

Milano, Gennaio 2012

COMUNICATO N. 2/2012

L'anno 2011 ha registrato per i Fondi pensione chiusi, aziendali o di categoria, una performance media leggermente inferiore alla parità. Tale risultato è da considerarsi ragionevolmente apprezzabile, soprattutto se confrontato con l'andamento dei mercati finanziari nell'anno trascorso, contrassegnato da risultati ampiamente negativi a seguito della pesante crisi del debito sovrano europeo e in particolare di quello italiano.

La gestione finanziaria di Fiprem nel 2011 ha conseguito i seguenti risultati:

- Comparto Garantito: rileva un andamento positivo (+0,49% - valore quota al 31.12.2011 Euro 10,956), superiore alla performance del benchmark che è stata di +0,07%.
- Comparto Bilanciato: rileva un andamento negativo (-0,44% - valore quota al 31.12.2011 Euro 12,511), che peraltro si posiziona ben al di sopra del benchmark di riferimento, attestatosi al -2,23%.

I differenziali fra rendimenti conseguiti e benchmark attestano come i Gestori finanziari abbiano svolto una politica di gestione attiva, finalizzata cioè a fare meglio del mercato dove il Fondo investe.

I rendimenti cumulati da inizio gestione evidenziano la positività dell'investimento di natura previdenziale, che deve essere valutato su orizzonti temporali di lungo periodo.

| RENDIMENTI NETTI | | |
|-------------------------|----------------------|-------------------------------|
| COMPARTO | 1 ANNO (2011) | Da inizio gestione (*) |
| GARANTITO | + 0,49% | + 9,96% |
| BILANCIATO | -0,44% | + 24,61% |

(*) Comparto Garantito: Agosto 2007.

Comparto Bilanciato: Gennaio 2003 - avvio della valorizzazione in quote

Va peraltro ricordato che gli iscritti ai Fondi pensione fruiscono di un trattamento fiscale agevolato e del contributo aggiuntivo del datore di lavoro.

Un ulteriore vantaggio, ed è una specificità propria di Fiprem, è dato dall'assenza per i lavoratori associati della quota di iscrizione, mentre i costi amministrativi sono interamente a carico delle Aziende.