

**COVIP**  
*Commissione di vigilanza sui fondi pensione*

**Comunicato stampa**

COVIP: presentati oggi i dati della Relazione Annuale 2004 sulla previdenza complementare in Italia.

La previdenza complementare cresce in misura ancora troppo modesta.

Nel 2004 i fondi pensione fanno registrare rendimenti più elevati rispetto alla rivalutazione del TFR.

Complessivamente sono 2,8 milioni gli aderenti a forme pensionistiche complementari, circa 12% degli occupati; 41 miliardi di euro le risorse destinate alle prestazioni pensionistiche.

Il Presidente della COVIP, Luigi Scimìa, ha presentato oggi la relazione annuale 2004 sulla previdenza complementare in Italia e sull'attività della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

In tale occasione, Scimìa ha fatto riferimento alla “crescita ancora troppo modesta della previdenza complementare italiana soprattutto se paragonata a realtà internazionali che vantano una maggiore tradizione nel settore”

“L’attuazione della Legge delega, consentendo la definizione più dettagliata della cornice normativa in cui opereranno gli attori della previdenza complementare, getterà le basi per uno sviluppo sostenuto del settore anche alla luce delle maggiori risorse finanziarie che confluiranno nel sistema tramite la devoluzione del TFR”

“il 2004 può essere considerato un anno ancora interlocutorio riguardo alle nuove adesioni ai fondi pensione e all’espansione delle masse gestite – continua Scimìa - dal punto di vista dei rendimenti può essere stimato un anno positivo”.

I fondi pensione hanno fatto registrare rendimenti più elevati rispetto alla rivalutazione del TFR: il 4,5% i fondi negoziali, il 4,3% i fondi aperti mentre la rivalutazione del TFR si è attestata al 2,5%. I rendimenti dei fondi pensione preesistenti sono stati pari al 5%”.

**Dati fondi pensione 2004**

Complessivamente a fine 2004 l'intero settore della previdenza complementare - considerando anche le polizze individuali pensionistiche (PIP) – si è attestato a circa 2,8 milioni di iscritti, pari a circa il 12% degli occupati, mentre le risorse destinate alle prestazioni sono pari a 41 miliardi di euro.

In particolare, i fondi pensione di nuova istituzione contano oltre 1,4 milioni di iscritti (+3% rispetto al 2003), con un attivo netto pari a 8 miliardi di euro (+30% rispetto al 2002)

**I 42 fondi pensione negoziali** possono contare oltre un milione di iscritti, registrando un tasso di crescita delle adesioni del 2% nell'ultimo anno. Quasi tutti i fondi pensione negoziali hanno ormai raggiunto la fase operativa: molti hanno avviato l'attività di investimento conferendo le risorse finanziarie ai gestori prescelti, mentre molti altri sono attivamente impegnati nella definizione delle politiche di gestione delle risorse e nella scelta dei gestori.

Si è confermata la diffusione della struttura multicomparto, che consente ai lavoratori la scelta di un profilo di rischio adeguato alle proprie propensioni e condizioni personali.

Per i **fondi pensione aperti**, nel 2004 è proseguita la fase di razionalizzazione e di consolidamento avviata già nel 2003. Il numero dei fondi autorizzati è pari a 92 e gli iscritti sono circa 380.000 (+5% rispetto al 2003), di cui l'87% è rappresentato da lavoratori autonomi

Nonostante il numero di fondo pensione autorizzati sia sceso Per quanto riguarda questo tipo di fondi pensione è da sottolineare che tutti i principali operatori finanziari nazionali e molti di quelli esteri restano presenti nel settore. Il comparto mantiene quindi elevate potenzialità di crescita che, per realizzarsi, attendono una più chiara definizione delle regole operative in via di approvazione.

**I fondi pensione preesistenti** sono in totale 628, compresi quelli relativi alle forme pensionistiche interne a banche e compagnie di assicurazione, e contano circa 660.000 iscritti. Per questo tipo di fondi le risorse destinate alle prestazioni si avvicinano a 30,5 miliardi di euro.

Nel 2004 è continuata la diffusione delle **polizze di assicurazione sulla vita con contenuto previdenziale (PIP)**: i contratti stipulati sono circa 685.000, in crescita del 23% rispetto al 2003.

### **Dati fondi pensione primo trimestre 2005**

Nel periodo gennaio – marzo 2005, la crescita del numero di aderenti ai fondi di nuova istituzione è bassa: poco più dell'1% per i fondi pensione negoziali, dove gli iscritti raggiungono 1.074.000 unità, e dell'1,5% nei fondi pensione aperti, con un numero di iscritti di 388.000 unità.

Per contro, rimane più sostenuto il ritmo di incremento dei PIP, anche se in ulteriore rallentamento: il numero di nuove polizze emesse è circa 19.000; le polizze emesse dall'inizio del collocamento superano quindi le 700.000 unità.

### **Ulteriori spunti dalla relazione annuale**

La libertà e la consapevolezza delle decisioni del singolo lavoratore in merito alla scelta di conferire il TFR alla previdenza complementare devono essere salvaguardate attraverso una adeguata informazione.

Nell'ambito delle norme che provvederanno all'attuazione della delega sulla previdenza complementare, la razionalizzazione del settore della vigilanza riveste un ruolo fondamentale.

E', in particolare, opportuna la concentrazione nella COVIP della vigilanza su tutte le forme pensionistiche collettive e individuali con l'obiettivo di esercitare **un'azione unitaria di controllo coerente ed omogenea** su tutti gli attori operanti nel settore e tutti i profili interessati.

Da un'analisi comparativa fra i diversi strumenti di previdenza complementare, i costi medi annuali dei PIP sono più elevati rispetto a quelli dei fondi aperti.

Molti dei prodotti PIP registrano, infatti, l'effetto del cosiddetto preconto, che consiste nel caricamento sul primo premio dei costi di collocamento della polizza.

Si conferma, quindi, l'esigenza che il potenziale aderente ad un fondo pensione sia posto in condizione di conoscere sia i costi sia l'impatto sulla prestazione finale, nonché tutti gli elementi che differenziano un prodotto rispetto all'altro.

<b>Sistema previdenza complementare</b>	<b>Numero iscritti (al 31.12.04)</b>
Fondi negoziali	1.062.907
Fondi aperti	382.149
<b>Totale fondi pensione nuova istituzione</b>	<b>1.445.056</b>
Fondi pensione preesistenti	658.078
<b>Totale fondi pensione</b>	<b>2.103.134</b>
Polizze individuali pensionistiche	684.892
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>2.788.026</b>

<b>Sistema previdenza complementare *</b>	<b>Risorse destinate alle prestazioni</b>	<b>Numero iscritti</b>
	(in miliardi di euro)	
2002	34,5	2.429.151
2003	37,4	2.634.819
2004	40,8	2.788.026

\* comprensivo delle polizze individuali pensionistiche

Roma, 22 giugno 2005