

SELPRESS
www.selpress.com

Direttore Responsabile
Pierluigi Magnaschi

Diffusione Testata
86.934

REALE MUTUA *Poca etica nei fondi aperti*

DI CARLO ARCARI

Non molte garanzie, scarsa flessibilità, poca etica. Questo è lo scenario dei fondi pensione, prodotti di risparmio ai quali aderiscono oltre 860 mila italiani, che emerge da un benchmark condotto su 43 dei 79 fondi pensione aperti operanti sul mercato italiano. Ad analizzare il campione, che rappresenta il 91,68% del totale attivo gestito (4,663 mld di euro) è stato il team Sviluppo grandi clienti e nuove iniziative di Reale Mutua assicurazioni, che ha fatto il punto sul mercato previdenziale a tre anni dalla riforma.

L'analisi comparativa dei rendimenti, dei costi e del trend dell'offerta previdenziale ha fatto emergere il profilo di un settore in cui il 60,5% dei soggetti istitutori è formato da compagnie assicurative, il 30% da sgr, il 7% da sim e solo il 2% da banche. «In media, i fondi propongono agli aderenti 5 linee di investimento, il 90% offre almeno un comparto garantito. Nella maggioranza dei casi (78%) il tfr, in caso di tacito conferimento, confluisce (anche in presenza di 2 linee) nel comparto che offre solo la garanzia sul capitale investito», ha sottolineato Luca Omarini, della direzione Vita di Reale Mutua. Il 9% dei fondi offre l'opportunità di sottoscrivere un profilo di Life cycle (che ripartisce automaticamente l'investimento su comparti più sicuri avvicinandosi alla data della pensione), oppure una linea Data target. Per quanto riguarda la flessibilità del piano, i due terzi circa consentono la ripartizione dei contributi e lo switch gratuito da una linea all'altra. L'84% offre la possibilità di fare versamenti aggiuntivi, ma la sottoscrizione di prestazioni accessorie è resa possibile dal 46% dei fondi».

Nel dettaglio, si scopre che, se il 40% dei fondi selezionati dall'indagine offre 5 linee di investimento, il 37% ne offre 4, il 14% più di 5, il 9,3% solo 3 linee. Solo l'11% dei fondi

pensione propone linee di investimento di prodotti etici.

Uno di questi, Teseo, fondo pensione proposto da Reale Mutua assicurazioni, è l'unico sul mercato con tutti i comparti etici, basato sulla strategia Life cycle. È un fondo multi-comparto con una scelta di titoli selezionati da un advisor etico indipendente, E.capital partners, che ha elaborato una propria metodologia di valutazione che esclude quelli il cui fatturato è relativo a produzione e distribuzione di armi, tabacco, alcool, gioco d'azzardo, nucleare, pornografia.

—Riproduzione riservata—

