

SI, MA I FONDI NEGOZIALI SONO UN'ALTRA COSA !

MAGGIO 2006

Cortesi associati,
siamo rimasti sorpresi per la descrizione e il quadro allarmanti che la trasmissione di "REPORT"
(Rai 3, 21 maggio 2006) ha fatto della previdenza complementare.

L'analisi, per semplificare il messaggio e individuare "i colpevoli" ha finito per presentare un
quadro non veritiero della previdenza complementare: non ha mai distinto tra i soggetti che
offrono previdenza complementare. **Non è stata chiarita la diversa natura dei fondi
contrattuali rispetto ai fondi pensione offerti da banche e assicurazioni con grave
danno d'immagine per il nostro settore.**

La trasmissione si è avviata con un'anticipazione sulla devoluzione del TFR ai fondi pensione
che avverrà nel gennaio 2008, chiarendo che nei primi sei mesi metterà tutti i lavoratori di
fronte ad una scelta importante.

Poi l'indagine ha mutato indirizzo, accusando la gestione finanziaria di alcuni fondi pensione di
origine bancaria e assicurativa di scaricare in un modo o nell'altro sui contribuenti i costi di
gestioni inefficienti o in alcuni casi i costi di attività palesemente illecite.

**La previdenza contrattuale di fatto ne è rimasta coinvolta perché non essendo chiare
le ragioni della differenza con gli altri soggetti ne è apparsa automaticamente
responsabile.**

Consentiteci quindi di chiarire che:

Altri Fondi

I fondi pensione bancari e assicurativi sono
l'invenzione dell'ennesimo prodotto di
gestione del risparmio. Gli organi decisionali
del Fondo pensione bancario o assicurativo
(fondo pensione aperto) **hanno l'obiettivo
di ricavare il massimo profitto dal
prodotto.**

I fondi bancari e assicurativi **devono pagare
la rete dei promotori o collocatori del
prodotto.**

**Nel caso delle banche il Fondo pensione
costa mediamente l'1,80% all'anno. Nel
caso delle assicurazioni l'8,10% all'anno
(Relazione dell'Autorità di vigilanza del
2005 su un triennio).**

**I fondi bancari o assicurativi non
ricevono il contributo del datore di
lavoro.**

I fondi pensione bancari o assicurativi sono
proposti da gestori singoli a clienti singoli. **Il
singolo gestore che offre la pensione
complementare non ha interesse ad
essere sostituito da altri.**

Fondi pensione negoziali

I fondi pensione contrattuali – come Fondapi
– nascono per accordo tra le rappresentanze
di lavoratori e aziende: **hanno l'obiettivo di
tutelare gli iscritti soci. I Fondi pensione
contrattuali non hanno profitti da dare
agli azionisti: i margini della gestione
sono tutti dei contribuenti.**

I fondi contrattuali **non devono pagare la
rete di promotori**

Il fondo pensione contrattuale **costa
mediamente lo 0,48% all'anno** se si
raffrontano costi e risorse investite (Relazione
dell'Autorità di vigilanza del 2005 su un
triennio)

**I fondi pensione contrattuali ricevono
anche il contributo del datore di lavoro.
Esso rappresenta un rendimento
implicito per il lavoratore, almeno del 15
% sul suo conto pensionistico. Qualsiasi
rappresentazione dei rendimenti netti
dei Fondi pensione contrattuali deve
considerare tale vantaggio economico.**

I fondi pensione contrattuali **selezionano più
gestori con bando pubblico** e i criteri di
selezione vengono approvati da un organismo
paritetico composto da rappresentanti dei
lavoratori e delle imprese: è il Consiglio di
amministrazione del Fondo. **Al termine dei
mandati di gestione il Fondo pensione**

seleziona nuovamente i migliori gestori del momento per mantenere sempre la migliore qualità di gestione finanziaria .

Il gestore finanziario del Fondo bancario o assicurativo è emanazione della banca stessa che offre il prodotto. Controllore e controllato appartengono allo stesso gruppo.

Il gestore finanziario del Fondo contrattuale che non risponde alle aspettative può essere allontanato dal Consiglio di amministrazione senza obbligo di motivazione (è previsto dalla legge).

Sarebbe opportuno che la redazione di Report programmasse una puntata o una parte di essa per restituire un'equilibrata informazione in merito alla previdenza complementare, con particolare riguardo a quella negoziale. Per parte nostra , con queste poche righe abbiamo voluto significare le nostre ragioni e i nostri convincimenti e rassicurare i nostri iscritti.

Cordiali saluti

Il Direttore
Mauro Bichelli