

Sistema Previdenza un confronto con il mercato dei PIP

Aggiornato a maggio 2008



- Le scelte di prodotto dei competitors evidenziano un **approccio di tipo tradizionale** e una scarsa spinta innovativa:
 - sul fronte dei costi, i prodotti presentano caricamenti anche consistenti
 - dal punto di vista del “motore finanziario”, la gestione è affidata prevalentemente a fondi a benchmark

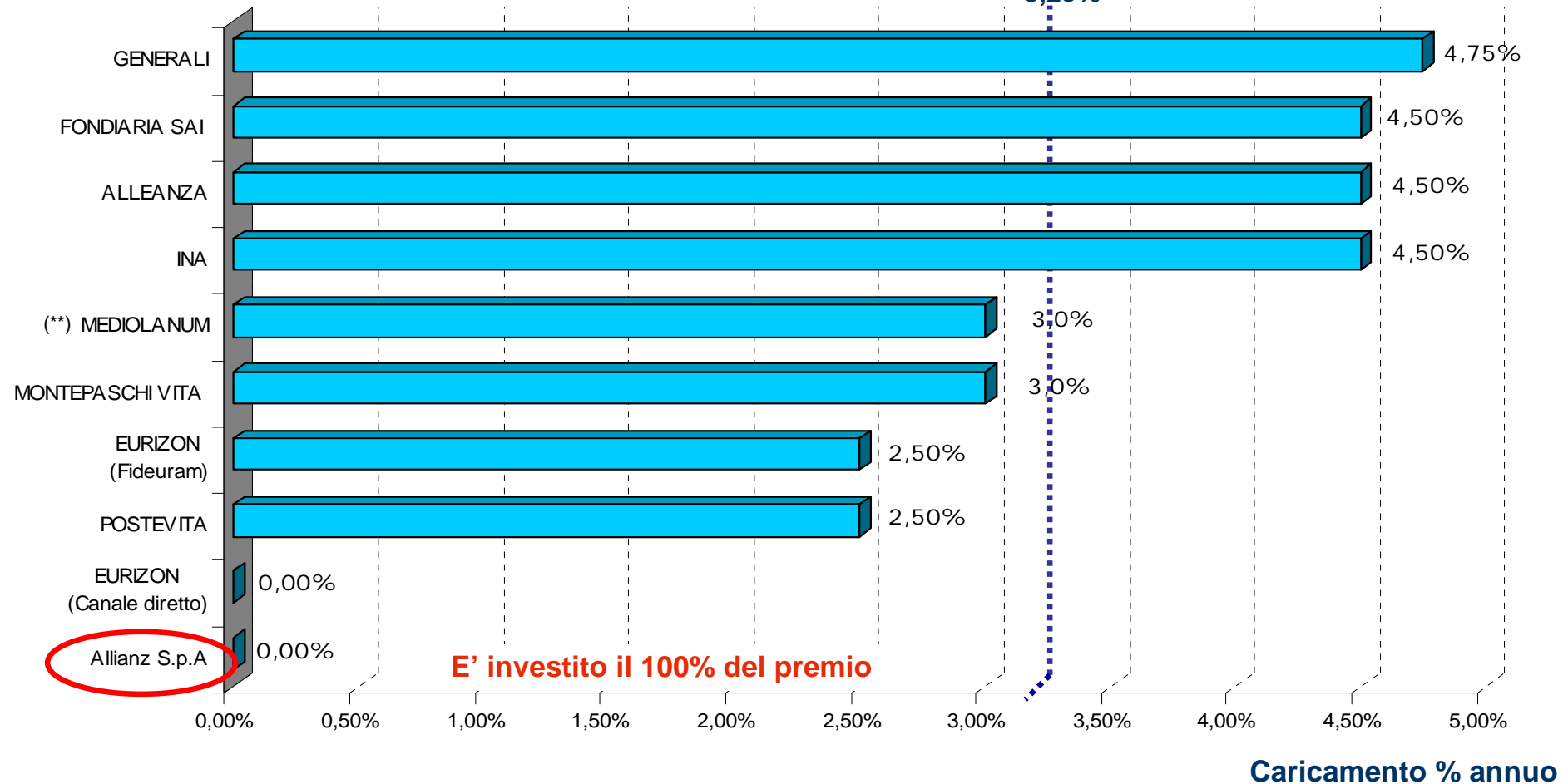
- Solo **Eurizon**, per il canale diretto, ha lanciato un PIP senza caricamenti:
 - **“Progetto Pensione Bis”**

- **Sistema Previdenza** rispetto ai competitors conserva una proposizione di vendita competitiva grazie:
 - all’assenza di caricamenti
 - innovazione dei sottostanti grazie all’introduzione di fondi flessibili

