

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Cod.	Anno acq.	Ubicazione	Comune	Val. di bilancio 2006	Val. di mercato 2006
3600	1988	Via Marco Polo, 14	Bologna	1.747.605,00	2.574.102,30
3601	1995	Via Larga, 18 - 20/5 - Via S. Innocenti, 17 - 23/3	Bologna	11.517.984,00	13.549.088,00
3602	1997	Via del Lavoro, 30 - Via Cristoni, 32/28	Casalecchio Di Reno	13.444.564,00	14.077.802,20
3700	1988	Via C. Rosalba, 47 /O	Bari	6.665.274,00	7.276.230,00
3701	1991	C.C. "Il Baricentro" - Ed. D Sc. C	Casamassima	14.126.440,00	13.360.680,00
3702	1993	C.C. "Il Baricentro" - Ed. D Sc.B	Casamassima	13.054.330,00	13.024.800,00
3800	1992	Via Sannio, 19 - Pal. Esedra Piano 6°	Napoli	2.136.297,00	2.513.700,00
3900	1985	Via Zara, 1 Int.	Ancona	183.265,00	396.000,00
3901	1995	Via Tarantelli, 1, 3, 5, 7, 9, 11, 13, 15	Ancona	8.175.712,00	9.626.878,80
3902	1997	Via P. Togliatti, 79 -109	Ancona	2.704.415,00	3.385.970,00
4000	1991	Viale San Sisto, 471- 471/D - 471/G	Perugia	9.557.675,00	11.248.227,20
4001	1992	Viale San Sisto, 465/A - 465/C - 465/N	Perugia	8.594.689,00	9.558.253,60
4002	1995	Viale San Sisto, 469/A, 469/B, 469/D, 467, 467/B, 467/C	Perugia	15.425.871,00	16.930.155,20
4100	1966	Via Biscaretti di Ruffia, 51 - Via Pramollo, 3/5/7/9	Torino	8.275.850,00	10.502.919,00
4101	1984	Via Bologna , 78 - C.So Novara, 96	Torino	12.312.135,00	12.152.970,00
4102	1995	Via Avellino, 6	Torino	8.998.425,00	11.636.370,00
4200	1993	Corso Vittoria Colonna, - Via Orazio,	Pescara	3.071.607,00	3.267.900,00
4300	1995	Via Etolia, 5/8	Taranto	7.630.664,00	8.239.165,20
4301	1995	Via Doride, 2	Taranto	3.445.111,00	3.744.833,40
4400	1996	Via Leonardo da Vinci, 26	Verona	390.940,00	394.200,00
Patrimonio immobiliare				3.015.953.335,00	4.284.297.436,60

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Allegato 2: Rendimento complessivo del portafoglio mobiliare al 31 dicembre 2006

Descrizione	Valore nominale 2006	Controvalore di bilancio 2006
Fondi monetari e liquidità a breve	0,00	0,00
Pronti contro termine	949.973.187,28	949.973.187,28
Gestioni patrimoniali pren. quote	10.000.000,00	10.000.000,00
Totale attivo circolante	959.973.187,28	959.973.187,28
Titoli di stato ed assimilati	40.000.000,00	39.625.394,84
Obbligazioni e structured bond	1.205.680.900,00	1.265.331.401,08
Fondi immobiliari	177.010.020,00	187.094.818,00
Fondi private equity	486,00	19.907.950,26
Obbligazioni a garanzia di mutui	114.393.400,06	114.393.400,06
Totale immobilizzazioni finanziarie	1.537.084.786,06	1.626.352.964,24
Totale patrimonio mobiliare	2.497.057.973,34	2.586.326.151,52

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Controvalore di mercato 2006	Proventi realizzati 2006	Plusvalenza implicita 2006	Rendimento totale 2006
0,00	13.085.340,34	0,00	2,1%
949.973.187,28	16.067.599,68	0,00	1,7%
10.000.000,00	0,00	0,00	0,0%
959.973.187,28	29.152.940,02	0,00	3,0%
40.364.000,00	1.619.353,00	738.605,16	6,0%
1.316.225.856,86	13.310.045,68	50.894.455,78	5,1%
253.222.915,60	1.902.725,00	66.128.097,60	36,4%
18.222.475,32	-	-1.685.474,94	-8,5%
114.393.400,06	4.346.232,36	0,00	3,8%
1.742.428.647,84	21.178.356,04	116.075.683,60	8,4%
2.702.401.835,12	50.331.296,06	116.075.683,60	6,4%

PAGINA BIANCA

LE ATTIVITÀ ISTITUZIONALI DELL'ESERCIZIO 2006

Il paragrafo dedicato alle statistiche si apre, come di consueto, con le tabelle dedicate all'analisi delle pensioni in pagamento al 31 dicembre, raccolte in una serie storica che analizza gli anni dal 1997 al 2006. In questo lasso di tempo, il numero delle pensioni complessivamente erogate è passato da 84.638 nel 1997 a 112.318 nel 2006, con un aumento del 32,70%.

