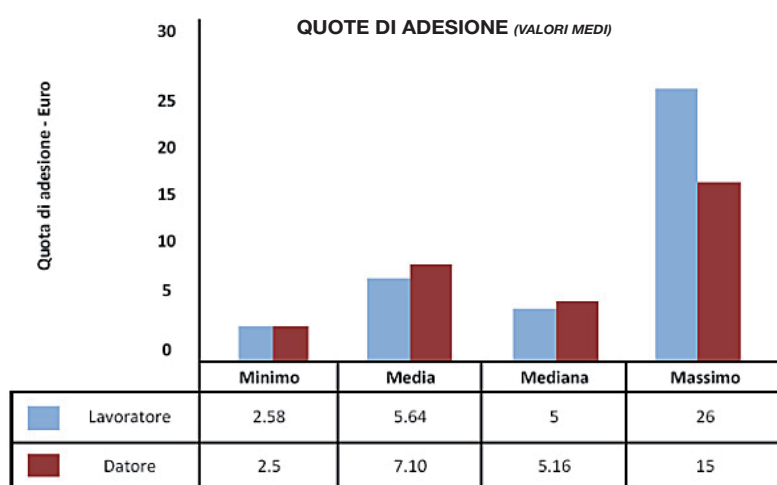




MEDIA DELLE QUOTE DI ADESIONE PER CLASSI DI ISCRITTI



Fonte: Previ\DATA - Database Mefop

CLASSI DI ISCRITTI	SPESE DIRETTE (VALORE MEDIO €)
< 25.000	26,56
25.000 – 50.000	21,05
50.000 – 100.000	19,20
> 100.000	18,00

Fonte: Previ\DATA - Database Mefop

Nella previdenza complementare italiana, la maggior parte dei fondi implica che l'aderente versi una quota di adesione al momento dell'iscrizione. Circa la metà dei fondi presenti prevede anche il pagamento dei costi nel caso di uscita anticipata dal fondo. Le commissioni non sono solo previste nel caso di ingresso o di uscita dal fondo, ma anche nell'ipotesi di richiesta di anticipazioni o di trasferimento del montante maturato da un comparto a un altro.

Dagli studi Mefop, pubblicati nel Mid Term Report nr. 8, si evincono taluni aspetti salienti legati alle spese di adesione, come il valore medio e la distribuzione per classi di costo.

Dalla rappresentazione grafica seguente è possibi-

le evidenziare il valore medio delle spese di adesione, pari a 5,64 euro per la quota a carico del lavoratore e circa 7,10 euro per la quota a carico del datore di lavoro.

COSTI FINANZIARI

Se le principali voci di costo di natura amministrativa registrano una diminuzione, lo stesso non può dirsi per quelli di natura finanziaria. Infatti, nel periodo 2006-2012 tali oneri sono caratterizzati da una dinamica crescente, dovuta ad un aumento del patrimonio gestito (con conseguente incremento dei costi di gestione), a costi legati alla presenza di garanzie e a vari rischi, caratterizzanti gli investimenti finanziari.

FONDI PENSIONE CHIUSI: COMMISSIONI FINANZIARIE, AMMONTARE E INCIDENZA

COMMISSIONI DI GESTIONE FINANZIARIA	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Valore (mln di euro)	18,00	18,00	22,55	33,76	40,00	37,00	45,00
Incidenza sul patrimonio	0,20 %	0,16 %	0,16 %	0,18 %	0,18 %	0,15 %	0,15 %
Incidenza sul costo totale	45,00 %	35,30 %	37,21 %	45,00 %	50,00 %	48,39 %	51,72%

Fonte: Previ\DATA - Database Mefop