In questo documento trovate il confronto con le Compagnie identificate come “best competitors” appartenenti alle reti agenziali e ai promotori finanziari

I caricamenti

Caricamento medio
mercato
3,25% (*)



Sistema Previdenza, con Eurizon Progetto Pensione Bis, non trattiene alcun caricamento sui versamenti:

- zero caricamenti sul 1° versamento
- zero caricamenti sui versamenti successivi

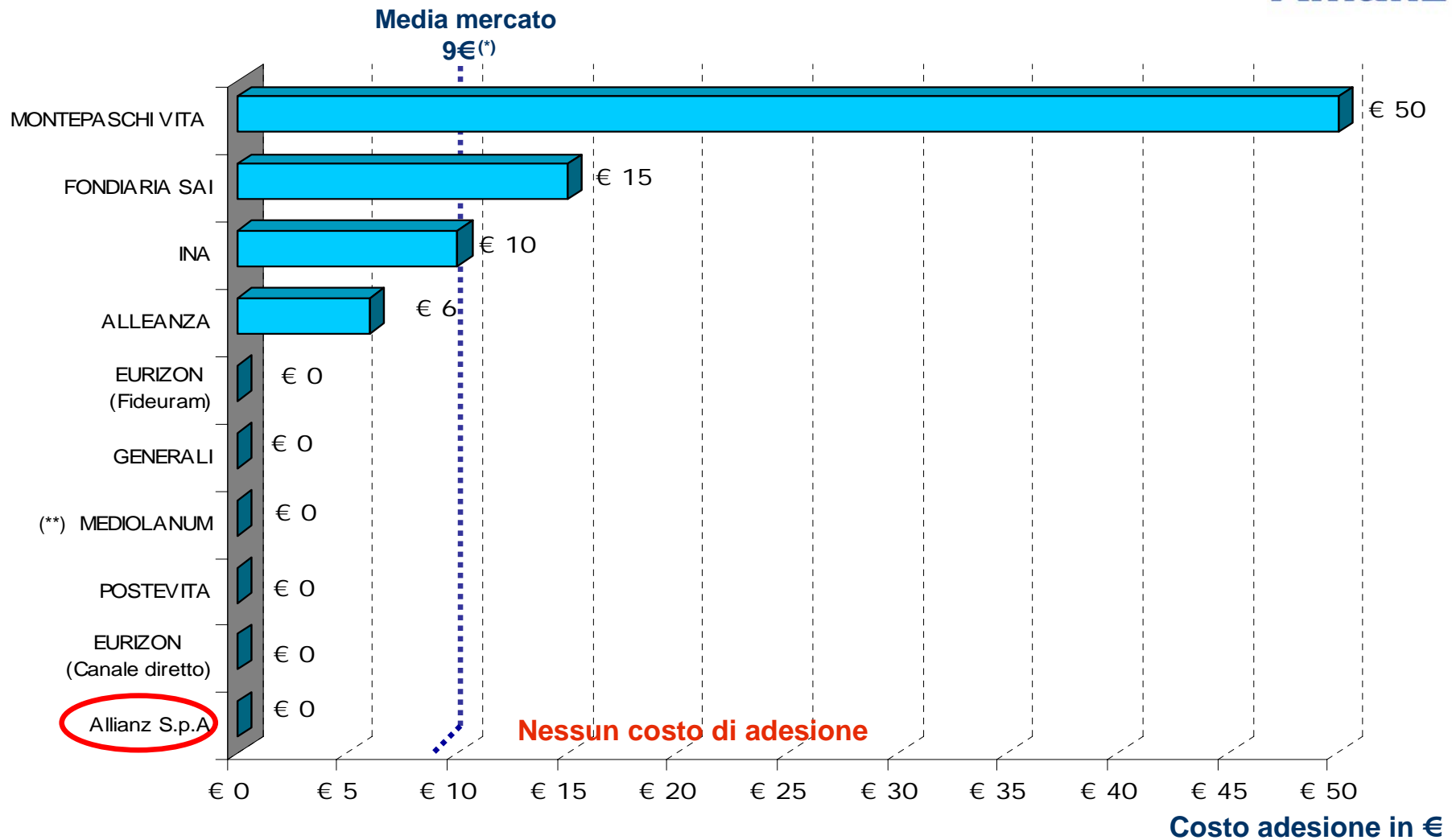
Fonte: fascicoli informativi dei prodotti.

Note:
L'incidenza % della parte in cifra fissa del caricamento eventualmente prevista è stata calcolata ipotizzando un premio di 2.500 €

(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

(**) A scadenza è prevista la restituzione dei caricamenti capitalizzati al 6% annuo composto.

