



Dati statistici sulla previdenza complementare in Italia al 31.12.2018

Alla fine del 2018 il numero di posizioni presso le forme pensionistiche complementari in Italia è di 8,747 milioni, con una crescita di 448.000 unità (+5,4%). Al netto di coloro che aderiscono contemporaneamente a più forme, il totale degli iscritti può essere stimato in circa 8 milioni di individui. Nei fondi negoziali si sono registrate 197.000 iscrizioni in più (+7%), di cui circa 160.000 nei fondi pensione che hanno attivi meccanismi di adesione contrattuale. Nelle forme pensionistiche di mercato offerte da intermediari finanziari, i fondi aperti sono cresciuti di 88.000 unità (+6,4%) mentre i PIP “nuovi” di 171.000 unità (+5,5%).

Molto positivi anche i numeri dei fondi pensione istituiti in Regione, con gli aderenti saliti a oltre 227 mila e cresciuti nel 2018 di quasi il 7%.

L’andamento dei mercati finanziari nel corso del 2018 non è stato nel complesso positivo. I rendimenti delle obbligazioni governative si sono mantenuti in media stabili nell’Area Euro fatta eccezione per i titoli italiani i cui premi per il rischio sovrano si sono allargati a partire dalla seconda metà dell’anno. Per i listini azionari l’andamento è risultato contrastato nella prima parte del 2018 per poi peggiorare in modo consistente e generalizzato nell’ultimo trimestre dell’anno.

Più limitato è l’effetto degli andamenti recenti sul rendimento medio annuo composto valutato su orizzonti più propri del risparmio previdenziale. Nel periodo da inizio 2009 a fine dicembre 2018 (dieci anni), i rendimenti in Italia sono risultati pari al 3,7% per i fondi negoziali, al 4,1% per i fondi aperti e al 4% per i PIP di ramo III; al 2,7% per le gestioni separate di ramo I.

Anche per i fondi regionali, nonostante un 2018 molto difficile, il rendimento complessivo degli ultimi 10 anni risulta decisamente positivo, con una media del 4%.

Nello stesso periodo, la rivalutazione media annua composta del TFR è stata pari al 2%.

Aderenti ai fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige/Südtirol al 31.12.2018

Denominazione del fondo	Iscritti	Variazione dic 2018/dic 2017
Laborfonds	121.255	+3,2%
Plurifonds	68.151	+10,9%
Raiffeisen	37.322	+11,2%
PensPlan Profi	1.117	+69,5%
Totale	227.845	+6,9%

Fonte: Pensplan

Aderenti alla previdenza complementare in Italia al 31.12.2018

Tipologia di forma	Iscritti	Variazione dic 2018/dic 2017
Fondi pensione negoziali	3.001.287	+7,0%
Fondi pensione aperti	1.462.170	+6,4%
Pip “nuovi”	3.275.522	+5,5%
Pip “vecchi”	390.000	-
Fondi pensione preesistenti	643.000	-
Totale	8.746.709	+5,4%

Fonte: dati COVIP. Per i PIP “vecchi” e i fondi pensione preesistenti i dati sono riferiti alla fine del 2017. Nel totale si include FONDINPS. Sono inoltre escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP “vecchi” e “nuovi”: a fine 2017 circa 53.000 individui, di cui 27.000 lavoratori dipendenti (ultimo dato disponibile).

