

## I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE PENSIONE &amp; PREVIDENZA

## Over 75, rendita più alta

Il comparto Carime offre la possibilità di aumentare l'importo della pensione integrativa ai pensionati che dopo questa età non siano più autosufficienti

in collaborazione con



PROGETICA

Il fondo pensione aperto Carime previdenza di Intesa permette di scegliere fra uno o più dei cinque comparti: linea garantita, linea prudente, linea dinamica, linea bilanciata e linea azionaria. Il primo ha una garanzia di rendimento dell'1,5% annuo. L'attuale ipotesi di conversione tra montante e

rendita si basa sulle tabelle RG48 con tasso tecnico 2%. I coefficienti di trasformazione comprendono il

costo di conversione. La garanzia finanziaria, quella demografica (coefficienti di trasformazione) e i costi in fase di erogazione della rendita possono essere modificati nel tempo. Il fondo prevede un'opzione di maggiorazione delle rendite in caso di non autosufficienza sopravvenuta dopo i 75 anni, finanziata attraverso un premio unico. I costi medi del fondo (Isc, Indicatore sintetico dei costi) sono al di sotto della media

del campione preso in esame, sia per durate di dieci anni (-17%) sia di 35 anni (-18%). In caso di accordi collettivi con più di due o 49 aderenti, i costi iniziali applicati sono inferiori; nel caso la gestione finanziaria fosse migliore del benchmark, è prevista una commissione di incentivo a favore della compagnia. Il numero di comparti è nella media. La scelta del comparto dovrebbe essere effettuata, identificando in primo luogo la durata del piano, che è funzione del

tempo dal pensionamento ipotizzato, pari a 65 anni per gli uomini e 60 per le donne. Tra i comparti può essere scelto quello che rappresenta il miglior equilibrio tra: a) il valore della prima pensione reale, al netto dell'inflazione, identificata secondo una stima prudente o equilibrata al netto dei costi di costruzione del montante e di conversione in rendita, e considerando un versamento annuo di 2.500 euro, rivalutata per l'inflazione, e l'eventuale

rendimento garantito; b) la stima della perdita massima potenziale, al netto dell'inflazione, nella quale è possibile incorrere in caso di trasferimento volontario del maturato ad altre forme pensionistiche durante l'intera vita dell'investimento; c) l'indice di efficienza della soluzione, che esprime il rapporto fra la sommatoria delle pensioni attese, in base all'aspettativa di vita, e quella dei versamenti.

FONDI APERTI  
AI RAGGI X

## IMPORTO ANNUO DELLA PRIMA PENSIONE PER UN VERSAMENTO DI 2.500 EURO

## UOMINI, in pensione a 65 anni. Dati in euro reali

1947	1952	1957	1962	1967	1972	1977
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042
5	10	15	20	25	30	35
779	1.535	2.349	3.200	3.956	4.868	5.833
807	1.603	2.471	3.390	4.218	5.221	6.293
801	1.648	2.635	3.759	4.873	6.300	7.943
855	1.788	2.905	4.207	5.533	7.255	9.277
797	1.657	2.682	3.877	5.099	6.693	8.578
874	1.862	3.084	4.559	6.129	8.219	10.759
694	1.425	2.285	3.281	4.297	5.628	7.209
907	1.998	3.429	5.264	7.362	10.293	14.074
555	1.071	1.616	2.187	2.702	3.338	4.031
885	1.905	3.194	4.779	6.508	8.846	11.744



Anno di nascita  
Anno di pensione  
Durata piano



## DONNE, in pensione a 60 anni. Dati in euro reali

1952	1957	1962	1967	1972	1977	1982
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042
5	10	15	20	25	30	35
571	1.139	1.742	2.374	2.968	3.649	4.372
591	1.189	1.833	2.515	3.161	3.914	4.717
588	1.223	1.955	2.788	3.653	4.722	5.954
627	1.327	2.155	3.120	4.148	5.438	6.953
584	1.229	1.989	2.876	3.822	5.017	6.430
641	1.381	2.288	3.382	4.594	6.161	8.065
509	1.057	1.695	2.434	3.221	4.218	5.403
665	1.482	2.544	3.905	5.518	7.715	10.550
407	794	1.198	1.622	2.025	2.502	3.021
649	1.413	2.369	3.545	4.878	6.631	8.803