I costi di adesione



Il grafico confronta i costi di adesione applicati una tantum.
Si evidenziano differenze significative tra le Compagnie che li applicano (minimo 6 € massimo 50 €)

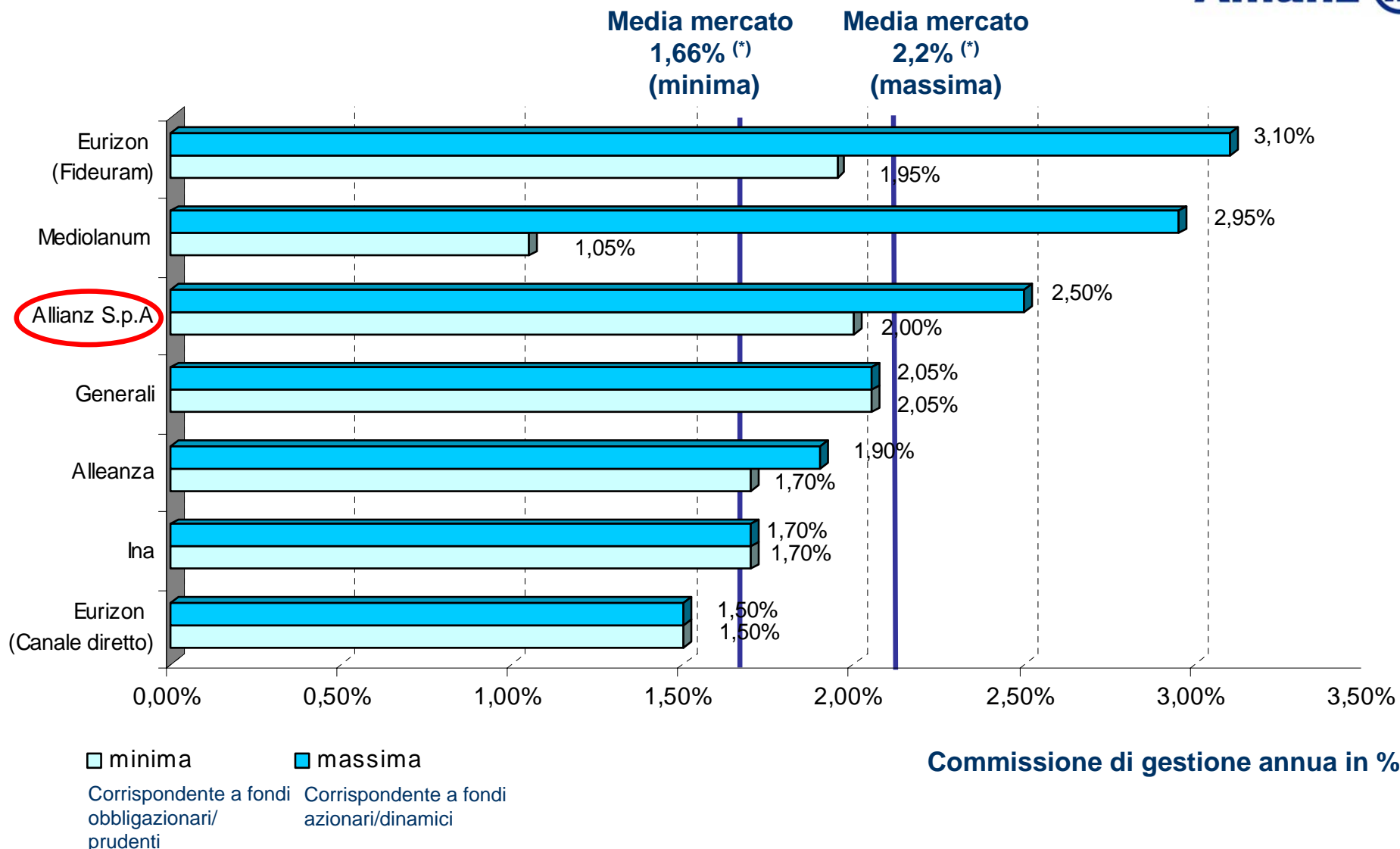
Fonte: fascicoli informativi dei prodotti.

Note:

(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

(**) A scadenza è prevista la restituzione dei caricamenti capitalizzati al 6% annuo composto.

Fondi Unit: commissioni di gestione annue



I fondi non sono pienamente confrontabili in considerazione del fatto che Allianz e Mediolanum hanno seguito un approccio di tipo flessibile mentre le altre Compagnie hanno privilegiato scelte di gestione più tradizionali

Fonte: fascicoli informativi dei prodotti.

