

RENDIMENTI DEI FONDI PENSIONE ANALIZZATI SUDDIVISI PER TIPOLOGIA DI COMPARTO
(I DATI PRESENTI RAPPRESENTANO IL VALORE MEDIO OTTENUTO DALLA MEDIA DEI RENDIMENTI MEDI, DEI VARI COMPARTI)

TIPOLOGIA FONDO	Rendimenti storici				Rendimento composto negli ultimi 5 anni
	2010	2011	2012	2013	
Fondi Pensione Chiusi	3,56%	-0,01%	7,98%	6,68%	5,68%
	2,85%	- 0,47%	9,75%	5,28%	-
	-	- 1,24%	7,19%	6,8%	4,89%
Fondi Pensione Aperti	2,93%	- 0,51%	9,47%	8,32%	5,98%
	2,16%	-1,51%	6,68%	6,54%	4,45%
	5,27%	- 0,82%	6,17%	5,29%	5,27%
Piani Individuali Pensionistici	4,13%	3,95%	4,41%	4,21%	4,11%
	4,62%	- 2,62%	5,1%	5,68%	2,5%
	-	2,84%	2,79%	2,99%	2,87%

Fonte: Elaborazione dati indicati nelle Note Informative e nelle Schede Sintetiche dei fondi

4.2. RISULTATI PER TIPOLOGIA DI FORMA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

FONDI PENSIONE CHIUSI

COSTI AMMINISTRATIVI

COSTI AMMINISTRATIVI	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Valore (milioni di €)	22	33	38,05	41,24	41	42	41
Incidenza sul patrimonio	0,24%	0,29%	0,27%	0,22%	0,18%	0,17%	0,14%
Incidenza sul costo totale	55 %	64,71%	62,79 %	55 %	50,62%	53,16%	47,67 %

Fonte: Covip - Fondi Pensione Chiusi: costi amministrativi e loro incidenza

Dall'analisi dei dati forniti da COVIP sui costi di natura amministrativa, nel periodo intercorso tra il 2006 e il 2012 si registra un aumento fino al 2009, mentre negli anni successivi l'ammontare di tali costi si consolida intorno ai 41,5 milioni di euro.

L'effetto combinato dell'assestamento dei costi amministrativi e dell'aumento del valore del patrimonio dei fondi si traduce in una riduzione dell'incidenza di tali costi sul patrimonio (passando dallo

0,24% del 2006 allo 0,14% del 2012) e in una diminuzione dell'incidenza sul costo totale (passando dal 55% del 2006 al 47,67% del 2012).

Come descritto in precedenza, le spese di natura amministrativa sono finanziate per la maggior parte dai costi di adesione e dalla quota associativa, che gravano in maniera diretta sui lavoratori. Oltre a queste voci di costo, sono funzionali, tra gli altri, quelli inerenti alle richieste di trasferimento, di anticipazioni e di riscatto della posizione individuale.