

Fondi Pensione Negoziali¹ 1° Trimestre 2010

L'analisi del rendimento medio dei Fondi Pensione Negoziali negli ultimi 5 anni, periodo in cui si è manifestata una delle più gravi crisi della storia dei mercati finanziari, evidenzia l'affidabilità della soluzione della previdenza complementare di origine negoziale.

Il rendimento medio composto nel periodo 31/03/2005 – 31/03/2010, pari al 3,25%, risulta superiore a quello medio composto del TFR, attestatosi nel medesimo periodo al 2,57%².

Tali dati confermano che la gestione finanziaria dei Fondi Pensione Negoziali è in grado di coniugare efficacemente le esigenze di crescita con quelle imprescindibili di contenimento dei rischi e rafforzano la consapevolezza che, per sua specifica natura, l'investimento di natura previdenziale deve essere valutato su orizzonti temporali di lungo periodo.

Dall'analisi della relazione tra la distribuzione degli iscritti tra i differenti comparti per classi di età emerge:

- un profilo di consapevolezza da parte degli aderenti che, all'indomani del passaggio al multicomparto, hanno optato per i comparti con maggiore incidenza della componente azionaria e che rappresentano circa il 5% del totale degli iscritti al 31/03/2010, con età media di 40,7 anni;
- una sostanziale conferma che la stragrande maggioranza degli iscritti, con età media di 44,16 anni, ha mantenuto un comportamento di inerzia dopo il passaggio al multicomparto, rimanendo iscritta nei comparti bilanciati;
- una crescita del numero di iscritti ai comparti garantiti, che si attestano a circa il 21% sul totale e che hanno un'età media di 41,23 anni. L'aumento del numero di iscritti a tali comparti non è dovuta esclusivamente al fenomeno delle adesioni

¹ Il presente Comunicato si riferisce ai dati dei seguenti Fondi Pensione Negoziali: *Alifond, Arco, Artifond, Astri, Byblos, Cometa, Concreto, Cooperlavoro, Espero, Filcoop, Fiprem, Fonte, Foncer, Fonchim, Fondapi Fondav, Fondenergia, Fondo Gommaplastica, Fondoposte, Fopadiva, Fopen, Fondo Pensione Quadri e Capi Fiat, Mediafond, Pegaso, Prevaer, Previambiente, Previcooper, Previmoda, Priamo, Solidarietà Veneto e Telemaco.*

² Per esigenze di omogeneità ed in considerazione dell'orizzonte temporale superiore ai dodici mesi, il raffronto è stato effettuato tra il rendimento medio composto dei fondi, calcolato secondo la metodologia dettata dalla COVIP per la redazione della Nota informativa, e quello medio composto del trattamento di fine rapporto. Sempre per ragioni di omogeneità al rendimento medio composto del trattamento di fine rapporto è stata applicata l'imposta sostitutiva dell'11 per cento di cui all'art. 17, comma 1, D.Lgs. n. 252/2005.

tacite ma anche a scelte esplicite, dei nuovi come dei già aderenti (*switch*), orientate ad una maggiore prudenza.

I dati relativi alle adesioni e ai patrimoni confermano una buona tenuta del settore dei Fondi Pensione Negoziali nonostante il deterioramento delle condizioni economiche generali e la conseguente contrazione del tasso di occupazione. L'attivo netto destinato alle prestazioni (ANDP) sfiora i 19 miliardi di euro.

L'utilizzo e la diffusione delle informazioni e dei dati riportati nel presente comunicato e nell'allegata tabella sono consentiti previa citazione della fonte. I predetti documenti sono consultabili anche sul sito www.assofondipensione.it, nell'area "News".