



Dati statistici sulla previdenza complementare in Italia al 31.12.2019

Alla fine del 2019 il numero delle posizioni in essere presso le forme pensionistiche complementari si attesta a oltre 9 milioni, con una crescita di 393 mila unità (+4,5%). I fondi negoziali registrano 159 mila posizioni in più (+5,3%), portandone il totale a fine dicembre a oltre 3 milioni. Gran parte della crescita è appannaggio dei dieci fondi per i quali operano meccanismi di adesione contrattuale. Nelle forme pensionistiche di mercato i fondi aperti contano oltre 1 milione e 500 mila posizioni (+6,1)%, mentre nei PIP “nuovi” il totale delle posizioni è di 3 milioni e 400 mila (+4,4%). Nei fondi preesistenti le posizioni all’ultima rilevazione disponibile, risalente alla fine di settembre, erano 652 mila. I fondi pensione istituiti in Regione crescono più del resto d’Italia e gli aderenti superano ora i 240 mila, con un tasso di adesione ben oltre il 50% rispetto alla forza lavoro.

Il 2019 è stato decisamente positivo per i mercati finanziari, sia per i titoli obbligazionari che per quelli azionari. Le forme pensionistiche complementari hanno registrato rendimenti medi di periodo ampiamente positivi, per tutte le forme e per tutte le tipologie di comparto. Al netto dei costi di gestione e della fiscalità, i fondi negoziali hanno guadagnato il 7,2%, i fondi aperti l’8,3% mentre i PIP di ramo III il 12,2%. Per le gestioni separate di ramo I, che contabilizzano le attività a costo storico e non a valori di mercato e i cui rendimenti dipendono in larga parte dal flusso cedolare incassato sui titoli detenuti, il risultato è stato pari all’1,7%. Risultati analoghi per tutti i fondi pensione istituiti in Regione.

Aderenti ai fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige/Südtirol al 31.12.2019		
Denominazione del fondo	Iscritti	Variazione dic 2019/dic 2018
Laborfonds	124.516	+2,7%
Plurifonds	75.975	+11,5%
Raiffeisen	39.781	+10,4%
PensPlan Profi	2.685	+140,4%
Totale	242.957	+6,6%

Fonte: Pensplan

Aderenti alla previdenza complementare in Italia al 31.12.2019		
Tipologia di forma	Iscritti	Variazione dic 2019/dic 2018
Fondi pensione negoziali	3.161.013	+5,3%
Fondi pensione aperti	1.551.280	+6,1%
Pip “nuovi”	3.419.415	+4,4%
Pip “vecchi”	370.000	-
Fondi pensione preesistenti	652.000	+0,3%
Totale	9.113.380	+4,5%

Fonte: dati COVIP

Per i fondi pensione preesistenti, i dati di dicembre 2019 non sono ancora disponibili e sono posti pari a quelli di settembre; per i PIP “vecchi” i dati del 2019 sono posti pari a quelli della fine del 2018. Nel totale si include FONDINPS. Sono escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP “vecchi” e “nuovi”: a fine 2018 circa 48.000 individui, di cui 29.000 lavoratori dipendenti.

Rendimenti netti delle forme pensionistiche complementari					
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2014	31.12.2009
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
	1 anno	2 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Fondi pensione negoziali	7,2	2,2	2,4	2,5	3,6
<i>Garantito</i>	2,0	0,4	0,5	0,9	1,9
<i>Obbligazionario puro</i>	0,7	0,1	0,0	0,1	0,8
<i>Obbligazionario misto</i>	7,6	2,5	2,5	2,7	3,9
<i>Bilanciato</i>	8,5	2,7	2,8	2,9	4,1
<i>Azionario</i>	12,3	3,0	4,0	4,3	5,8
Fondi pensione aperti	8,3	1,7	2,4	2,5	3,8
<i>Garantito</i>	3,0	0,5	0,6	0,7	1,6
<i>Obbligazionario puro</i>	3,7	1,4	0,8	1,0	2,1
<i>Obbligazionario misto</i>	4,2	1,2	0,9	1,2	2,8
<i>Bilanciato</i>	9,2	1,9	2,7	2,9	4,3
<i>Azionario</i>	14,8	2,8	4,5	4,2	5,7
Pip nuovi					
Gestioni separate	1,7	1,7	1,8	2,0	2,6
Unit Linked	12,2	2,4	2,3	2,8	3,8
<i>Obbligazionario</i>	2,2	0,4	0,0	0,2	1,0
<i>Bilanciato</i>	9,2	1,4	1,7	1,7	2,7
<i>Azionario</i>	18,6	4,0	3,7	4,3	5,3
TFR	1,5	1,7	1,7	1,6	2,0

(dati provvisori per il 2019; valori percentuali)

Fonte: COVIP

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 sulla base dell'aliquota fiscale tempo per tempo vigente, secondo la metodologia di calcolo standardizzata definita dalla COVIP. Per periodi pluriennali, i valori corrispondono ai rendimenti medi annui composti.

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

I rendimenti delle gestioni separate nel 2019 sono in parte stimati.

Rendimenti netti delle forme pensionistiche complementari istituite in Regione						
	Categoria comparto	31.12.2018 31.12.2019 1 anno	31.12.2017 31.12.2019 2 anno	31.12.2016 31.12.2019 3 anni	31.12.2014 31.12.2019 5 anni	31.12.2009 31.12.2019 10 anni
Laborfonds						
<i>Linea Garantita</i> ¹	Garantito	1,9	0,2	0,3	0,5	1,1
<i>Linea Prudente-Etica</i>	Obb. Misto	8,1	3,0	2,4	2,9	4,5
<i>Linea Bilanciata</i>	Bilanciato	8,9	3,2	3,2	3,5	4,8
<i>Linea Dinamica</i>	Bilanciato	12,7	3,1	4,3	3,7	5,3
Plurifonds						
<i>SecurITAS</i> ¹	Garantito	7,1	-2,0	-0,7	-0,1	0,7
<i>SerenITAS</i>	Obb. Misto	7,2	-1,4	-0,3	0,4	1,6
<i>AequITAS</i>	Bilanciato	7,9	-1,7	-0,3	0,6	3,1
<i>SolidITAS</i>	Bilanciato	10,9	-4,6	-0,8	0,2	2,1
<i>ActivITAS</i>	Azionario	12,4	-6,1	1,1	-0,1	2,2
Raiffeisen						
<i>Guaranty</i> ^{1,2}	Garantito	1,1	-	-	-	-
<i>Safe</i>	Obb. Puro	3,2	-0,9	-0,6	0,4	2,0
<i>Activity</i>	Bilanciato	10,0	-2,4	-0,3	0,4	2,2
<i>Dynamic</i>	Bilanciato	11,9	-6,0	-0,7	-0,1	1,7
PensPlan Profi						
<i>Comparto Ethical Life Safe</i> ³	Obb. Puro	-0,3	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Conservative</i> ³	Obb. Misto	4,7	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Balanced Growth</i> ³	Obb. Misto	5,9	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Growth</i> ³	Bilanciato	7,1	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life High Growth</i> ³	Azionario	7,1	-	-	-	-
TFR		1,2	1,9	1,8	1,7	1,5

(valori percentuali)

Fonte: Pensplan

¹ I rendimenti delle linee garantite non comprendono il valore della garanzia

² Comparto istituito nel 2019

³ Comparto istituito nel 2018