



I primi nove mesi del 2013: rendimenti positivi!

Per migliorare l'efficacia degli investimenti previdenziali e offrire più opportunità di scelta ai propri iscritti, dal primo gennaio 2013 Mediafond ha adottato un sistema di gestione degli investimenti «multiprodotto». Le risorse degli aderenti sono investite in tre comparti specialistici: Inoltre, per offrire un servizio sempre più efficiente ed aiutare l'iscritto nella pianificazione della propria pensione, Mediafond ha sviluppato all'interno dell'area riservata un motore che evidenzia quante risorse possono essere destinate nell'anno al fondo per godere pienamente dei vantaggi fiscali. (cfr box “Nuova funzionalità nell'area riservata per gli iscritti”) obbligazionario, azionario e garantito. In questo modo, ogni tipo di investimento è gestito da un intermediario finanziario specializzato nell'attività affidatagli. Inoltre ciascun gestore dispone di risorse maggiori rispetto al passato, e può meglio diversificare gli investimenti sul proprio mercato di riferimento, ottimizzando i costi di gestione e aumentando l'efficacia e la redditività.

A nove mesi dall'avvio della gestione «multiprodotto», è quindi utile fare un primo bilancio sui risultati della gestione finanziaria, in un contesto caratterizzato dalle buonissime performance dei mercati azionari mondiali. Anche gli aderenti a Mediafond stanno beneficiando del positivo andamento dei listini. Nei primi tre trimestri del 2013, infatti, tutti i profili di investimento hanno conseguito risultati più che positivi. La gestione finanziaria è stata particolarmente buona per i profili che presentano una maggiore quota di investimenti in titoli di capitale, sulla scia delle ottime performance dei mercati azionari in tutto il mondo. Il profilo dinamico (già comparto dinamico), che investe in titoli di capitale il 60% delle risorse, ha fatto segnare nei primi nove mesi del 2013 una crescita del 6,28%; il profilo stabilità (di nuova istituzione) che investe in azioni il 40% del patrimonio, nello stesso periodo ha registrato un rendimento 4,19%. Tra gennaio e settembre i profili con minore quota di azioni in portafoglio, garantito (già comparto garantito) e prudente (già comparto bilanciato), hanno fatto registrare rendimenti più contenuti, ma comunque positivi.

RENDIMENTI GENNAIO/SETTEMBRE 2013 E ASSET ALLOCATION STRATEGICA DEI PROFILI DI INVESTIMENTO

	Asset allocation strategica	Rendimento gennaio/ settembre 2013
Profilo garantito		0,73%
Profilo prudente	20% azioni; 80% obbligazioni	2,10%
Profilo stabilità	40% azioni; 60% obbligazioni	4,19%
Profilo dinamico	60% azioni; 40% obbligazioni	6,28%



Nuova funzionalità nell'area riservata per gli iscritti

Per agevolarti in questo calcolo, Mediafond ha reso disponibile sul sito www.mediafond.it – Area Iscritti - posizione individuale, una stima dell'importo che puoi ancora dedurre sulla base dei versamenti ricevuti sulla tua posizione a partire dal mese di gennaio 2013. Sono infatti deducibili dal reddito i contributi versati fino ad un massimo di 5.164,57 €. Ricordiamo che devono essere considerati i versamenti effettuati a Mediafond e, eventualmente, anche quelli versati ad altri fondi pensione (Fondo pensione aperto o Polizza individuale pensionistica). Qualora desiderassi effettuare un versamento volontario aggiuntivo sulla tua posizione in Mediafond ti invitiamo a scaricare il MODULO DI CONTRIBUZIONE VOLONTARIA, disponibile tra la modulistica nell'Home page del sito www.mediafond.it, e a seguire le istruzioni in esso riportate.

Quanto costa il mio fondo pensione?

LE DIFFERENZE CON IL MERCATO E I NOSTRI PUNTI DI FORZA.

Uno dei temi principali su cui il mercato della previdenza complementare si confronta è quello relativo ai costi dei diversi fondi pensione. La riforma del 2007 e le successive direttive da parte dell'autorità di vigilanza, equiparando sotto molti aspetti le varie forme di previdenza complementare, hanno fortemente inciso affinché le diverse strutture di costo fossero facilmente confrontabili. A tale scopo è stato predisposto un indicatore (ISC: Indicatore sintetico dei Costi) che sintetizza le diverse voci di costo presenti nei fondi pensione, rendendo molto più semplice il confronto tra le diverse forme pensionistiche per il potenziale aderente.

La tabella sottostante mostra come l'IsC di Mediafond sia particolarmente vantaggioso rispetto ai Fondi pensione aperti (Fpa) e alle polizze assicurative (Pip).

TABELLA ISC: CONFRONTO TRA MEDIAFOND E IL MERCATO.

