

Report Statistico

Secondo trimestre 2012

2012 n. 2

Sommario

Nota metodologica	3
Tab. 1– Iscritti e Andp al 30 giugno 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 secondo trimestre 2012	7
Tab. 6b - Flussi contributivi trimestrali per tipologia di comparto	7
Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 30 giugno 2012	8
Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 30 giugno 2012.....	8
Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 30 giugno 2012	9
Tab 8b - Composizione del portafoglio titoli per area geografica e per tipologia di comparto al 30 giugno 2012	10
Tab. 9 - Rendimenti e Andp per comparto.....	11

Nota metodologica

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 il Fondo Fiprem poiché i dati necessari non sono disponibili.

Tab. 1– Iscritti e Andp al 30 giugno 2012

Fondi pensione negoziali	Iscritti		Andp (mil. di €)	
	Valori	Variazione trimestrale %	Valori	Variazione trimestrale %
	1.973.291	-0,3	27.439,40	1,6

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 %	Variazione trimestrale %	Mil. €	Valori %	Variazione trimestrale %
Obbligazionario puro con garanzia	8	7,6	44.754	2,3	-3,8	325,00	1,2	-5,0
Obbligazionario puro senza garanzia	2	1,9	184.795	9,3	0,2	1.965,36	7,2	4,0
Obbligazionario misto con garanzia	22	21,0	376.820	19,0	0,4	3.174,86	11,6	4,3
Obbligazionario misto senza garanzia	35	33,3	967.744	48,9	-0,7	16.544,82	60,7	1,1
Bilanciato	10	9,5	318.834	16,1	-0,6	3.771,35	13,8	1,2
Azionario	25	23,8	68.818	3,5	-0,3	1.320,37	4,8	0,5
Non classificabile	3	2,9	18.463	0,9	0,3	150,58	0,6	3,4

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	1.560.298	79,1	20.960,70	76,5
Territoriali	3	8,8	166.530	8,4	1.973,27	7,2
Aziendali	8	23,5	246.463	12,5	4.505,43	16,3
Totale	34	100,0	1.973.291	100,0	27.439,40	100,0

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

Trimestre	Iscritti		Andp	
	N.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	1.973.291	-0,3	27.439,40	1,6
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 variazione trimestrale percentuale degli iscritti e dell'Andp è riportata soltanto per l'ultimo trimestre poiché i campioni confrontati sono omogenei soltanto negli ultimi due trimestri.

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

Obbligazionario puro con garanzia				
Trimestre	Iscritti		Andp	
	N.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	44.754	-3,8	325,00	-5,0
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.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	184.795	0,2	1.965,36	4,0
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.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	376.820	0,4	3.174,86	4,3
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.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	967.744	-0,7	16.544,82	1,1
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.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	318.834	-0,6	3.771,35	1,2
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.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	68.818	-0,3	1.320,37	0,5
1° 2012	69.028		1.314,39	
4° 2011	68.245		1.158,09	
3° 2011	68.201		1.082,17	
2° 2011	68.115		1.110,74	
Non classificabile				
Trimestre	Iscritti		Andp	
	N.	Variazione trimestrale %	Mil. €	Variazione trimestrale %
2° 2012	18.463	0,3	150,58	3,4
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 variazione trimestrale percentuale degli iscritti e dell'Andp è riportata soltanto per l'ultimo trimestre poiché i campioni confrontati sono omogenei soltanto negli ultimi due trimestri.

Tab. 6a - Flussi contributivi secondo trimestre 2012

	Mil. €	Valori %
A carico del lavoratore	187,90	19,2
A carico del datore di lavoro	149,99	15,3
Tfr	622,75	63,7
Contributi altri aderenti	17,36	1,8
Totale contributivi	978,01	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	4,36	25,5	17,62	17,9	20,80	14,3	102,13	19,2	33,25	25,6	8,65	18,1	1,10	15,2
A carico del datore di lavoro	3,07	18,0	10,74	10,9	16,95	11,7	86,71	16,3	23,07	17,7	8,57	17,9	0,87	12,0
Tfr	9,62	56,4	70,27	71,2	102,27	70,4	332,89	62,6	73,81	56,7	28,60	59,8	5,29	72,8
Contributi altri aderenti	0,00	0,00	0,00	0,00	5,20	3,6	10,13	1,9	-	-	2,03	4,3	0,00	0,0
Totale complessivo	17,05	100,0	98,63	100,0	145,22	100,0	531,86	100,0	130,14	100,0	47,85	100,0	7,26	100,0

