



Gli incontri di

TUTORISPARMIO

Milano, 11 e 12 aprile 2008

Laura Crescentini
Coordinatore Tecnico
Assoprevidenza

La previdenza complementare, i perché di una scelta

Milano, 12 aprile 2008

Gruppo



La cultura dei fatti.

La previdenza complementare: contenuti

Finanziamento

- **Contributi: azienda + lavoratori => fiscalità agevolata**
- **TFR: volontarietà =>**

Prestazioni

- **Sistema contributivo**
 - **Rendita + capitale => fiscalità agevolata**
 - **Possibilità anticipi**
 - **Riscatto (uscita da sistema) difficile**
-

La previdenza complementare: soggetti

Fondi negoziali: no profit, adesioni collettive

Fondi aperti: profit, adesioni collettive o individuali

PIP: profit, adesioni individuali

NB: Medesima normativa
per tutte le tipologie di forme pensionistiche

Fondi pensione negoziali

- **No profit**
- **Adesioni collettive**
- **Gestione esterna**
- **Maggior coinvolgimento fonti istitutive**
 - *Governance*
 - *Informazione*
 - *Prossimità?*
- **Costi contenuti**

**42 Fondi “nuovi”,
Adesioni: circa 2 milioni (+64%),
Patrimonio: 11,6 mld (+ 26%)
Rendimento 2007: 2,1%
(rivalutazione TFR 3,1%)
Rendimento 2003-2007: 25%
(rivalutazione TFR 14,3%)**

**Circa 450 Fondi “vecchi”,
Adesioni: circa 650.000 (+0,1%),
Patrimonio: 36 mld (+ 5,4%)
Rendimento 2007: 2,0%**

I costi dei Fondi pensione

Fondo Pensione	2 anni	10 anni	35 anni
Fondi negoziali (nuovi)	1,1	0,4	0,3
- <i>Minimo</i>	0,4	0,2	0,1
- <i>Massimo</i>	4,2	1,2	0,8
Fondi aperti	2,0	1,2	1,1
- <i>Minimo</i>	0,6	0,5	0,5
- <i>Massimo</i>	4,1	2,0	1,8
PIP	3,6	1,9	1,5
- <i>Minimo</i>	2,1	1,3	0,7
- <i>Massimo</i>	5,4	3,0	2,5