Note:

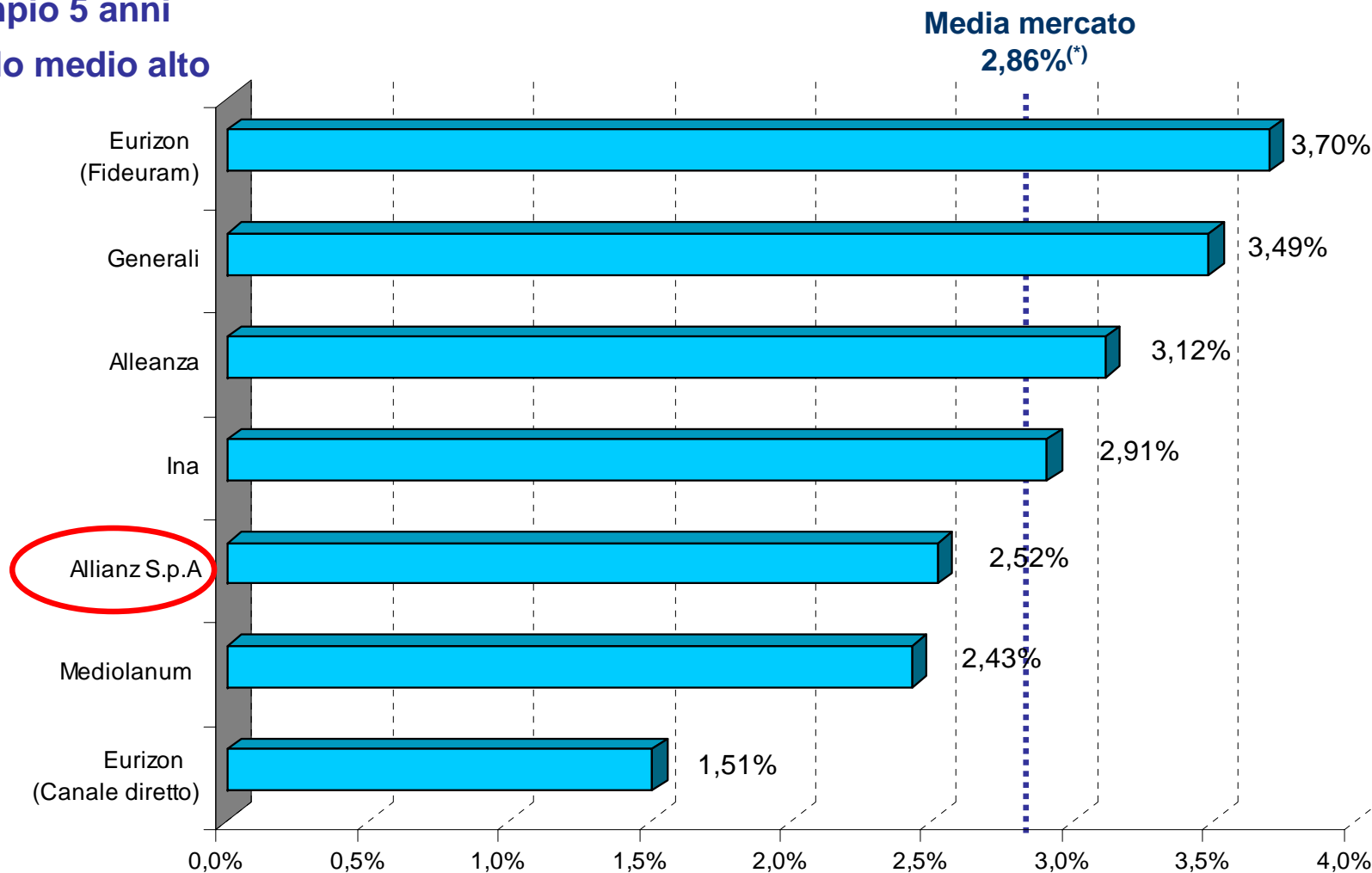
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

Aggiornato a maggio 2008

Fondi Unit: CPMA (costo percentuale medio annuo 5 anni) **Allianz**

Esempio 5 anni

Profilo medio alto



L'assenza di caricamenti di Sistema Previdenza rende il prodotto, nel breve e nel medio periodo, decisamente competitivo.

Questo aspetto risulta particolarmente interessante per i Clienti over 50 che hanno orizzonti temporali limitati.

Fonte:
fascicoli informativi dei prodotti.

