7,6	27,65	3,80	0,09	1,8	281,67	4,7
Altri paesi Ocse	0,09	9,5	-	0,0	2,55	3,1	362,73	9,0	87,89	8,0	57,85	7,95	0,06	1,3	511,17	8,6
Paesi non Ocse	0,012	1,2	-	0,0	0,25	0,3	21,03	0,5	3,06	0,3	4,26	0,59	0,00	0,1	28,62	0,5
Titoli di capitale	0,99	100,0	-	0,0	82,03	100,0	4.029,58	100,0	1.103,07	100,0	727,24	100,00	4,88	100,0	5.947,786	100,0

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

*Dati relativi a tutti gli associati ad esclusione del fondo Fiprem

Tab. 9 - Rendimenti e Andp per comparto

Fondo pensione	Denominazione comparto	Data di avvio della gestione finanziaria	AAS Azioni/Obbligazioni (Valori %)	Rendimento comparto 01/01/2012 - 31/03/2012	Rendimento medio annuo composto 5 anni (31/03/2007 - 31/03/2012)	Andp al 31/03/2012
ALIFOND	GARANTITO	31-lug-07	0/100	1.17%	0.73%	87,014,901
	BILANCIATO	31-dic-03	33/67	4.09%		677,564,202
	DINAMICO	1-set-09	60/40	6.06%		2,759,836
ARCO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1.71%	1.32%	40,053,194
	BIL. PRUDENZA	1-apr-03	30/70	3.94%		319,569,423
	BIL.DINAMICO	1-lug-07	50/50	5.67%		19,318,322
ASTRI	GARANTITO	2-gen-08	5/95	1.95%		9,173,445
	BILANCIATO	2-gen-08	30/70	5.11%		110,887,090
BYBLOS	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1.31%	1.30%	83,561,725
	BILANCIATO	13-giu-05	30/70	4.55%		380,396,654
	DINAMICO	7-nov-08	50/50	5.42%		2,225,936
COMETA	MONETARIO	30-apr-05	0/100	1.30%	1.95%	1,834,164,493
	SICUREZZA	30-apr-05	5/95	9.10%	2.15%	786,950,930
	REDDITO	30-apr-05	15/85	2.58%	2.58%	3,679,919,103
	CRESCITA	30-apr-05	40/60	4.70%	0.83%	321,015,076
CONCRETO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1.79%		15,939,848
	BILANCIATO	1-ott-03	25/75	4.36%		2.72%
COOPERLAVORO	SICUREZZA	2-ago-05	5/95	3.52%	2.59%	111,366,659
	BILANCIATO	20-nov-00	25/75	4.08%	2.73%	389,345,771
	DINAMICO	28-ago-05	50/50	5.82%	1.34%	54,544,318
ESPERO	GARANTITO	1-apr-09	0/100	4.04%	3.30%	78,823,930
	CRESCITA	1-apr-09	30/70	3.67%	4.81%	365,739,458
EUROFER	GARANTITO	1-set-07	5/95	2.16%	2.55%	55,473,035
	BILANCIATO	19-nov-04	20/80	3.53%		515,207,617
	DINAMICO	1-feb-09	50/50	5.36%		5,854,905
FILCOOP	GARANTITO	1-ago-07	0/100	2.02%		14,361,941
	BILANCIATO	3-feb-06	25/75	3.68%		1.18%
FIPREM	GARANTITO	1-ago-07	5/95	2.26%	2.27%	11,916,000
	BILANCIATO	1-lug-01	30/70	2.97%	2.89%	186,757,000
FON.TE.	GARANTITO	1-lug-07	5/95	2.34%	2.70%	630,864,398
	BILANCIATO	1-feb-04	20/80	2.95%		1,069,708,164
	CRESCITA	1-lug-08	40/60	3.95%		16,082,825
	DINAMICO	1-lug-08	60/40	4.88%		17,896,267
FONCER	GARANTITO	1-ott-07	0/100	2.23%	2.64%	15,149,287
	BILANCIATO	1-nov-03	30/70	3.63%		251,562,696
	DINAMICO	1-mag-08	60/40	5.31%		4,650,968

