



Dati statistici sulla previdenza complementare al 31.12.2015

Le adesioni alla previdenza complementare in Italia proseguono nel trend di crescita con un incremento superiore al 13%. Rispetto alla situazione di stallo dei precedenti anni i fondi negoziali registrano a fine 2015 un boom di adesioni da imputare completamente all'avvio del meccanismo di adesione automatica di tipo contrattuale di tutti i lavoratori dipendenti del settore edile mediante versamento del contributo a carico del datore di lavoro, che ha avuto un impatto positivo di circa 531 mila aderenti al fondo di settore Prevedi. La raccolta di nuove adesioni dei PIP e dei fondi aperti non presenta novità rispetto agli anni scorsi con una tendenza sempre in aumento.

L'andamento dei fondi pensione regionali registra una crescita sostenuta per i due principali fondi aperti, in particolare per il fondo Raiffeisen, mentre Laborfonds risulta stabile nel numero di adesioni.

Sul fronte dei rendimenti il 2015, seppur penalizzato dall'innalzamento dell'aliquota di tassazione dei rendimenti previsto dalla legge di stabilità 2015, si chiude con valori positivi ma in frenata rispetto al triennio precedente. I risultati sono in media superiori alla rivalutazione del TFR, in particolare le linee a maggiore componente azionaria hanno conseguito i rendimenti maggiori.

Aderenti ai fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige		
Denominazione del fondo	Iscritti	Variazione Dic 2015/Dic 2014
Laborfonds	114.288	-0,1%
PensPlan Plurifonds	51.769	8,8%
Raiffeisen	23.517	19,1%
PensPlan Profi	536	2,9%

Fonte: Pensplan

Aderenti alla previdenza complementare in Italia		
Tipologia di forma	Iscritti¹	Variazione Dic 2015/Dic 2014
Fondi pensione negoziali	2.475.433	27,3%
Fondi pensione aperti	1.150.366	8,8%
Pip "nuovi"	2.592.920	10,1%
Pip "vecchi"	467.000	-
Fondi pensione preesistenti	650.000	-
Totale²	7.315.398	13,4%

Fonte: dati COVIP

¹ Per i PIP "vecchi" e i fondi pensione preesistenti i dati sono aggiornati una volta all'anno, in occasione della Relazione annuale.

² Nel totale si include FONDINPS. Sono inoltre escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP "vecchi" e "nuovi": a fine 2014 circa 60.000 individui, di cui 35.000 lavoratori dipendenti (ultimo dato disponibile).

Rendimenti¹ delle forme pensionistiche complementari

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Fondi pensione negoziali	-6,3	8,5	3	0,1	8,2	5,4	7,3	2,7
<i>Garantito²</i>	3,1	4,6	0,2	-0,5	7,7	3,1	4,6	1,9
<i>Obbligazionario puro</i>	1,6	2,9	0,4	1,7	3	1,2	1,2	0,5
<i>Obbligazionario misto</i>	-3,9	8,1	3,6	1,1	8,1	5	8,1	2,4
<i>Bilanciato</i>	-9,4	10,4	3,6	-0,6	9,2	6,6	8,5	3,3
<i>Azionario</i>	24,5	16,1	6,2	-3	11,4	12,8	9,8	5
Fondi pensione aperti	-14	11,3	4,2	-2,4	9,1	8,1	7,5	3
<i>Garantito¹</i>	1,9	4,8	0,7	-0,3	6,6	2	4,3	0,9
<i>Obbligazionario puro</i>	4,9	4	1	1	6,4	0,9	6,9	1
<i>Obbligazionario misto</i>	-2,2	6,7	2,6	0,4	8	3,6	8	2,2
<i>Bilanciato</i>	-14,1	12,5	4,7	-2,3	10	8,3	8,7	3,8
<i>Azionario</i>	-27,6	17,7	7,2	-5,3	10,8	15,9	8,7	4,3
Pip nuovi								
Gestioni separate ³	3,1	3,1	3,2	3,2	3,3	3,2	2,9	-
Unit Linked	-21,9	14,5	4,7	-5,2	7,9	10,9	6,8	3,7
<i>Obbligazionario</i>	2,4	3,7	0,6	0,8	4,9	-0,3	3,3	0,7
<i>Bilanciato</i>	-8,3	7,8	2,5	-3,5	6,4	5,8	8,2	2,2
<i>Azionario</i>	-32,4	20,6	6,7	-7,9	9,6	17,2	7,1	5,1
TFR	2,7	2,0	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2

(dati provvisori per il 2015; valori percentuali)

Fonte: COVIP

¹ 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 secondo l'aliquota fiscale tempo per tempo vigente; per il 2015, il rendimento netto di ciascun PIP è stato stimato sulla base della quota, in percentuale del portafoglio, dei titoli di Stato detenuti direttamente a fine 2014, tenendo anche conto del conguaglio fiscale per l'anno 2014 dovuto all'efficacia retroattiva dell'innalzamento della tassazione sui rendimenti disposto dalla Legge 190/2014 (cfr. circolare COVIP del 9 gennaio 2015).

² I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il valore della garanzia.

³ Il rendimento aggregato è calcolato come media dei rendimenti delle singole gestioni ponderati per l'ammontare di risorse gestite. I dati riferiti al 2015 non sono disponibili.

Rendimenti dei fondi pensione istituiti in Regione Trentino Alto Adige

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Laborfonds								
<i>Linea Garantita¹</i>	1,6	6,5	0,7	1,1	3,7	1,7	1,2	0,9
<i>Linea Prudente-Etica</i>	-	9,0	3,5	2,7	8,8	3,9	11,8	4,5
<i>Linea Bilanciata</i>	-4,7	7,7	3,3	0,0	9,7	7,5	10,1	4,1
<i>Linea Dinamica</i>	-	8,7	6,1	-2,0	10,6	10,8	10,0	3,9
PensPlan Plurifonds								
<i>SecurITAS¹</i>	4,2	4,8	0,7	-0,6	6,2	2,3	3,1	1,2
<i>SerenITAS</i>	2,6	6,1	1,7	1,3	8,6	3,4	5,9	1,1
<i>AequITAS</i>	-1,6	9,5	5,8	-0,7	7,7	6,8	10,7	3,0
<i>SolidITAS</i>	-11,6	11,3	3,7	-2,7	8,4	9,1	6,6	3,4
<i>ActivITAS</i>	-19,3	14,5	3,8	-5,5	8,8	12,5	6,8	4,6
Raiffeisen								
<i>Safe</i>	8,1	2,3	1,2	1,2	8,3	1,8	9,2	0,0
<i>Activity</i>	-6,0	9,9	2,1	-1,6	12,2	5,2	7,2	2,9
<i>Dynamic</i>	-25,1	20,1	2,3	-7,1	14,1	11,3	3,5	5,4
PensPlan Profi								
<i>Comparto A</i>	3,7	7,3	2,8	-2,9	8,0	5,8	10,1	2,3
<i>Comparto B</i>	3,8	6,1	2,0	0,5	9,0	2,9	6,4	1,3
<i>Comparto C</i>	2,5	3,5	0,7	0,0	3,8	1,3	1,2	1,0
TFR	2,7	2,0	2,6	3,5	2,9	1,7	1,3	1,2

(valori percentuali)

Fonte: Pensplan

¹ I rendimenti dei comparti garantiti non incorporano il valore della garanzia