Tab 7a - Risorse in gestione per tipologia di investimento al 30 giugno 2012

	Mil. €	Val. %
Liquidità	1.399,37	5,1
Titoli di stato	16.516,71	60,0
Altri titoli di debito	2.719,10	9,9
Titoli di capitale	4.402,78	16,0
Oicr	2.078,48	7,5
Derivati	54,95	0,2
Altre attività e passività	361,17	1,3
Totale risorse in gestione	27.532,56	100,0

Tab. 7b - Risorse in gestione per tipologia di investimento e di comparto al 30 giugno 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	57,25	16,0	12,78	0,6	452,05	14,2	645,89	3,9	114,04	3,0	61,53	4,6	55,83	36,9
Titoli di stato	257,67	72,1	1.815,18	91,8	2.483,78	77,8	9.960,45	59,6	1.532,59	40,3	382,89	28,7	84,16	55,7
Altri titoli di debito	39,44	11,0	115,91	5,9	99,74	3,1	1.992,51	11,9	370,14	9,7	92,81	7,0	8,53	5,6
Titoli di capitale	-	-	-	-	64,31	2,0	3.001,78	18,0	763,49	20,1	573,19	43,0	-	-
Oicr	-	-	-	-	13,97	0,4	868,96	5,2	979,84	25,8	214,63	16,1	1,07	0,7
Derivati	-	-	-	-	-	-	39,98	0,2	12,99	0,3	1,98	0,1	-	-
Altre attività e passività	2,91	0,8	34,22	1,7	80,42	2,5	207,72	1,2	28,83	0,8	5,53	0,4	1,54	1,0
Totale risorse in gestione	357,27	100,0	1.978,09	100,0	3.194,27	100,0	16.717,30	100,0	3.801,92	100,0	1.332,57	100,0	151,13	100,0

Tab. 8a - Composizione del portafoglio titoli al 30 giugno 2012*

	Mil. €	Val. %
Titoli di debito	19.954,39	77,66
Titoli di capitale	5.739,18	22,34
Totale portafoglio titoli	25.693,57	100,00