	Media di ISC2	Media di ISC5	Media di ISC10	Media di ISC35
Mediafond Profilo garantito	1,00%	0,71%	0,57%	0,46%
Mediafond Profilo prudente	0,78%	0,48%	0,34%	0,23%
Mediafond Profilo stabilità	0,78%	0,49%	0,35%	0,24%
Mediafond Profilo dinamico	0,79%	0,49%	0,35%	0,24%
FPA	2,10%	1,40%	1,20%	1,10%
PIP	3,50%	2,30%	1,90%	1,50%

Note: per FPA e PIP la fonte è la Relazione Covip 2012.

La struttura dei costi di Mediafond è particolarmente conveniente: il fondo nasce infatti come un'associazione senza scopo di lucro per cui le spese che gravano sugli iscritti sono soltanto quelle effettivamente affrontate dal fondo.

Nelle altre forme pensionistiche promosse da Banche e Compagnie di assicurazione i costi sono invece più elevati poiché è necessario remunerare la rete di vendita dei prodotti.

La natura di associazione inoltre permette ai vari soci di avere una mag-



... segue



giore forza contrattuale nei confronti delle società terze da cui il fondo pensione acquista i servizi. In particolare, i costi di gestione finanziaria applicati dai soggetti professionali sono sicuramente più bassi se la società di gestione deve gestire milioni di euro di patrimonio piuttosto che il patrimonio di un singolo iscritto.

Anche i costi di natura amministrativa godono dei benefici derivanti dalla natura associativa: il costo pro-capite infatti diminuisce all'aumentare del numero dei soci.

Ma perché sono così importanti i costi di un fondo pensione per un iscritto?

I costi hanno una forte incidenza sulla prestazione finale: a parità di rendimento, più sono bassi più è elevata la prestazione finale che si percepirà dal fondo. Nell'esempio che segue abbiamo ipotizzato tre lavoratori che versano la stessa cifra a tre fondi diversi (Mediafond, un Fondo pensione aperto ed un Pip) ed ottengono gli stessi rendimenti; l'unica differenza sono quindi i costi sostenuti.

Dopo 35 anni di permanenza nel fondo il valore delle risorse finali del lavoratore che ha scelto Mediafond sono molto maggiori rispetto a quello dei lavoratori che hanno scelto il Fondo aperto e il Pip. Se poniamo pari a 100 il valore delle risorse disponibili in un ipotetico fondo pensione completamente privo di costi, la tabella seguente mostra il valore finale dell'investimento nei comparti attivi di Mediafond, nel Fondo aperto e nel Pip.

L'INCIDENZA DEI COSTI SULLA POSIZIONE FINALE

	Valore in percentuale	Montante a 35 anni
Nessun costo	100	€ 174.677
Mediafond Profilo garantito	91	€ 158.897
Mediafond Profilo prudente	95	€ 166.570
Mediafond Profilo stabilità	95	€ 166.227
Mediafond Profilo dinamico	95	€ 166.227
FPA	80	€ 139.633
PIP	74	€ 128.997

Ipotesi di calcolo tratte dalla normativa in termini di costruzione dell'IsC:

- rendimento lordo dell'investimento: 4%
- contributo annuo: € 2.500 versato a inizio anno
- durata investimento: 35 anni
- Per Mediafond sono stati applicati gli effettivi costi previsti nella Nota Informativa

... segue



È semplice quindi osservare come a parità di tutte le altre condizioni, l'adesione a Mediafond comporti un vantaggio significativo sia in termini percentuali (almeno il 10% in più di guadagno) che in termini monetari (almeno 20.000 € in più di guadagno totale nei 35 anni di permanenza nel fondo).

In conclusione... I costi più bassi di Mediafond rispetto ai Fondi pensione gestiti e promossi da Banche e Compagnie di Assicurazione danno un vantaggio molto evidente, che si palesa sia se guardiamo i costi in maniera prospettica sia che guardiamo i costi già sostenuti negli anni passati.



NUOVI ORGANI SOCIALI

L'Assemblea dei Delegati e il Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2013 hanno deliberato la nomina delle cariche Mediafond.
Ecco i nuovi organi sociali di Mediafond.

PRESIDENTE

Marconcini Luca Domenico

VICE PRESIDENTE

Di Ceglie Nicola

CONSIGLIERI

Bosco Roberto

Manfrini Rossella

Rovati Maurizio

Trentin Natalino

PRESIDENTE DEL COLLEGIO

SINDACALE

Laganà Giuseppe

SINDACI

Carta Salvatore

Diamante Claudio

Povolero Giancarlo

DIRETTORE RESPONSABILE

Frank Massimiliano



Fondo Pensione complementare a contribuzione definita iscritto all'Albo dei fondi pensione I sezione n° 126



mediafond@mediaset.it



Viale Europa, 48 - 20093 Cologno Monzese - Milano - Tel. 02.2514.1