Rendimenti delle forme pensionistiche complementari in Italia

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	dic 2018- dic 2017
Fondi pensione negoziali	3,0	0,1	8,2	5,4	7,3	2,7	2,7	2,6	-2,5
<i>Garantito</i>	0,2	-0,5	7,7	3,1	4,6	1,9	0,8	0,8	-1,1
<i>Obbligazionario puro</i>	0,4	1,7	3,0	1,2	1,2	0,5	0,2	-0,2	-0,6
<i>Obbligazionario misto</i>	3,6	1,1	8,1	5,0	8,1	2,7	3,2	2,6	-2,4
<i>Bilanciato</i>	3,6	-0,6	9,2	6,6	8,5	3,2	3,2	3,1	-2,8
<i>Azionario</i>	6,2	-3,0	11,4	12,8	9,8	5,0	4,4	5,9	-5,3
Fondi pensione aperti	4,2	-2,4	9,1	8,1	7,5	3,0	2,2	3,3	-4,5
<i>Garantito</i>	0,7	-0,3	6,6	2,0	4,3	0,9	0,7	0,6	-1,8
<i>Obbligazionario puro</i>	1,0	1,0	6,4	0,8	6,9	0,9	1,3	-0,3	-0,8
<i>Obbligazionario misto</i>	2,6	0,4	8,0	3,6	8,0	2,2	1,4	0,4	-1,8
<i>Bilanciato</i>	4,7	-2,3	10,0	8,3	8,7	3,7	2,7	3,7	-4,8
<i>Azionario</i>	7,2	-5,3	10,8	16,0	8,7	4,2	3,2	7,2	-8,0
Pip nuovi									
Gestioni separate	3,2	3,2	3,3	3,2	2,9	2,5	2,1	1,9	1,7
Unit Linked	4,7	-5,2	7,9	10,9	6,8	3,2	3,6	2,2	-6,5
<i>Obbligazionario</i>	0,6	0,8	4,9	-0,3	3,3	0,6	0,4	-0,7	-1,4
<i>Bilanciato</i>	2,5	-3,5	6,4	5,8	8,2	1,9	1,5	2,3	-5,9
<i>Azionario</i>	6,7	-7,9	9,6	17,2	7,1	4,5	6,0	3,2	-8,9
TFR	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2	1,5	1,7	1,9

(dati provvisori per il 2018; 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.

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

I rendimenti delle gestioni separate nel 2018 sono in parte stimati.

Rendimenti dei fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige/Südtirol

	Categoria comparto	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	dic 2018- dic 2017
Laborfonds										
<i>Linea Garantita</i>	Garantito	0,7	1,1	3,7	1,7	1,2	0,9	0,5	0,7	-1,5
<i>Linea Prudente-Etica</i>	Obb Misto	3,5	2,7	8,8	3,9	11,8	4,5	2,9	1,2	-1,7
<i>Linea Bilanciata</i>	Bilanciato	3,3	0,0	9,7	7,5	10,1	4,1	4,1	3,1	-2,4
<i>Linea Dinamica</i>	Bilanciato	6,1	-2,0	10,6	10,8	10,0	3,9	1,9	6,7	-5,7
Plurifonds										
<i>SecurITAS</i>	Garantito	0,7	-0,6	6,2	1,8	3,1	0,6	0,9	0,7	-2,0
<i>SerenITAS</i>	Obb Misto	1,7	1,3	8,6	2,7	5,9	1,1	1,9	0,8	-1,4
<i>AequITAS</i>	Bilanciato	5,8	-0,7	7,7	5,8	10,7	3,0	2,4	1,2	-1,7
<i>SolidITAS</i>	Bilanciato	3,7	-2,7	8,4	8,0	6,6	3,4	2,3	3,1	-4,6
<i>ActivITAS</i>	Azionario	3,8	-5,5	8,8	11,1	6,8	4,6	2,0	4,2	-6,1
Raiffeisen										
<i>Safe</i>	Obb Puro	1,2	1,2	8,3	1,8	9,2	0,0	2,4	-0,3	-0,9
<i>Activity</i>	Bilanciato	2,1	-1,6	12,2	5,2	7,2	2,9	1,8	1,9	-2,4
<i>Dynamic</i>	Bilanciato	2,3	-7,1	14,1	11,3	3,5	5,4	1,2	4,9	-6,0
PensPlan Profi										
<i>Comparto A</i>	Bilanciato	2,8	-2,9	8,0	5,8	10,1	2,3	3,0	2,4	-1,2¹
<i>Comparto B</i>	Obb Misto	2,0	0,5	9,0	2,9	6,4	1,3	2,0	0,9	-1,4¹
<i>Comparto C</i>	Obb Puro	0,7	0,0	3,8	1,3	1,2	1,0	0,1	0,6	-1,0¹
TFR		2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2	1,5	1,7	1,9

(valori percentuali) Fonte: Pensplan

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

¹ Valori fino al 30.11.2018