Il dato mostra un diverso andamento, nell'analisi per tipologia di pensione erogata:

■ Vecchiaia:	da 53.394	a 71.980	+34,81%;
■ Invalidità:	da 5.263	a 4.932	- 6,29%;
■ Superstiti:	da 25.981	a 35.406	+36,28%.

Il numero delle pensioni in pagamento alla fine del 2006 era quello risultante dalla tabella A1, che reca il confronto con gli anni precedenti, mentre le tabelle A2 - A6 mostrano, in forma grafica, l'andamento delle varie tipologie di prestazioni nel periodo considerato.

Le successive tabelle B1 - B7 espongono diverse analisi delle pensioni in pagamento al 31 dicembre 2006, quali quelle per Regione, per classi di età, per classi di importo, ecc.; anche di alcune di queste è stata proposta l'interpretazione attraverso grafici.

Le pensioni in pagamento al 31/12/2006 sono così suddivise:

■ Vecchiaia:	64,09%;
■ Invalidità:	4,39%;
■ Superstiti:	31,52%.

Dalla analisi generale dei prospetti, si evidenzia che, dal confronto con i valori del 2005, il numero delle pensioni ha subito un incremento dell'1,36%; nel 2005, rispetto ai valori del 2004, il numero delle pensioni aveva subito un incremento dell'1,85%.

Le pensioni di invalidità ed ai superstiti presentano una maggiore frequenza nella classe di reddito 0 - 250 euro, sia per quanto concerne gli uomini, che per le donne.

Le pensioni di vecchiaia, invece, hanno il valore modale nella classe 516 - 1.032 euro, per quanto concerne gli uomini, mentre per le donne la classe modale è quella 0 - 250 euro.

Nella classificazione per Regioni, Tab. B6, considerando le tre fasce territoriali: nord, centro, sud - isole, il 55,96% delle prestazioni è erogato al nord, il 22,84% al centro ed il 20,76% al sud ed isole. Lo 0,24% viene erogato a pensionati residenti all'estero, mentre per lo 0,20% non è possibile l'attribuzione, anche a seguito delle modifiche recentemente apportate alle province.

Dalla classificazione delle pensioni di vecchiaia, invalidità e superstiti per classi di età, emerge che la classe modale è quella compresa tra i 65 ed i 79 anni sia per gli uomini, che per le donne, nel caso delle pensioni di vecchiaia; la 51 - 60 anni per gli uomini e le classi 66 - 75 e 76 - 85 per le donne, con lo stesso numero di occorrenze, nel caso delle pensioni di invalidità; quella inferiore ai 15 anni per gli uomini e la 76 - 85 per le donne, nel caso delle pensioni a superstiti.

Dalla classificazione delle pensioni di vecchiaia, invalidità e superstiti per classi di importo mensile e per

Regioni, effettuata tenendo a base l'ultimo rateo bimestrale di pensione erogato nel 2006, messo a confronto con l'analogo dato del 2005, emerge quanto segue:

1) Pensioni di vecchiaia

- il numero dei pensionati di vecchiaia ha subito una variazione in aumento dell'1,36%;
- i pensionati di vecchiaia sono per l'88,33% uomini e per l'11,67% donne;
- la regione con il maggior numero di pensionati per vecchiaia è la Lombardia con 14.001 pensionati, pari al 19,45%, mentre la Sardegna ha l'importo medio annuo più alto pari a euro 8.834,84.

2) Pensioni di invalidità

- il numero dei pensionati per invalidità ha subito una variazione in diminuzione dello 0,06%;
- i pensionati per invalidità sono per l'87,33% uomini e per il 12,67% donne;
- la regione con il maggior numero di pensionati per invalidità è la Lombardia, con 554 pensionati, pari al 19,39% di essi, mentre le Marche hanno l'importo medio annuo più alto pari a euro 4.922,43.

3) Pensioni ai superstiti

- il numero dei superstiti è aumentato dell'1,25% rispetto al 2005;
- i superstiti sono per il 3,38% uomini e per il 96,62% donne;
- anche in questo caso la Lombardia è la regione con il maggior numero di pensionati con 6.865, l'11,23% di essi, mentre è la Campania ad avere l'importo medio annuo più alto con euro 5.051,73.

Anche per l'esercizio 2006, si sono estrapolati i dati relativi all'andamento delle nuove liquidazioni di pensioni, messi a confronto con gli analoghi dati del 2005 nelle tabelle che vanno dalla B7 alla B11.

Il numero di liquidazioni pagate riportato nelle tabelle è quello effettuato nell'anno di riferimento, a prescindere dalla data di decorrenza della pensione, che in alcuni casi è antecedente, come si evince dalla tabella B7, dove è evidenziata l'erogazione di arretrati degli anni precedenti.

Dall'analisi dei dati emerge una diminuzione, pari al 6,97%, nel numero delle nuove pensioni pagate, da 5.381 nel 2005 a 5.006 nel 2006; la distribuzione per tipologia registra delle differenze:

- Vecchiaia + 6,53%;
- Invalidità - 4,02%;
- Superstiti - 25,72%.

