



Dati statistici sulla previdenza complementare in Italia al 30.06.2019

A metà del 2019 il numero complessivo di posizioni in essere presso le forme pensionistiche complementari è di 8,9 milioni; al netto delle uscite la crescita dall'inizio dell'anno è stata di 182 mila unità (+2,1%). Nei fondi pensione negoziali si sono registrate 75 mila iscrizioni in più (+2,5%), portando il totale alla fine del semestre a oltre 3 milioni. Nelle forme pensionistiche di mercato offerte da intermediari finanziari, i fondi pensione aperti totalizzano 1,5 milioni di posizioni, crescendo di 41 mila unità (+2,8%) rispetto alla fine dell'anno precedente. Nei PIP "nuovi", il totale degli iscritti è di 3,3 milioni; la crescita nel semestre è stata di 66 mila unità (+2%). Per i fondi regionali l'aumento del numero di iscritti è in linea con il dato nazionale.

Nel primo semestre del 2019 mercati finanziari hanno fatto segnare significativi recuperi dopo l'andamento non positivo registrato nel 2018. I rendimenti delle obbligazioni governative sono scesi e quindi i relativi corsi sono saliti, risentendo del peggioramento delle prospettive di crescita globale e delle conseguenti attese di un prolungamento della fase di espansione monetaria. Sui listini azionari, pur con oscillazioni di rilievo, i prezzi sono risaliti in modo generalizzato rispetto ai valori di fine 2018. Le tendenze osservate si sono riflesse sui risultati delle forme pensionistiche complementari. I rendimenti aggregati, al netto dei costi di gestione e della fiscalità, sono stati tutti positivi. I fondi pensione negoziali hanno guadagnato il 4,7% mentre i fondi pensione aperti e i PIP di ramo III rispettivamente il 5,5% e il 6,9%.

Risultati analoghi per tutti i fondi pensione istituiti in Regione, con le linee bilanciate e obbligazionarie in forte rialzo.

Aderenti ai fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige/Südtirol al 30.06.2019		
Denominazione del fondo	Iscritti	Variazione giu 2019/dic 2018
Laborfonds	122.937	+1,4%
Plurifonds	71.047	+4,2%
Raiffeisen	38.938	+4,3%
PensPlan Profi	1.932	+73%
Totale	227.845	+6,9%

Fonte: Pensplan

Aderenti alla previdenza complementare in Italia al 30.06.2019		
Tipologia di forma	Iscritti	Variazione giu 2019/dic 2018
Fondi pensione negoziali	3.077.263	+2,5%
Fondi pensione aperti	1.503.513	+2,8%
Pip "nuovi"	3.341.475	+2,0%
Pip "vecchi"	370.000	-
Fondi pensione preesistenti	650.000	-
Totale	8.921.973	+2,1%

Fonte: dati COVIP

Per i PIP "vecchi" e i fondi pensione preesistenti i dati sono riferiti alla fine del 2018. Nel totale si include FONDINPS. Sono inoltre 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 delle forme pensionistiche complementari

	31.12.2018 30.06.2019 6 mesi	31.12.2017 31.12.2018 1 anno	31.12.2016 31.12.2018 2 anni	31.12.2015 31.12.2018 3 anni	31.12.2013 31.12.2018 5 anni	31.12.2008 31.12.2018 10 anni
Fondi pensione negoziali	4,7	-2,5	0,1	0,9	2,5	3,7
<i>Garantito</i>	1,3	-1,1	-0,2	0,2	1,4	2,2
<i>Obbligazionario puro</i>	0,6	-0,6	-0,4	-0,2	0,2	1,0
<i>Obbligazionario misto</i>	5,0	-2,4	0,1	1,1	2,8	4,0
<i>Bilanciato</i>	5,6	-2,8	0,1	1,1	2,9	4,3
<i>Azionario</i>	7,3	-5,3	0,2	1,6	3,8	6,1
Fondi pensione aperti	5,5	-4,5	-0,7	0,3	2,2	4,1
<i>Garantito</i>	2,2	-1,8	-0,6	-0,2	0,9	1,8
<i>Obbligazionario puro</i>	2,7	-0,8	-0,6	0,2	1,6	2,1
<i>Obbligazionario misto</i>	3,2	-1,8	-0,7	-0,1	1,9	3,1
<i>Bilanciato</i>	6,1	-4,8	-0,7	0,5	2,7	4,6
<i>Azionario</i>	9,3	-8,0	-0,7	0,5	3,0	5,9
Pip nuovi						
Gestioni separate	0,8	1,7	1,8	1,9	2,2	2,7
Unit Linked	6,9	-6,5	-2,2	-0,3	1,8	4,0
<i>Obbligazionario</i>	1,8	-1,4	-1,1	-0,6	0,4	1,2
<i>Bilanciato</i>	5,4	-5,9	-1,9	-0,8	1,5	2,6
<i>Azionario</i>	10,1	-8,9	-3,0	-0,1	2,2	5,4
TFR	1,0	1,9	1,8	1,7	1,5	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 dei fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige/Südtirol

	Categoria comparto	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2013	31.12.2008
		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
		6 mesi	1 anno	2 anni	3 anni	5 anni	10 anni
Laborfonds							
<i>Linea Garantita</i> ¹	Garantito	1,3	-1,5	-0,4	-0,1	0,4	1,5
<i>Linea Prudente-Etica</i>	Obb. Misto	5,6	-1,7	-0,3	0,8	3,7	4,6
<i>Linea Bilanciata</i>	Bilanciato	6,7	-2,2	0,4	1,6	3,8	4,7
<i>Linea Dinamica</i>	Bilanciato	9,2	-5,7	0,3	0,8	3,2	5,0
Plurifonds							
<i>SecurITAS</i> ¹	Garantito	4,8	-2,0	-0,7	-0,1	0,7	1,6
<i>SerenITAS</i>	Obb. Misto	4,3	-1,4	-0,3	0,4	1,6	2,8
<i>AequITAS</i>	Bilanciato	4,8	-1,7	-0,3	0,6	3,1	4,3
<i>SolidITAS</i>	Bilanciato	7,7	-4,6	-0,8	0,2	2,1	3,9
<i>ActivITAS</i>	Azionario	9,2	-6,1	1,1	-0,1	2,2	4,2
Raiffeisen							
<i>Guaranty</i> ^{1,2}	Garantito	0,3	-	-	-	-	-
<i>Safe</i>	Obb. Puro	2,2	-0,9	-0,6	0,4	2,0	2,5
<i>Activity</i>	Bilanciato	6,8	-2,4	-0,3	0,4	2,2	3,8
<i>Dynamic</i>	Bilanciato	9,5	-6,0	-0,7	-0,1	1,7	4,7
PensPlan Profi							
<i>Comparto Ethical Life Safe</i> ³	Obb. Puro	-0,1	-	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Conservative</i> ³	Obb. Misto	3,1	-	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Balanced Growth</i> ³	Obb. Misto	4,0	-	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life Growth</i> ³	Bilanciato	4,9	-	-	-	-	-
<i>Comparto Ethical Life High Growth</i> ³	Azionario	4,9	-	-	-	-	-
TFR		1,0	1,9	1,8	1,7	1,5	2,0

(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