*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 30 giugno 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	181,14	61,0	1.325,94	68,7	1.926,57	74,6	3.144,27	25,9	585,62	24,7	134,78	25,1	46,86	50,6	7.345,18	36,8
Altri paesi area Euro	99,07	33,3	571,95	29,6	638,02	24,7	6.681,61	55,0	1.448,72	61,1	351,18	65,3	45,83	49,4	9.836,37	49,3
Altri paesi Ue	13,23	4,5	13,42	0,7	13,07	0,5	1.032,60	8,5	100,44	4,2	23,04	4,3	-	-	1.195,80	6,0
Usa	3,14	1,1	15,49	0,8	3,58	0,1	831,55	6,8	135,84	5,7	19,15	3,6	-	-	1.008,75	5,1
Giappone	-	-	-	-	-	-	248,90	2,1	33,80	1,4	2,51	0,5	-	-	285,22	1,4
Altri paesi Ocse	0,54	0,2	4,30	0,2	1,77	0,1	191,58	1,6	45,89	1,9	6,36	1,2	-	-	250,43	1,3
Paesi non Ocse	-	-	-	-	0,52	0,02	11,07	0,1	20,64	0,9	0,42	0,1	-	-	32,65	0,2
Titoli di debito	297,12	100,0	1.931,09	100,0	2.583,52	100,0	12.141,59	100,0	2.370,94	100,0	537,44	100,00	92,687	100,0	19.954,39	100,0
Italia	-	-	-	-	4,38	5,6	171,70	4,7	58,08	4,6	31,43	4,33	0,01	1,3	265,60	4,6
Altri paesi area Euro	-	-	-	-	64,28	82,3	1.314,68	35,9	427,35	33,6	248,29	34,20	0,42	39,8	2.055,03	35,8
Altri paesi Ue	-	-	-	-	8,49	10,9	617,71	16,9	175,44	13,8	102,48	14,12	0,19	17,9	904,30	15,8
Usa	-	-	-	-	0,00	-	1.013,99	27,7	403,72	31,8	248,86	34,28	0,27	25,6	1.666,83	29,0
Giappone	-	-	-	-	-	-	157,33	4,3	98,21	7,7	26,44	3,64	0,09	8,9	282,07	4,9
Altri paesi Ocse	-	-	-	-	1,00	1,3	364,96	10,0	105,41	8,3	64,83	8,93	0,06	6,0	536,26	9,3
Paesi non Ocse	-	-	-	-	-	-	22,21	0,6	3,26	0,3	3,62	0,50	0,005	0,5	29,09	0,5
Titoli di capitale	-	-	-	-	78,15	100,0	3.662,58	100,0	1.271,46	100,0	725,95	100,00	1,05	100,0	5.739,182	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 comparto 01/01/2012 - 30/06/2012	Rendimento benchmark 01/01/2012 - 30/06/2012	Rendimento medio annuo composto 5 anni (30/06/2007 - 30/06/2012)	Andp al 30/06/2012
ALIFOND	GARANTITO	31-lug-07	0/100	1,2%	1,4%		91.645.358
	BILANCIATO	31-dic-03	33/67	2,5%	2,9%	-0,1%	677.287.963
	DINAMICO	1-set-09	60/40	4,9%	2,7%		3.018.968
ARCO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1,1%	1,6%		40.972.783
	BIL. PRUDENZA	1-apr-03	30/70	2,8%	3,5%	0,8%	320.236.577
	BIL.DINAMICO	1-lug-07	50/50	3,9%	3,9%		19.553.132
ASTRI	GARANTITO	2-gen-08	5/95	1,8%	2,2%		9.622.804
	BILANCIATO	2-gen-08	30/70	5,3%	4,8%		114.436.648
BYBLOS	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1,3%	1,6%		85.793.435
	BILANCIATO	13-giu-05	30/70	3,2%	2,8%	0,8%	378.197.194
	DINAMICO	7-nov-08	50/50	3,7%	3,1%		2.289.454
COMETA	MONETARIO	30-apr-05	0/100	1,2%	1,5%	1,7%	1.908.402.784
	SICUREZZA	30-apr-05	5/95	6,1%	7,1%	1,6%	779.366.111
	REDDITO	01-gen-99	15/85	2,8%	3,4%	2,5%	3.711.013.897
	CRESCITA	30-apr-05	40/60	4,2%	3,8%	0,4%	325.911.574
CONCRETO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1,7%	0,6%		16.654.847
	BILANCIATO	1-ott-03	25/75	4,1%	4,0%	2,5%	102.602.064
COOPERLAVORO	SICUREZZA	2-ago-05	5/95	1,8%	1,6%	2,2%	113.532.646
	BILANCIATO	20-nov-00	25/75	3,4%	3,4%	2,5%	395.930.595
	DINAMICO	28-ago-05	50/50	5,0%	3,6%	0,6%	55.612.222
ESPERO	GARANTITO	1-apr-09	0/100	3,5%	0,9%		83.515.972
	CRESCITA	1-apr-09	30/70	3,5%	3,7%		382.861.666
EUROFER	GARANTITO	1-set-07	5/95	1,7%	1,9%		56.177.806
	BILANCIATO	19-nov-04	20/80	3,2%	2,9%	2,4%	518.530.167
	DINAMICO	1-feb-09	50/50	5,3%	5,0%		6.167.510
FILCOOP	GARANTITO	1-ago-07	0/100	1,8%	1,4%		15.134.716
	BILANCIATO	3-feb-06	25/75	2,1%	1,6%	0,6%	45.078.445
FIPREM	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1,8%	2,2%		12.790.000
	BILANCIATO	1-lug-01	30/70	2,3%	0,8%		187.060.000
FON.TE.	GARANTITO	1-lug-07	5/95	2,2%	2,0%		654.632.289
	BILANCIATO	1-feb-04	20/80	2,4%	2,5%	2,4%	1.094.381.284
	CRESCITA	1-lug-08	40/60	3,1%	3,6%		16.944.764
	DINAMICO	1-lug-08	60/40	3,9%	4,3%		18.799.092
FONCER	GARANTITO	1-ott-07	0/100	1,7%	1,5%		15.471.526
	BILANCIATO	1-nov-03	30/70	4,4%	3,8%	2,6%	258.445.907