Analizzando le nuove liquidazioni in base alle varie tipologie, risulta che le pensioni liquidate nel corso del 2006 sono così suddivise:

- Vecchiaia 61,23%;
- Invalidità 7,15%;
- Superstiti 31,62%.

Un ulteriore dato che può essere tratto dalle relative tabelle è quello legato all'andamento delle pensioni di vecchiaia anticipate, che nel 2006 rappresentano il 72,46% delle liquidazioni, con 2.221 casi (+0,27% rispetto al 2005), mentre le ordinarie aumentano la loro incidenza, sul complesso delle liquidazioni per vecchiaia, al 27,54% con 884 casi (+ 27,49% rispetto al 2005).

Nel 2006, sono pervenute ancora 585 domande di pensione anticipata, registrate per la gran parte (553 domande) entro il mese di marzo.

In relazione a quanto previsto dall'art. 17 del vigente Regolamento, con il 31 dicembre 2005 è venuta meno la possibilità per gli iscritti di accedere a tale prestazione, anche se alcuni agenti hanno continuato ad inviarne nel corso dell'intero anno, forse ritenendo di aver comunque diritto per aver raggiunto i requisiti precedentemente richiesti, oppure in ritardo rispetto alla scadenza prevista.

Nel 2006, le domande di pensione di vecchiaia ordinaria pervenute alla Fondazione sono rientrate in una media normale con 744 casi.

Un altro dato che si è ritenuto interessante esporre è quello dell'andamento dei contributi e delle prestazioni della Gestione Previdenza, con valori tratti dal Conto Economico, dell'evoluzione del relativo patrimonio (Tab. B12 - B14) e quello dell'evoluzione degli iscritti persone fisiche (Tab. B15 - B17): a questo proposito va ricordato, ancora una volta, che il valore elevato del 2001 è dovuto alla regolarizzazione, avvenuta in quell'anno, delle iscrizioni dei promotori finanziari.

La distribuzione per sesso, analizzata anch'essa nella tabella B15, mostra un costante aumento, nel periodo considerato, delle nuove iscrizioni di agenti di sesso femminile; si è passati, infatti, dal valore minimo del 2002, pari al 16,50%, al valore massimo del 2006, pari al 19,08% del totale delle nuove iscrizioni.

Nel 2006 le nuove iscrizioni sono state complessivamente 19.986, di cui 16.163, pari all'80,92%, di agenti di sesso maschile, e 3.833, pari al 19,08%, di agenti di sesso femminile.

Le tabelle C e D illustrano l'andamento delle liquidazioni FIRR e delle prestazioni PIP, anche nella loro distribuzione regionale.

Nel 2004, l'entrata in vigore del nuovo Regolamento delle attività istituzionali ha comportato l'aumento di un punto percentuale nell'entità dei contributi previdenziali.

Nel 2005 si è avuta una nuova fase dell'applicazione progressiva del nuovo Regolamento, con l'incremento dello 0,50% dell'aliquota contributiva, che ha raggiunto così il 13% delle provvigioni maturate.

Inoltre, dal 1° gennaio 2005 sono entrati in vigore i nuovi minimi, previsti in euro 700 per gli agenti monomandatari ed in euro 350 per ciascun preponente per gli agenti plurimandatari.

Con il 1° gennaio 2006 si è avuta l'ulteriore variazione dell'aliquota contributiva, che ha raggiunto il 13,50% complessivo previsto dal Regolamento delle Attività Istituzionali. Gli effetti, a livello di incassi, si sono registrati nel mese di maggio, in occasione della scadenza del versamento contributivo del 1° trimestre 2006.

Sempre con il 1° gennaio 2006 ha avuto applicazione la rivalutazione biennale dei massimali provvigionali ed i minimi contributivi, prevista all'art. 4 punto 5 del Regolamento stesso: il relativo indice ISTAT è risultato pari a 3,8% e dalla sua applicazione derivano i nuovi importi di cui alla tabella successiva. Anche in questo caso gli effetti sugli incassi si sono registrati a maggio 2006.

Agenti	Massimali provvigionali	Minimi di contribuzione
monomandatari	Euro 25.481,00	Euro 727,00
plurimandatari (per ciascun rapporto di agenzia)	Euro 14.561,00	Euro 364,00

Nella tabella della pagina successiva, relativa agli incassi mensili dei contributi di previdenza, messi a confronto con gli esercizi precedenti, si evidenzia come, pur tenendo conto delle differenti aliquote vigenti tempo per tempo, la differenza sull'anno precedente ha raggiunto il +6,89% di dicembre 2006, rispetto allo stesso mese del 2005.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Incassi Previdenza