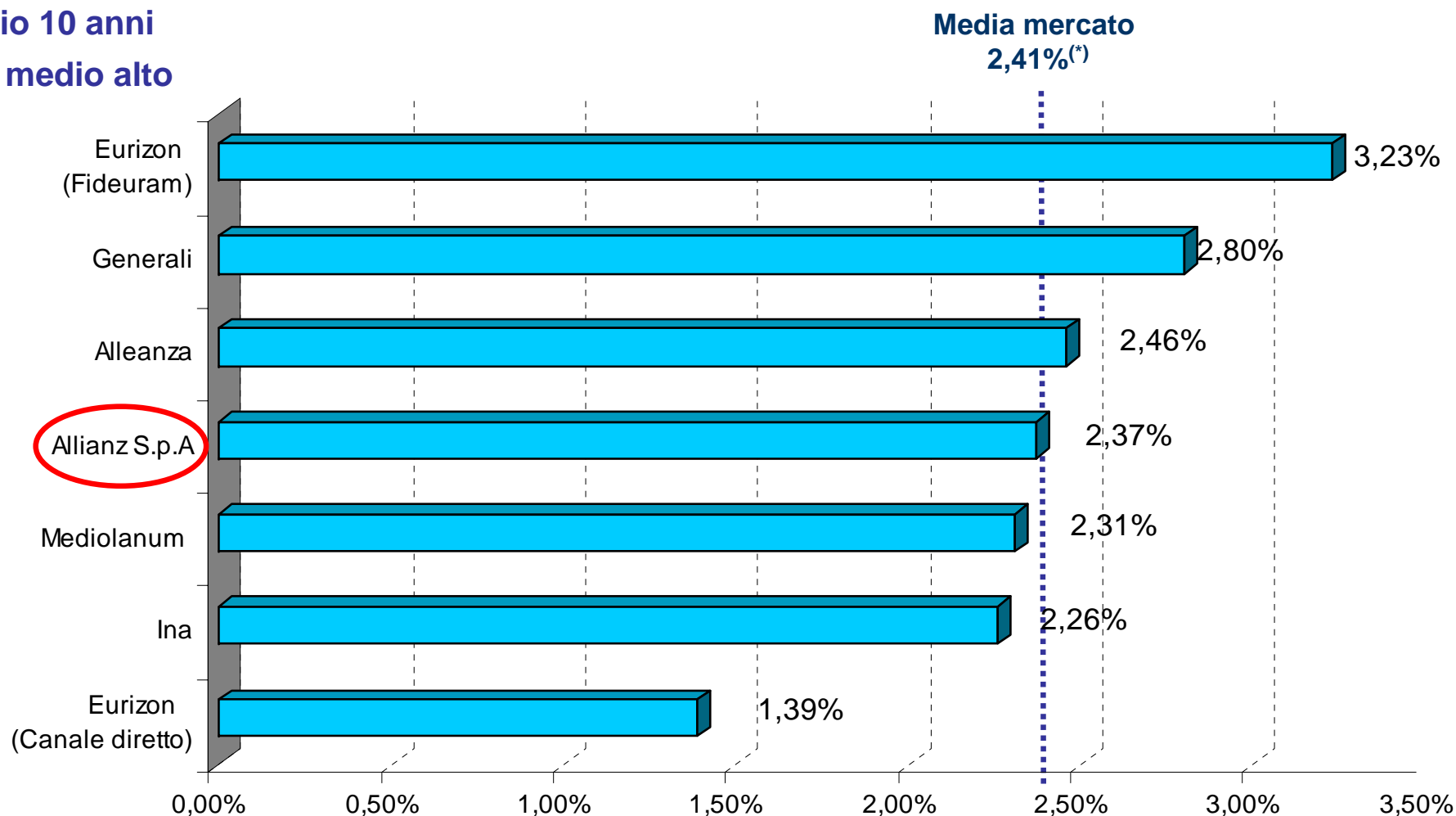
Note:
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

Aggiornato a maggio 2008

Fondi Unit: CPMA (costo percentuale medio annuo 10 anni)



Esempio 10 anni
Profilo medio alto



L'assenza di caricamenti di Sistema Previdenza rende il prodotto, nel breve e nel medio periodo, decisamente competitivo.

Questo aspetto risulta particolarmente interessante per i Clienti over 50 che hanno orizzonti temporali limitati.

Fonte:
fascicoli informativi dei prodotti.