	DINAMICO	1-mag-08	60/40	4,7%	4,1%		4.741.213
FONCHIM	GARANTITO	1-lug-07	0/100	1,4%	nd		92.425.512
	STABILITA'	1-gen-98	30/70	2,6%	nd	0,6%	3.097.794.638
	CRESCITA	1-gen-03	60/40	2,7%	nd	-2,6%	195.795.908
FONDAPI	GARANTITO	1-set-07	8/92	1,4%	2,3%		66.422.819
	PRUDENTE	1-gen-08	25/75	3,6%	3,6%		360.152.439
	CRESCITA	1-gen-08	50/50	2,9%	3,1%		21.425.732
FONDAV	GARANTITO	1-ago-07	0/100	2,0%	1,5%		14.842.027
	PROTEZIONE	8-mag-06	20/80	3,5%	3,1%	2,4%	26.135.128
	EQUILIBRIO	8-mag-06	40/60	3,8%	4,0%	0,6%	37.200.579
	CRESCITA	8-mag-06	60/40	4,1%	5,3%	-1,7%	18.286.135
FONDENERGIA	GARANTITO	17-ago-07	5/95	1,5%	0,3%		67.800.139
	BILANCIATO	7-feb-00	30/70	4,3%	4,1%	1,6%	927.972.940
	DINAMICO	1-nov-03	55/45	3,2%	4,4%	-0,9%	135.403.852
GOMMAPLASTICA	CONSERVATIVO	1-lug-06	5/95	1,7%	nd	2,4%	65.189.251
	BILANCIATO	1-lug-04	30/70	4,1%	nd	1,6%	570.277.153
	DINAMICO	1-lug-06	60/40	5,7%	nd	-0,4%	39.814.555
FONDOPOSTE	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1,5%	2,1%		478.948.926
	BILANCIATO	1-lug-07	20/80	3,4%	3,3%		483.178.539
FOPADIVA	GARANTITO	15-feb-08	5/95	1,8%	2,1%		20.107.694
	PRUDENTE	17-ago-05	20/80	3,9%	nd	2,5%	70.580.820
	DINAMICO	15-set-09	45/55	4,4%	2,4%		2.383.531
FOPEN	MONETARIO TFR**	16-ago-07	0/100	1,1%	nd		
	MONETARIO	16-giu-03	0/100	1,5%	1,1%	1,4%	56.961.847
	OBBL.GARANTITO**	1-apr-06	5/95	3,1%	nd	2,6%	52.778.107
	BIL.OBBLIGAZIONARIO	16-giu-03	30/70	4,4%	3,6%	3,0%	711.812.628
	BILANCIATO	16-giu-03	50/50	3,7%	3,8%	-0,5%	184.091.287
	PREV.AZIONARIO	16-giu-03	70/30	5,4%	4,5%	-2,1%	122.919.811
LABORFONDS	GARANTITO	31-gen-08	5/95	2,3%	1,4%		124.057.012
	PRUDENTE ETICO	30-apr-08	20/80	4,2%	3,7%		101.619.206
	BILANCIATO	29-set-00	35/65	3,9%	4,3%	1,7%	1.069.141.819
	DINAMICO	30-apr-08	50/50	5,3%	4,9%		36.290.394
MEDIAFOND	GARANTITO	1-ago-07	5/95	1,0%	nd		1.733.640
	BILANCIATO	1-giu-03	20/80	4,0%	nd	3,5%	49.755.076
	DINAMICO	1-lug-10	40/60	4,4%	nd		897.585
PEGASO	GARANTITO	31-lug-07	10/90	1,5%	1,8%		43.132.062
	BILANCIATO	1-lug-06	30/70	4,0%	4,7%	2,2%	439.413.251
	DINAMICO	1-lug-06	50/50	3,8%	5,6%	-0,1%	36.561.719
PREVAER	GARANTITO	31-lug-07	5/95	2,7%	1,7%		38.175.059
	PRUDENTE	31-dic-07	5/95	2,8%	2,6%		35.766.765
	CRESCITA	1-apr-05	30/70	3,4%	2,8%	2,2%	122.309.967
	DINAMICO	31-dic-07	50/50	4,0%	2,8%		14.300.606
PREVEDI	SICUREZZA	31-ago-07	15/85	1,3%	1,8%		33.605.983

