

FONDI PENSIONE. Reale Mutua spiazza i concorrenti

TESEO CAMBIA BUSSOLA E SI ORIENTA SULL'ETICA

La compagnia è una delle roccaforti del mutualismo italiano. I suoi fondi sono nati nel 1999. Per affrontare il conto alla rovescia sul Tfr, ha deciso un nuovo portafoglio per i suoi quattro prodotti **di Christian Benna**

Anche per i fondi pensione è arrivato il momento delle grandi scelte. Con il nuovo Tfr ai nastri di partenza e all'orizzonte un traguardo da 15 miliardi di euro di liquidazioni dei lavoratori, i gestori incominciano a farsi largo con strategie di investimento sempre più attraenti. Così pure Reale Mutua, la compagnia di assicurazioni torinese fondata nel 1828, una delle ultime roccaforti del mutualismo in Italia con tre milioni di assicurati, che però spiazza i concorrenti del settore spostando la bussola del suo Fondo Teseo, attivo dal 1999, su un portafoglio di titoli socialmente responsabili. Giuseppe Zadra, direttore dell'Abi, aveva previsto solo pochi mesi fa il boom della finanza etica trainata dalla riforma della previdenza complementare. In realtà i fondi pensione col bollino csr sono ancora una manciata. Reale Mutua invece va controcorrente, perché vengono proposte solo linee di investimento etiche (quattro: garantita, prudenziale, bilanciata, sviluppo) con indici di riferimento selezionati dall'advisor E Capital, che effettua uno screening sulle aziende nelle quali investire. Il rendimento minimo annuo garantito è del 2%, al lordo degli oneri fiscali, e la flessibilità è assicurata nella libertà di cambiare linea di investimento senza costi aggiuntivi.

«È una scelta di cui siamo fieri, perché promuovere l'eticità negli investimenti è importante e si adatta perfettamente allo statuto mutualistico di Reale Mutua, una compagnia un po' diversa dalle altre», afferma **Luigi Lana**, direttore generale. «E se si tiene conto del fatto che Teseo garantisce costi ridotti e performance di assoluto rilievo, questa scelta diventa veramente l'ideale per conciliare etica e rendimenti». La sfida da vincere è quella sui costi. Il comparto della finanza etica stenta a decollare anche per colpa di commissioni un po' troppo alte. «Il fondo Teseo», spiega **Anna Deambrosis** (nella foto), direttore Ramo Vita di Reale Mutua, «si posizio-

na sul mercato della previdenza complementare con costi contenuti, lo 0,65% per tutte le sue linee di investimento. Si tratta di una decisione coraggiosa perché il gestore si espone direttamente, e allo stesso tempo è una dichiarazione aperta di fiducia negli investimenti socialmente responsabili. ».

Info: www.fondoteseo.com