Mese	progr. 2002	progr. 2003	progr. 2004	progr. 2005	progr. 2006	Δ % 2006/2005
gennaio	2.229.827,91	1.782.094,65	1.690.954,72	1.844.051,38	1.964.091,30	6,51%
febbraio	25.493.171,73	66.158.714,64	65.249.413,51	78.735.361,72	84.943.292,29	7,88%
marzo	70.820.464,92	72.169.835,34	72.845.908,28	89.843.692,51	93.880.761,37	4,49%
aprile	75.114.946,06	77.440.554,38	79.673.621,77	96.537.058,68	98.737.984,94	2,28%
maggio	304.598.417,35	316.762.824,05	351.037.244,95	379.081.428,57	410.850.935,89	8,38%
giugno	309.188.597,77	320.247.089,26	355.732.955,19	385.240.111,28	416.927.029,29	8,23%
luglio	313.605.685,85	324.342.861,79	362.540.313,45	391.071.657,56	419.515.729,68	7,27%
agosto	333.901.160,71	463.376.333,93	527.633.348,77	572.177.375,03	614.749.234,74	7,44%
settembre	451.250.325,97	466.877.379,10	532.361.659,43	576.389.108,75	619.070.890,42	7,41%
ottobre	453.401.359,80	469.315.311,57	537.705.769,17	578.838.346,22	621.468.385,37	7,36%
novembre	522.472.732,40	547.663.437,73	633.631.206,44	683.252.989,87	730.323.667,57	6,89%
dicembre	533.365.528,43	549.647.942,10	637.618.014,12	687.670.645,54	735.022.029,78	6,89%

La tabella successiva riassume l'andamento degli incassi dei contributi di previdenza per trimestri negli ultimi cinque anni.

Incassi Previdenza

Trimestre	2002	2003	2004	2005	2006
1° trimestre	70.820.464,92	72.169.835,34	72.845.908,28	89.843.692,51	93.880.761,37
2° trimestre	238.368.132,85	248.077.253,92	282.887.046,91	295.396.418,77	323.046.267,92
3° trimestre	142.061.728,20	146.630.289,84	176.628.704,24	191.148.997,47	202.143.861,13
4° trimestre	82.115.202,46	82.770.563,00	105.256.354,69	111.470.679,22	115.951.139,36
Totale	533.365.528,43	549.647.942,10	637.618.014,12	687.859.787,97	735.022.029,78

Dall'esame delle cifre si rileva il ripetersi, per tutti gli anni esaminati, del fenomeno di una progressiva diminuzione degli importi incassati, man mano che si va avanti nell'anno.

Il primo trimestre, che in realtà è relativo al quarto trimestre dell'anno immediatamente precedente, registra sempre il volume di incassi più basso in assoluto.

Il secondo, relativo al primo trimestre dell'anno, è sempre il più elevato, poi si assiste ad una progressiva diminuzione negli altri due trimestri.

Il fenomeno è ancora più evidente nei grafici che seguono, e potrebbe essere ricondotto al progressivo raggiungimento dei massimali contributivi da parte di un sempre più elevato numero di agenti. Il fenomeno non sembra aver subito particolari modificazioni neanche nel 2006, anno nel quale è intervenuta la prima rivalutazione biennale dell'importo dei massimali e minimali.