Note:
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

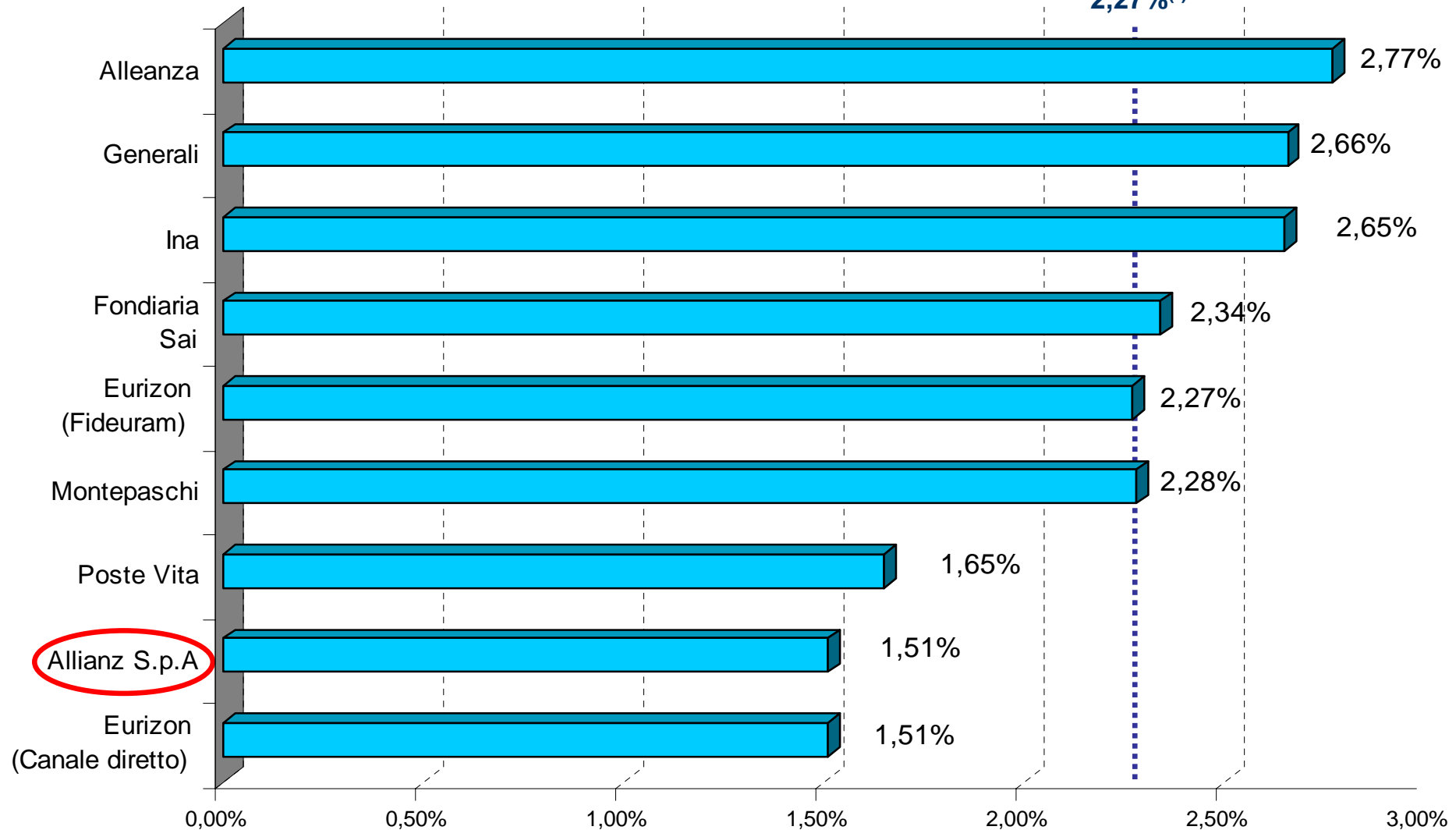
Aggiornato a maggio 2008

Gestione Separata: CPMA (costo percentuale medio annuo 5 anni)



Esempio 5 anni

Media mercato
2,27%^(*)



Sulla gestione separata il prodotto è estremamente competitivo sia nel breve che nel lungo periodo

Fonte:
fascicoli informativi dei prodotti.

