



Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL

COMUNICATO N. 3 – 2006

**SITO WEB  
CONFRONTO DEI COSTI TRA I VARI PRODOTTI  
PREVIDENZIALI  
(FONDI CHIUSI, FONDI APERTI E FIP)**

In questo momento in cui sempre più si sente parlare di costi dei prodotti previdenziali (Fondi Chiusi, Fondi Aperti, FIP) abbiamo reso disponibile ai nostri aderenti sul sito internet del FOPEN ([www.fondopensionefopen.it](http://www.fondopensionefopen.it)) nella sezione “Informazioni Generali” un semplice strumento di calcolo che evidenzia, in modo tangibile, quale effetto abbiano sul capitale finale le commissioni addebitate dai vari strumenti di previdenza presenti sul mercato.

Tale strumento, permette di verificare concretamente quanto incidono i costi sulla fase di accumulo del montante finale per la creazione di una pensione integrativa.

Prima di procedere a illustrare il funzionamento del “*motore di calcolo*” riteniamo sia il caso di fare una breve premessa esplicativa sul “prodotto” Previdenza Complementare.

*Il “prodotto” Previdenza Complementare* è oggi offerto dai seguenti soggetti: Fondi negoziali o chiusi, Banche e Assicurazioni.

I tre soggetti gestiscono la Previdenza Complementare, ma a condizioni sostanzialmente differenti.

**FONDO NEGOZIALE O CHIUSO**

Nel nostro caso FOPEN, è una associazione nata dalla contrattazione collettiva nazionale degli elettrici, beneficia di vantaggi organizzativi che permettono di mantenere costi molto bassi, a parità di servizi offerti.

# Fopen

*Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL*

1. FOPEN è un'ASSOCIAZIONE. La negoziazione delle commissioni di gestione (sia dei gestori finanziari che della banca depositaria) avviene in oltre 40.000 con un patrimonio di quasi 500 milioni di euro (quasi **1.000 miliardi di lire**), quindi con un ingente potere contrattuale. Questo aspetto permette di ottenere commissioni di gestione impensabili per un singolo aderente.
2. Il FOPEN è un'ASSOCIAZIONE SENZA SCOPO DI LUCRO. Vengono addebitati solo i costi necessari per coprire le spese della struttura.
3. Gli UFFICI DEL PERSONALE delle aziende aderenti si occupano della DISTRIBUZIONE, della raccolta delle iscrizioni, della gestione contributiva. Il FOPEN non deve, quindi, remunerare la rete distributiva (sportelli, promotori finanziari, agenti assicurativi), che nelle banche e nelle assicurazioni rappresenta una voce di costo rilevante.
4. INTERNET è lo strumento di comunicazione principe del FOPEN. Permette di arrivare a tutti gli associati, con una spesa minima.

Questi 4 fattori ci consentono di addebitare i seguenti costi<sup>1</sup>:

- €18 all'anno, per le spese amministrative
- 0,132% del patrimonio per spese di gestione finanziaria, cioè per remunerare i gestori e la Banca Depositaria.

Di anno in anno aumenta il capitale, l'associato paga sempre una cifra fissa (e non in percentuale sul patrimonio gestito) e l'incidenza dei suoi costi diminuisce.

**A PATRIMONIO CHE AUMENTA IL COSTO NON VARIA.**

---

<sup>1</sup> Dati Bilancio FOPEN anno 2004



*Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL*

## **FONDI APERTI E FIP**

Le Banche e le Assicurazioni, generalmente, nei loro prodotti (Fondi Aperti e FIP) addebitano i costi in percentuale sul capitale accantonato nell'anno (in media rispettivamente 1,3% e 2,3%- Dati relazione Covip 2004).

Di anno in anno aumenta il capitale, di anno in anno aumentano le trattenute. Questo effetto è ben evidenziato dal motore di calcolo.

## **IL NOSTRO MOTORE DI CALCOLO**

### **Il Funzionamento:**

È possibile ipotizzare un versamento a FOPEN e ad un fondo privato, inserendo i costi proposti dalla propria Banca o Assicurazione oppure utilizzare i dati medi calcolati dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), e verificare quale effetto esponenziale abbiano sul capitale finale.

## ***BASE DATI DELLA SIMULAZIONE***

### *Dati fissi*

- ◆ Contributo aderente:
  - 1,35% del reddito
- ◆ Contributo azienda:
  - 1,35% del reddito

### *Dati variabili (modificabili da ogni aderente)*

- Crescita del salario annua pari al 3%
- Rendimento dell'investimento pari al 4%
- Reddito annuo
- Anni mancanti alla pensione
- % di contributi volontari versati al FOPEN
- % di TFR versata al FOPEN

# Fopen

*Fondo Pensione Dipendenti del Gruppo ENEL*

- % di commissioni proposte dal Fondo Privato (bancario o assicurativo).

*Tale foglio di calcolo non ha assolutamente l'intenzione di dare indicazioni sull'ammontare della propria posizione previdenziale ma vuole solo ed esclusivamente dare evidenza di come FOPEN sia un "prodotto previdenziale" assolutamente attraente, capace di posizionarsi con successo e a pieno titolo nel contesto competitivo che si aprirà con l'attuazione della delega previdenziale, rimanendo comunque, grazie alla sua natura associativa, incomparabilmente più attraente in termini di costo per gli iscritti alle soluzioni offerte dal mercato.*

*Si invitano tutte le Aziende e le Parti Istitutive Aziendali e Sindacali a dare la più ampia diffusione del presente comunicato presso tutti i lavoratori.*

Roma, 9 gennaio 2006