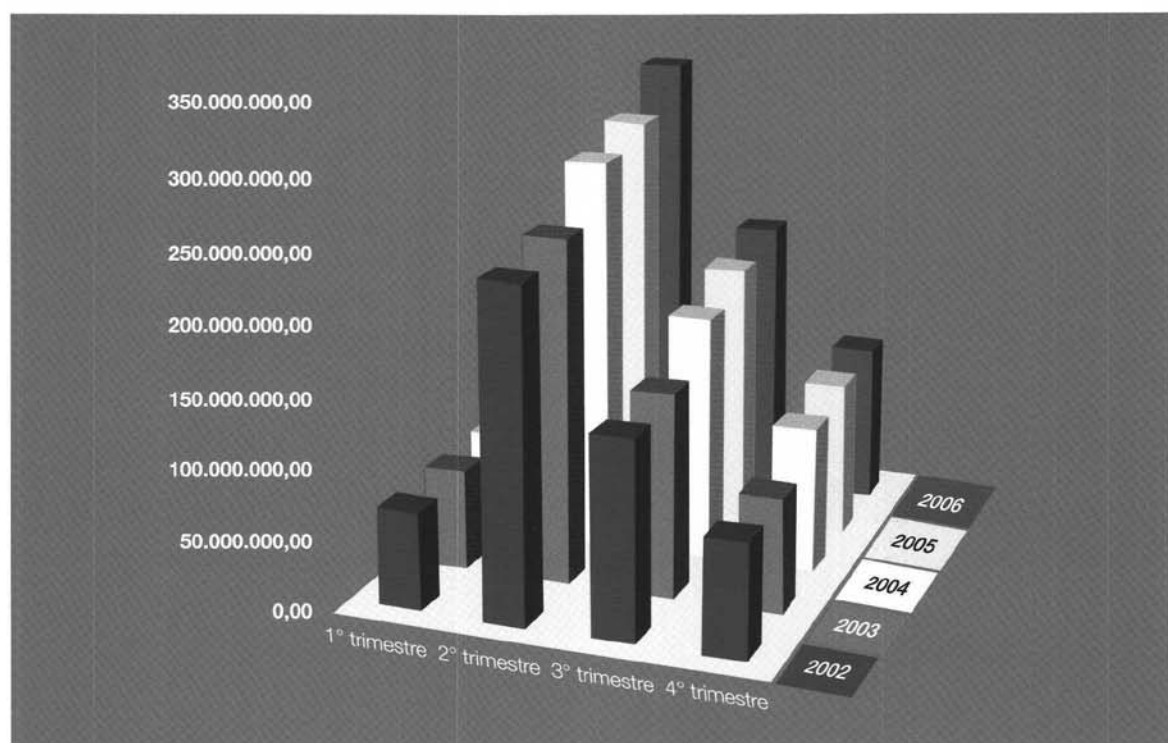
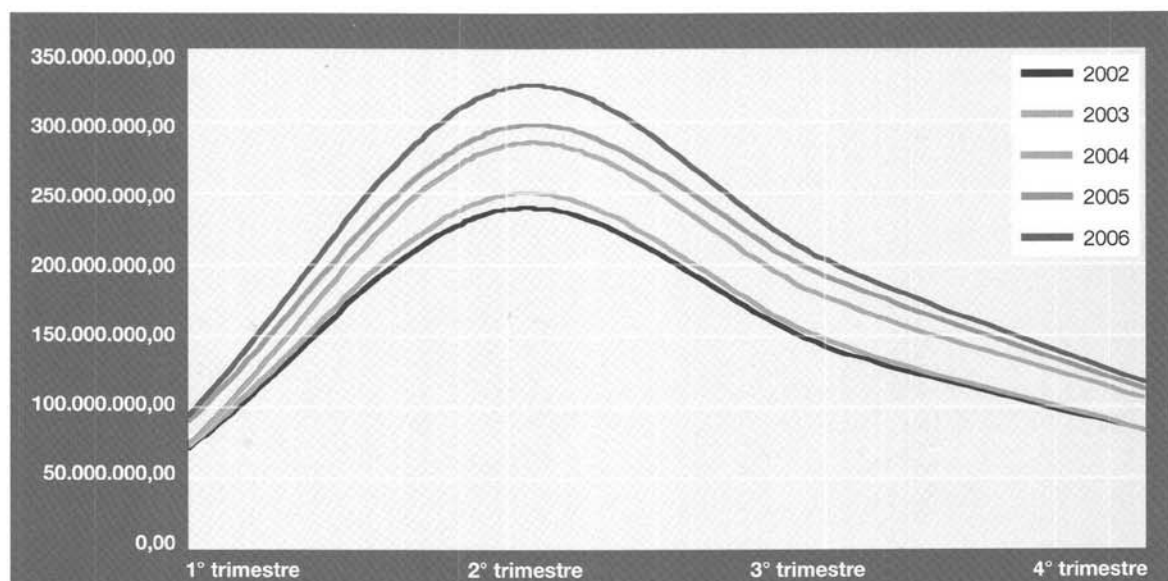
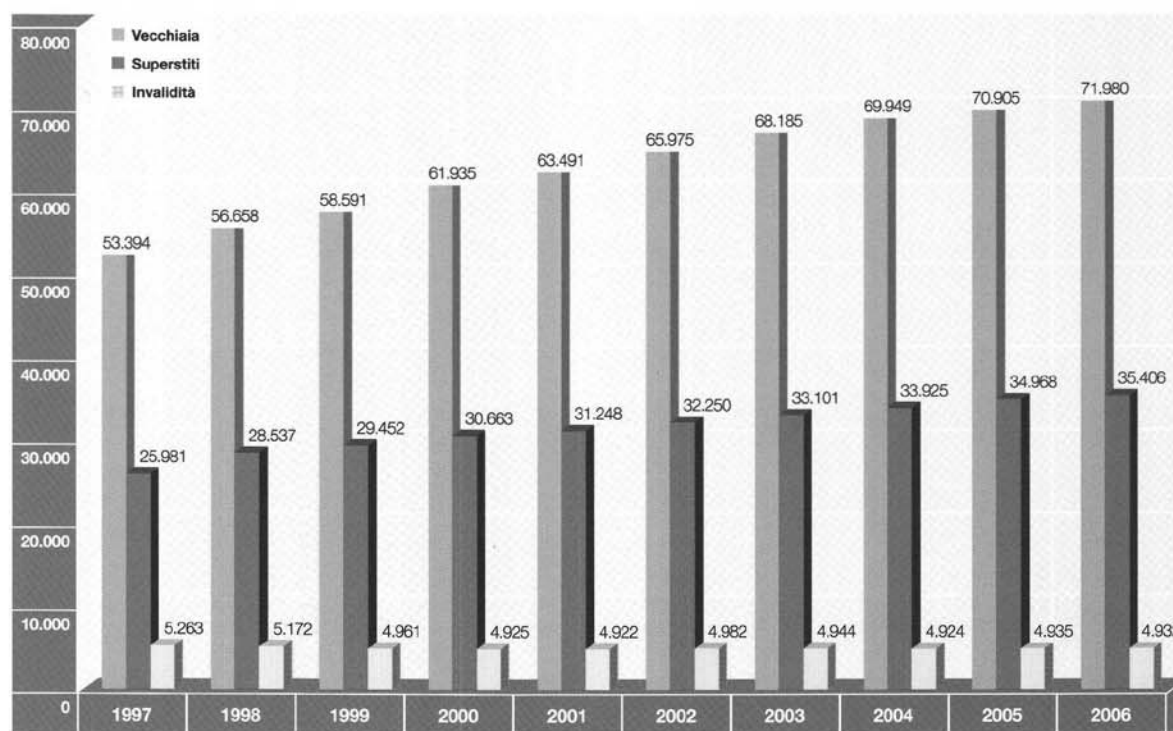