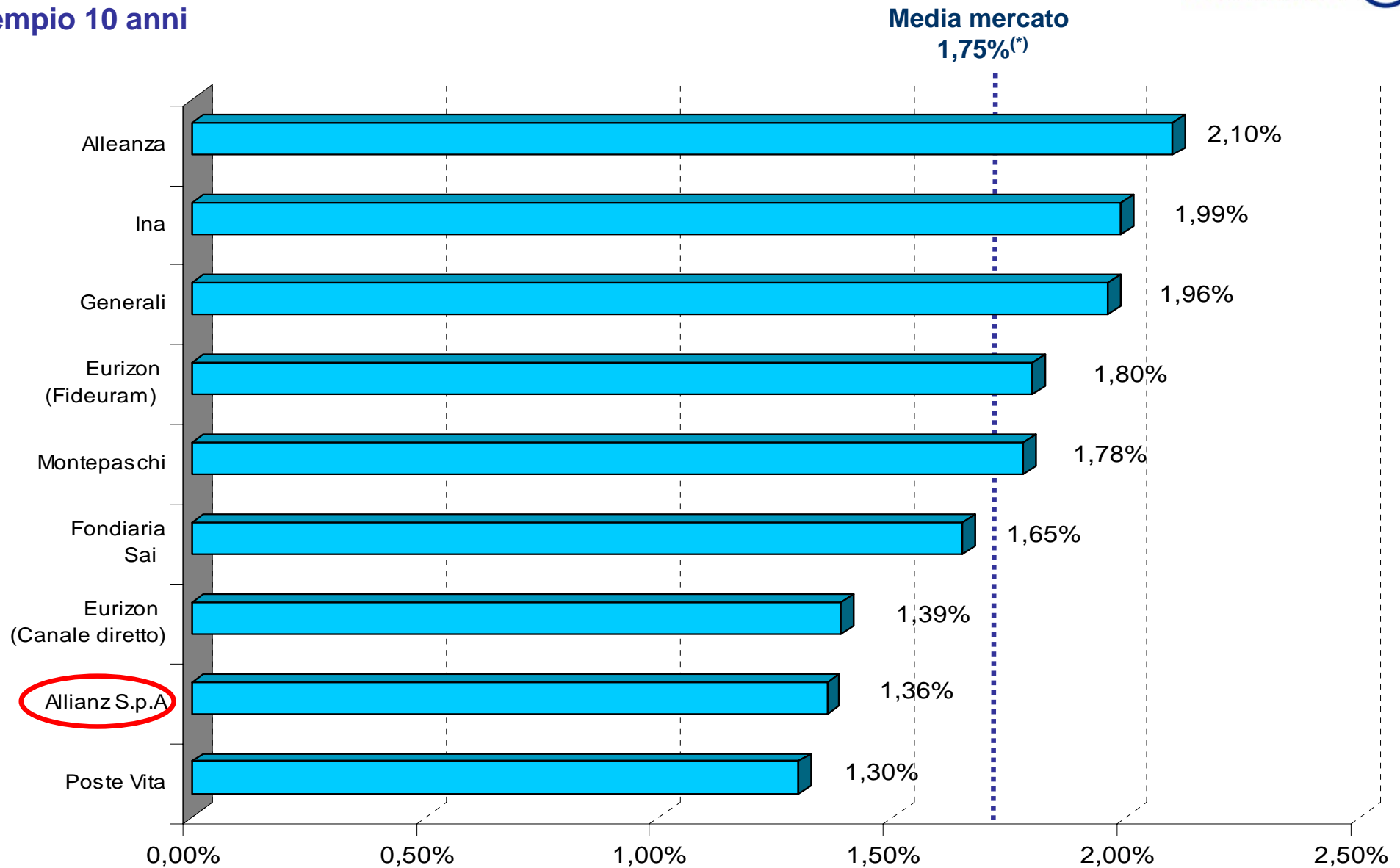
Note:
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

Aggiornato a maggio 2008

Gestione Separata: CPMA (costo percentuale medio annuo 10 anni)