	BILANCIATO	31-dic-03	25/75	2,7%	2,7%	1,1%	330.960.411
PREVIAMBIENTE	GARANTITO	1-ago-07	5/95	2,1%	2,1%		103.981.816
	BILANCIATO	2-set-02	30/70	3,5%	3,2%	1,5%	434.835.634
PREVICOOPER	SICURO	1-ott-06	5/95	3,1%	3,3%	3,4%	82.131.301
	BILANCIATO	31-lug-02	25/75	3,9%	3,8%	2,3%	309.983.922
	DINAMICO	1-ott-06	50/50	3,8%	4,1%	-1,2%	23.454.166
PREVIMODA	GARANTITO	1-nov-07	5/95	2,0%	1,8%		73.839.380
	ZAFFIRO	2-mag-08	20/80	2,5%	2,3%		27.425.832
	SMERALDO	1-nov-04	33/67	3,9%	3,8%	1,8%	513.441.722
	RUBINO	2-mag-08	60/40	5,0%	4,7%		12.447.197
PREVIVOLO	GARANTITO	31-lug-07	0/100	1,0%	1,5%		11.966.503
	PREV.OBBLIGAZIONARIO	31-ott-04	15/85	2,0%	1,9%	1,6%	36.145.387
	BILANCIATO	31-ott-04	40/60	3,7%	4,0%	0,7%	112.965.432
	PREV.AZIONARIO	31-ott-04	75/25	5,1%	5,5%	-3,0%	44.853.835
PRIAMO	GARANTITO	1-lug-07	5/95	1,9%	2,2%		169.768.297
	BIL.PRUDENTE	18-dic-09	11/89	4,4%	3,9%		7.607.043
	BIL.SVILUPPO	12-gen-05	35/65	4,3%	4,2%	1,3%	633.211.732
QUADRI E CAPI FIAT	GARANTITO	1-lug-07	5/95	0,6%	1,6%		55.472.320
	BIL.OBBLIGAZIONARIO	1-apr-04	20/80	3,5%	3,4%	2,5%	250.102.698
	BIL.AZIONARIO	1-apr-04	50/50	2,8%	4,3%	-0,7%	33.613.221
SOLIDARIETA' VENETO	GARANTITO	1-ago-07	5/95	2,8%	1,7%		48.225.020
	PRUDENTE	1-ott-02	5/95	4,3%	3,0%	3,3%	145.145.215
	REDDITO	1-ott-02	20/80	1,9%	2,5%	1,2%	282.253.816
	DINAMICO	1-ott-02	45/55	4,7%	4,6%	1,2%	73.460.753
TELEMACO	GARANTITO(WHITE)	1-ago-07	5/95	2,4%	2,0%		43.316.127
	CONSERVATIVO(BLUE)	1-lug-04	10/90	3,3%	3,3%	3,6%	70.885.663
	PRUDENTE(GREEN)	1-lug-04	25/75	3,7%	3,7%	2,6%	713.853.710
	BILANCIATO(YELLOW)	1-lug-04	50/50	4,1%	4,2%	0,7%	145.467.627
	CRESCITA(ORANGE)	1-lug-04	70/30	4,6%	4,5%	-0,9%	71.101.752
RENDIMENTO MEDIO*				3,1%			

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

**Dal 01 giugno 2012 il comparto obbligazionario ha cambiato denominazione in obbligazionario garantito. Dal primo luglio 2012, inoltre, il comparto monetario Tfr sarà fuso nel nuovo comparto obbligazionario garantito.