Tabella A1 - Numero delle pensioni in pagamento al 31/12/2006

Descrizione	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Vecchiaia	53.394	56.658	58.591	61.935	63.491	65.975	68.185	69.949	70.905	71.980
Superstiti	25.981	28.537	29.452	30.663	31.248	32.250	33.101	33.925	34.968	35.406
Invalidità	5.263	5.172	4.961	4.925	4.922	4.982	4.944	4.924	4.935	4.932
Totale	84.638	90.367	93.004	97.523	99.661	103.207	106.230	108.798	110.808	112.318

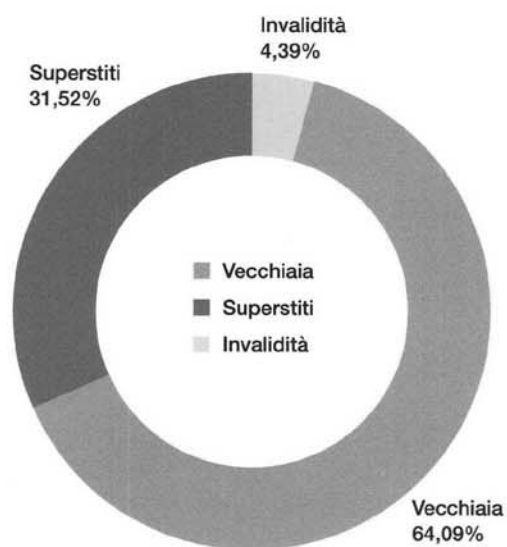
Esercizio 2006 - Tabella A2

Numero delle pensioni in pagamento al termine dell'esercizio



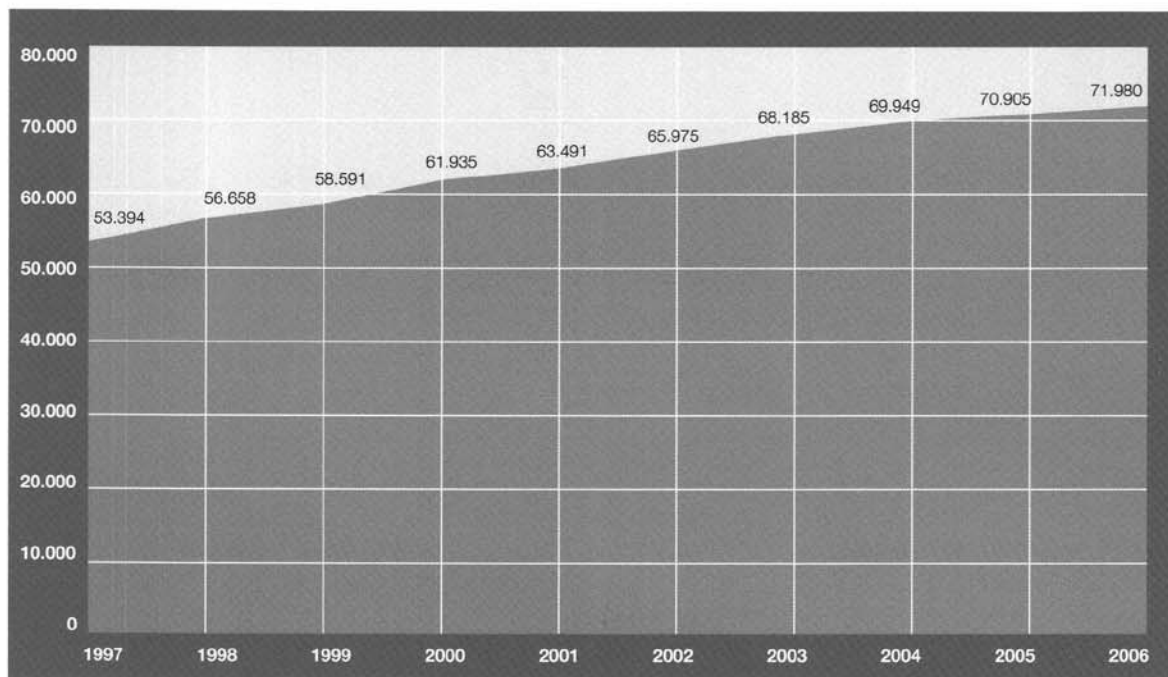
Esercizio 2006 - Tabella A3

Composizione percentuale delle pensioni in pagamento al 31/12/2006

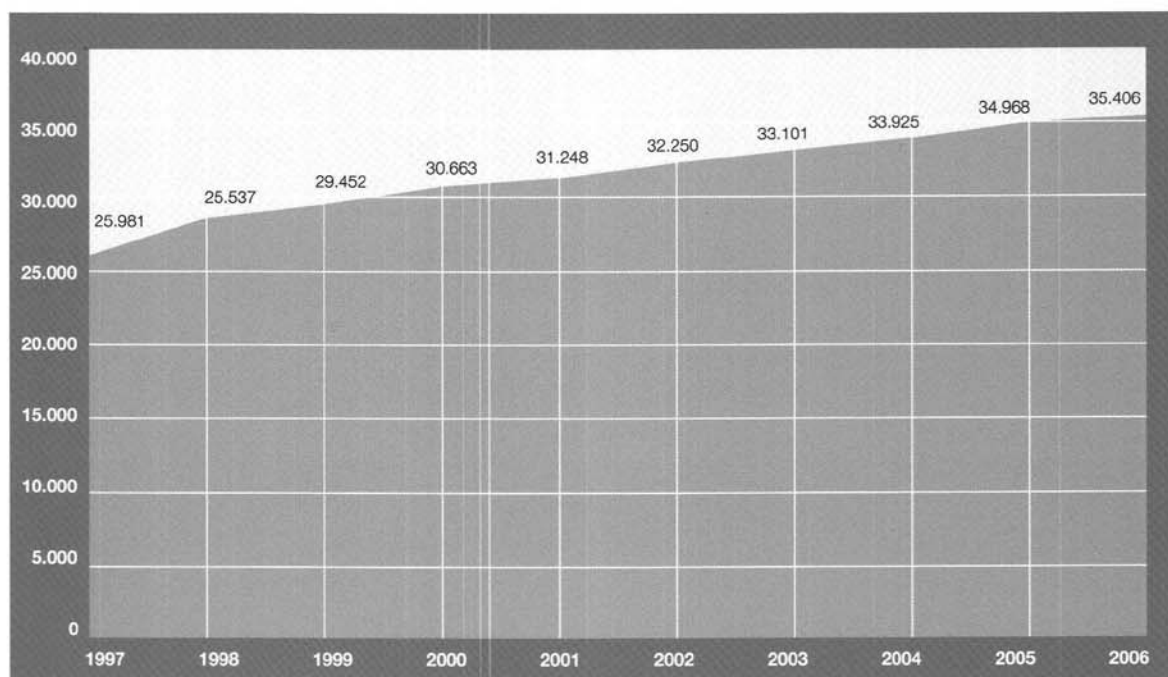


Esercizio 2006 - Tabella A4

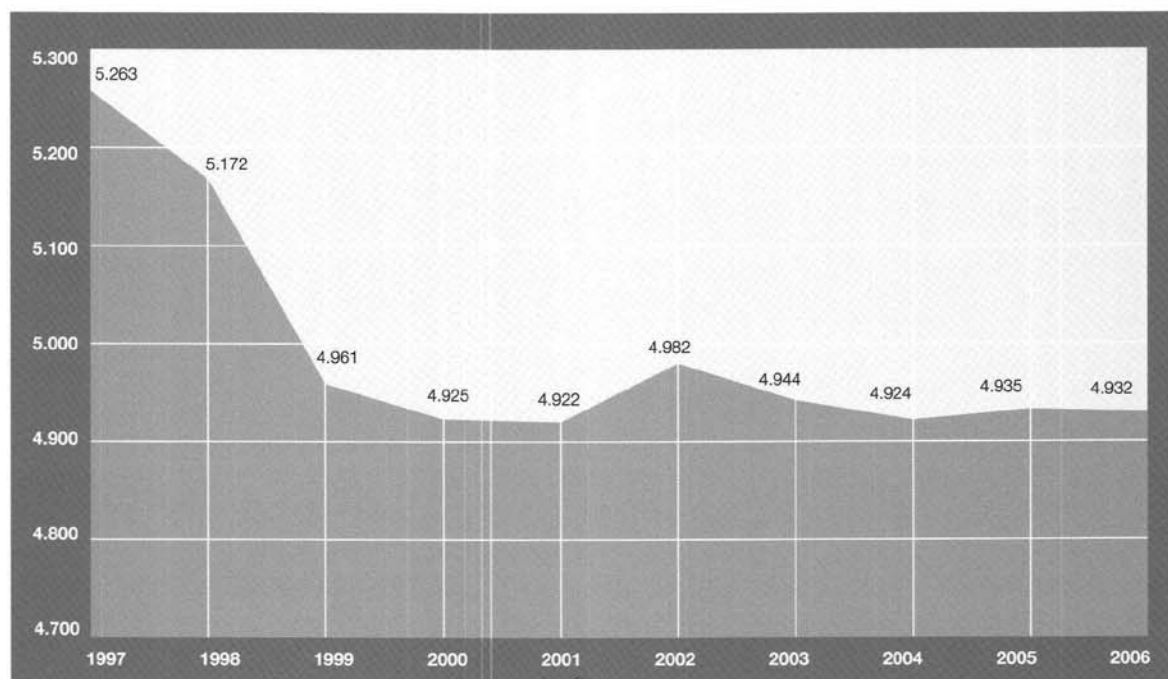
Andamento delle pensioni di Vecchiaia



Esercizio 2006 - Tabella A5 - Andamento delle pensioni ai Superstiti



Esercizio 2006 - Tabella A6 - Andamento delle pensioni di Invalidità



XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B1

Numero e importo (in euro) delle prestazioni IVS per categoria e classe di importo

Anno 2006 (Dati estratti a marzo 2007)

Uomini		Vecchiaia	
Classi di importo mensile		Beneficiari	Lordo annuale
0,00	250,00	14.031	25.814.339,20
250,01	516,00	18.754	93.544.281,22
516,01	1.032,00	21.144	200.373.553,77
1.032,01	1.549,00	5.729	92.609.674,56