Esempio 10 anni

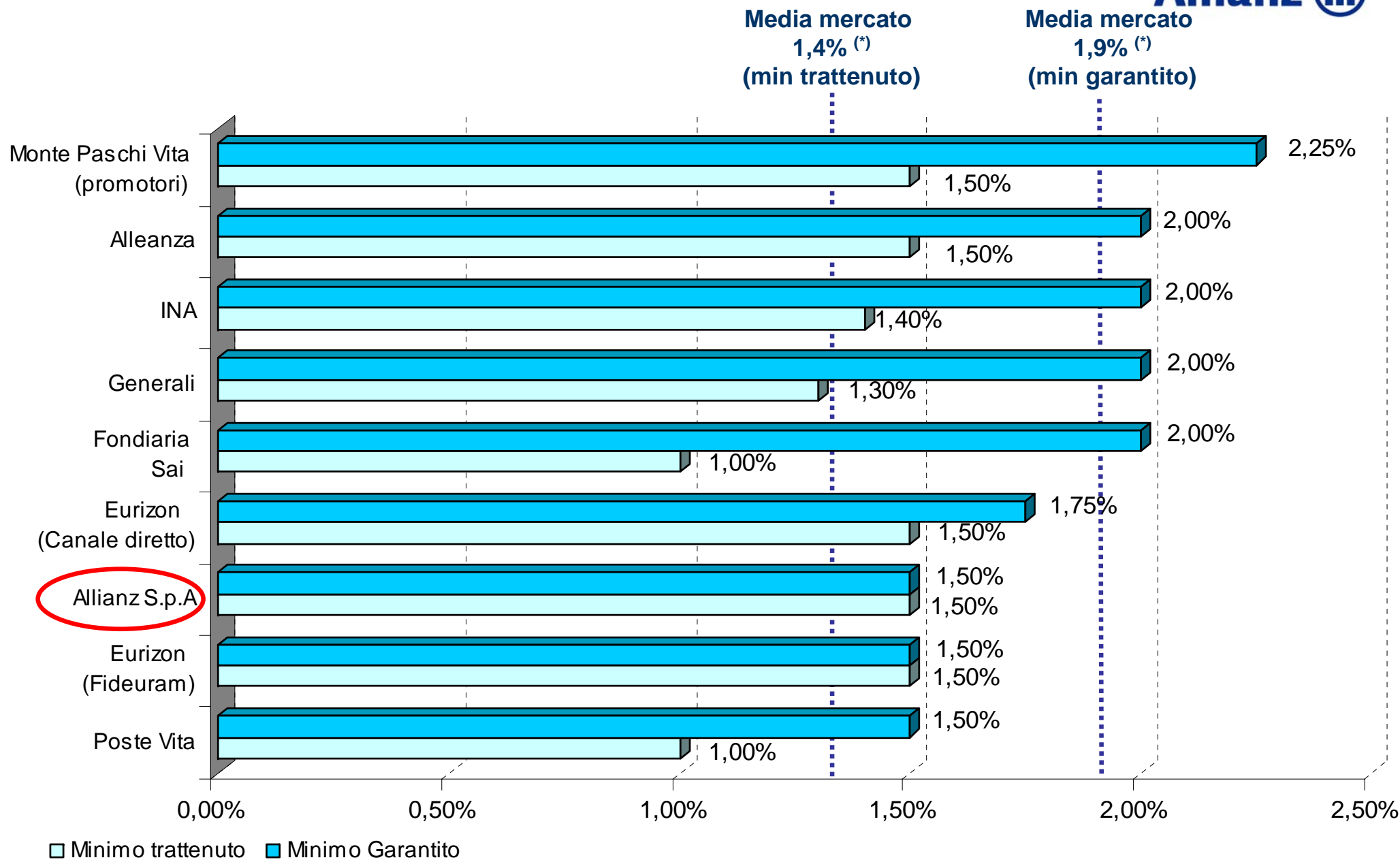


Fonte:
fascicoli informativi dei prodotti.

Note:
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

Aggiornato a maggio 2008

Gestione Separata: minimo trattenuto e minimo garantito



Fonte:
fascicoli informativi dei prodotti.

Note:
(*) Il calcolo della media tiene conto dei soli prodotti qui evidenziati, Allianz esclusa

Aggiornato a maggio 2008

approfondimenti

Il confronto con il mercato: dettaglio

	Alleanza	Generali	INA	Eurizon Vita		Poste Vita	Monte Paschi Vita	Mediolanum	Fondiarìa Sai	Allianz S.p.A
	Alleata Previdenza	Valore Pensione	INA Assitalia Primo	Fideuram Progetto Pensione	canale diretto Progetto Pensione Bis	Postaprevidenza Valore	Promotori MPV Previdenza Personale	Tax Benefit New	PiùPensione	Sistema Previdenza
COSTI										
Costi Fissi di adesione	€ 6	€ 0	€ 10	€ 0	€ 0	€ 0	€ 50	€ 0	€ 15	€ 0
Caricamenti	4,5%	4,75%	4,5%	2,5%	0%	2,5%	3%	3%	4,50%	0%
Commissioni di gestione Linea Unit	min 1,7% max 1,9%	2,05%	1,70%	min 1,95% max 3,10%	1,50%	No Unit	No Unit	min 1,05% max 2,95%	No Unit	min 2% max 2,5%
Minimo Trattenuto Gestione separata	1,5%	1,3%	1,4%	1,5%	1,5%	1,0%	1,5%	No gestione separata	1,0%	1,5%
Aliquota retrocessione	100%	100%	100%	80%	80%	100%	80%		100%	100%
GARANZIE										
Garanzia Rendimento Minimo Gestione Separata	2,00%	2,00%	2,00%	1,50%	1,75%	1,50%	2,25%	No gestione separata	2,00%	1,50%
Garanzia coefficienti di conversione	Non prevista	non prevista	Non prevista	Non prevista	Non prevista	Non prevista	Non prevista	Non prevista	Non prevista	Solo per età > 55 anni e conversione entro 5 anni
PRESTAZIONI COMPLEMENTARI										
Obbligatorie	Nessuna	nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Nessuna	Bonus periodici	Bonus a scadenza: restituzione caricamenti capitalizzati al 6% annuo composto	Nessuna	Nessuna
SOTTOSTANTI FINANZIARI										
Numero Fondi Unit	2	1	1	5	1	0	0	5	0	3
Tipologia Fondi Unit	Fondi a Benchmark	Fondi a Benchmark	Fondi a Benchmark	Fondi a Benchmark	Fondo a Benchmark	No Unit	No Unit	Fondi Flessibili	No Unit	Fondi Flessibili