FONCHIM	GARANTITO	1-lug-07	0/100	1.27%		89,391,164
	STABILITA'	1-gen-98	30/70	3.55%	1.33%	3,070,349,266
	CRESCITA	1-gen-03	60/40	5.12%	-1.23%	197,245,997
FONDAPI	GARANTITO	1-set-07	8/92	2.04%		65,819,626
	PRUDENTE	1-gen-08	25/75	4.80%	2.91%	360,729,306
	CRESCITA	1-gen-08	50/50	5.52%		21,558,419
FONDAV	GARANTITO	1-ago-07	0/100	2.22%		14,752,978
	PROTEZIONE	8-mag-06	20/80	2.94%	2.29%	25,849,964
	EQUILIBRIO	8-mag-06	40/60	4.55%	0.90%	37,877,454
	CRESCITA	8-mag-06	60/40	7.10%	-0.83%	18,738,297
FONDENERGIA	GARANTITO	17-ago-07	5/95	1.53%		65,373,134
	BILANCIATO	7-feb-00	30/70	4.44%	1.91%	913,320,679
	DINAMICO	1-nov-03	55/45	5.14%	0.07%	134,227,545
GOMMAPLASTICA	CONSERVATIVO	1-lug-06	5/95	1.87%	2.33%	62,758,299
	BILANCIATO	1-lug-04	30/70	4.72%	1.98%	562,783,160
	DINAMICO	1-lug-06	60/40	6.13%	0.50%	39,052,316
FONDOPOSTE	GARANTITO	1-lug-07	5/95	2.06%		455,524,548
	BILANCIATO	1-lug-07	20/80	3.55%	3.08%	464,570,354
FOPADIVA	GARANTITO	15-feb-08	5/95	1.93%		19,883,568
	PRUDENTE	17-ago-05	20/80	4.24%	2.80%	69,693,512
	DINAMICO	15-set-09	45/55	5.23%		2,427,476
FOPEN	MONETARIO TFR	16-ago-07	0/100	1.12%		30,707,313
	MONETARIO	16-giu-03	0/100	1.62%	1.64%	56,352,288
	OBBLIGAZIONARIO	1-apr-06	10/90	4.05%	2.84%	20,028,781
	BIL.OBBLIGAZIONARIO	16-giu-03	30/70	3.95%	3.17%	700,020,079
	BILANCIATO	16-giu-03	50/50	5.15%	0.28%	183,969,510
	PREV.AZIONARIO	16-giu-03	70/30	7.30%	-1.02%	122,893,544
LABORFONDS	GARANTITO	31-gen-08	5/95	2.57%	1.97%	120,224,802
	PRUDENTE ETICO	30-apr-08	20/80	3.28%	3.23%	96,843,815
	BILANCIATO	29-set-00	35/65	5.28%	5.28%	1,051,267,611
	DINAMICO	30-apr-08	50/50	6.13%	6.13%	35,383,818
MEDIAFOND	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1.57%		1,681,729
	BILANCIATO	1-giu-03	20/80	4.55%	3.80%	48,768,856
	DINAMICO	1-lug-10	40/60	5.27%		893,053
PEGASO	GARANTITO	31-lug-07	10/90	1.82%		41,898,188
	BILANCIATO	1-lug-06	30/70	4.04%	2.48%	433,900,215
	DINAMICO	1-lug-06	50/50	4.47%	0.49%	35,875,354
PREVAER	GARANTITO	31-lug-07	5/95	3.00%		37,733,094
	PRUDENTE	31-dic-07	5/95	2.55%		35,008,454
	CRESCITA	1-apr-05	30/70	3.81%	2.59%	120,639,532
	DINAMICO	31-dic-07	50/50	5.02%		14,137,759
PREVEDI	SICUREZZA	31-ago-07	15/85	1.71%		32,098,743
	BILANCIATO	31-dic-03	25/75	3.66%	1.64%	329,522,761
PREVIAMBIENTE	GARANTITO	1-ago-07	5/95	2.21%		99,315,521

	BILANCIATO	2-set-02	30/70	3.64%	1.92%	426,974,956
PREVICOOPER	SICUREZZA	1-ott-06	5/95	4.87%	3.64%	80,815,426
	BILANCIATO	31-lug-02	25/75	4.54%	2.40%	303,661,647
	DINAMICO	1-ott-06	50/50	5.82%	-0.28%	23,258,521
PREVIMODA	GARANTITO	1-nov-07	5/95	2.35%		71,675,309
	ZAFFIRO	2-mag-08	20/80	2.80%		26,051,200
	SMERALDO	1-nov-04	33/67	4.70%	2.19%	505,327,122
	RUBINO	2-mag-08	60/40	5.62%		11,976,953
PREVIVOLO	GARANTITO	31-lug-07	0/100	0.95%		12,020,930
	PREV.OBBLIGAZIONARIO	31-ott-04	15/85	2.06%	2.07%	36,367,434
	BILANCIATO	31-ott-04	40/60	4.32%	1.16%	114,656,793
	PREV.AZIONARIO	31-ott-04	75/25	7.97%	-1.70%	45,998,084
PRIAMO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1.88%		163,076,900
	BIL.PRUDENTE	18-dic-09	11/89	4.38%		6,471,432
	BIL.SVILUPPO	12-gen-05	35/65	5.43%	1.88%	633,896,539
QUADRI E CAPI FIAT	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1.40%		53,547,171
	BIL.OBBLIGAZIONARIO	1-apr-04	20/80	3.92%	2.85%	245,020,029
	BIL.AZIONARIO	1-apr-04	50/50	4.85%	0.10%	33,369,063
SOLIDARIETA' VENETO	GARANTITO	1-ago-07	5/95	3.17%		43,337,466
	PRUDENTE	1-ott-02	5/95	3.89%	3.24%	140,396,794
	REDDITO	1-ott-02	20/80	3.00%	1.60%	279,120,710
	DINAMICO	1-ott-02	45/55	4.73%	1.71%	71,856,449
TELEMACO	GARANTITO(WHITE)	1-ago-07	5/95	2.90%		41,924,022
	CONSERVATIVO(BLUE)	1-lug-04	10/90	3.73%	3.58%	69,186,646
	PRUDENTE(GREEN)	1-lug-04	25/75	4.66%	2.79%	711,443,506
	BILANCIATO(YELLOW)	1-lug-04	50/50	6.38%	1.42%	145,102,186
	CRESCITA(ORANGE)	1-lug-04	70/30	7.81%	0.14%	71,605,041
RENDIMENTO MEDIO*				3.71%		

*Il rendimento è ottenuto come media dei rendimenti del trimestre di ciascun comparto ponderata per il rispettivo Andp