1.549,01	2.066,00	2.154	49.584.311,66
2.066,01	e oltre	1.766	65.277.194,19
Totale		63.578	527.203.354,60
Donne		Vecchiaia	
Classi di importo mensile		Beneficiari	Lordo annuale
0,00	250,00	3.469	6.592.711,71
250,01	516,00	3.164	14.877.098,34
516,01	1.032,00	1.473	13.215.149,22
1.032,01	1.549,00	223	3.578.816,15
1.549,01	2.066,00	53	1.204.624,20
2.066,01	e oltre	20	672.144,72
Totale		8.402	40.140.544,34
Totale Generale		71.980	567.343.898,94

Gli importi delle pensioni sono ottenuti moltiplicando per 13 (tredici) l'importo della pensione LORDA in godimento a dicembre 2006

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Superstiti		Invalidità / inabilità		Totale	
Beneficiari	Lordo annuale	Beneficiari	Lordo annuale	Beneficiari	Lordo annuale
980	1.314.744,47	2.360	4.117.646,39	17.512	31.910.302,71
149	670.447,44	1.215	5.760.949,74	19.905	98.500.057,50
59	506.831,13	589	5.358.366,65	21.208	200.383.517,10
8	125.097,05	97	1.525.255,42	5.579	90.216.216,61
		28	647.562,63	2.083	47.890.951,42
		18	712.800,14	1.677	61.855.439,10
1.196	2.617.120,09	4.307	18.122.580,97	69.081	547.943.055,66
Superstiti		Invalidità / inabilità		Totale	
Beneficiari	Lordo annuale	Beneficiari	Lordo annuale	Beneficiari	Lordo annuale
15.988	27.620.833,24	535	876.806,32	19.863	35.113.423,54
10.144	49.132.514,73	75	333.186,75	13.040	62.581.371,06
6.952	62.617.179,82	15	129.874,81	8.162	73.266.933,74
869	13.788.398,78			1.031	16.370.647,93
183	4.189.441,88			210	4.777.042,27
74	2.450.060,99			90	2.968.953,91
34.210	159.798.429,44	625	1.339.867,88	43.237	201.278.841,66
35.406	162.415.549,53	4.932	19.462.448,85	112.318	749.221.897,32

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Tabella B2 - Numero prestazioni IVS per categoria, classe di età e sesso
 Anno 2006 (Dati estratti a marzo 2007)

Classi di età	Vecchiaia		Totale
	Uomini	Donne	
< 15	0	0	0
15 / 30	0	0	0
31 / 40	0	0	0
41 / 50	0	0	0
51 / 60	0	1.117	1.117
61 / 65	13.996	2.080	16.076
66 / 75	32.686	3.499	36.185
76 / 85	14.721	1.494	16.215
> 85	2.175	212	2.387
	63.578	8.402	71.980

Gli importi delle pensioni sono ottenuti moltiplicando per 13 (tredici) l'importo della pensione LORDA in godimento a dicembre 2006

Tabella B3 - Importi (euro) prestazioni IVS per categoria, classe di età e sesso
 ANNO 2006 (Dati estratti a marzo 2007)

Classi di età	Vecchiaia		Totale
	Uomini	Donne	
< 15	0	0	0
15 / 30	0	0	0
31 / 40	0	0	0
41 / 50	0	0	0
51 / 60	0	5.366.132,85	5.366.132,85
61 / 65	113.853.965,94	10.535.057,65	124.389.023,59
66 / 75	278.157.300,85	16.470.006,02	294.627.306,87
76 / 85	116.736.999,73	6.775.873,39	123.512.873,12
> 85	18.455.088,08	993.474,43	19.448.562,51
	527.203.354,60	34.774.411,49	567.343.898,94

Gli importi delle pensioni sono ottenuti moltiplicando per 13 (tredici) l'importo della pensione LORDA in godimento a dicembre 2006