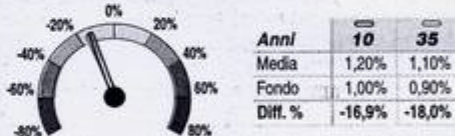
## CAPITALE ACCUMULATO A SCADENZA

## UOMINI E DONNE

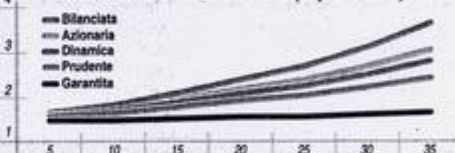
Dati in euro reali per 2.500 euro versati ogni anno

		Durata piano					Perdita max	Tempo min (anni)
		5	10	15	20	25		
Garantita	Prudente (98%)	12.385	25.316	38.734	52.778	67.538	83.105	99.578
	Equilibrato (50%)	12.827	26.433	40.748	55.904	71.998	89.132	107.423
Prudente	Prudente (98%)	12.746	27.179	43.456	61.990	83.193	107.541	135.587
	Equilibrato (50%)	13.604	29.492	47.906	69.372	94.459	123.848	158.358
Dinamica	Prudente (98%)	12.669	27.320	44.222	63.933	87.044	114.260	146.429
	Equilibrato (50%)	13.896	30.698	50.858	75.187	104.618	140.303	183.667
Bilanciata	Prudente (98%)	11.035	23.506	37.676	54.103	73.348	96.068	123.056
	Equilibrato (50%)	14.424	32.945	56.553	86.810	125.675	175.709	240.257
Azionaria	Prudente (98%)	8.822	17.663	26.643	36.068	46.127	56.967	68.811
	Equilibrato (50%)	14.069	31.421	52.664	78.816	111.088	151.003	200.477

## Indicatore sintetico dei costi



## Indice medio di efficienza (equilibrato)\*



## INDICE DI EFFICIENZA DELLE SOLUZIONI

## UOMINI, in pensione a 65 anni

1947	1952	1957	1962	1967	1972	1977
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042
5	10	15	20	25	30	35
1,40	1,38	1,41	1,44	1,43	1,46	1,50
1,45	1,45	1,49	1,53	1,52	1,57	1,62
1,45	1,49	1,58	1,70	1,76	1,89	2,05
1,54	1,61	1,75	1,90	2,00	2,18	2,39
1,44	1,49	1,61	1,75	1,84	2,01	2,21
1,58	1,68	1,85	2,06	2,21	2,47	2,77
1,25	1,29	1,37	1,48	1,55	1,69	1,86
1,64	1,80	2,06	2,37	2,66	3,09	3,63
1,00	0,97	0,97	0,99	0,97	1,00	1,04
1,60	1,72	1,92	2,16	2,35	2,66	3,03



Anno di nascita  
Anno di pensione  
Durata piano



## DONNE, in pensione a 60 anni

1952	1957	1962	1967	1972	1977	1982
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042
5	10	15	20	25	30	35
1,41	1,40	1,43	1,46	1,46	1,50	1,54
1,46	1,47	1,51	1,55	1,56	1,61	1,66
1,45	1,51	1,61	1,72	1,80	1,94	2,10
1,55	1,64	1,77	1,92	2,05	2,24	2,45
1,44	1,52	1,64	1,77	1,89	2,06	2,27
1,58	1,70	1,88	2,09	2,27	2,53	2,84
1,25	1,30	1,39	1,50	1,59	1,73	1,80
1,64	1,83	2,09	2,41	2,72	3,17	3,72
1,00	0,98	0,99	1,00	1,00	1,03	1,06
1,60	1,74	1,95	2,19	2,41	2,73	3,10

Le elaborazioni sono effettuate dalla società indipendente di consulenza Progetica. Il modello di analisi utilizzato per la costruzione del montante è Investment Profiler®. La descrizione degli aspetti teorici e delle assunzioni è al seguente indirizzo: [www.progetica.it/investmentprofiler2.asp](http://www.progetica.it/investmentprofiler2.asp). Le elaborazioni relative al profilo di rischio-rendimento delle linee di investimento sono effettuate sul benchmark ed esprimono stime statistiche ai diversi gradi di probabilità oggettiva (per il tempo minimo e la perdita massima le stime sono all'84% di pro-

babilità). Lo sviluppo della rendita utilizzato per l'indice di efficienza considera una pensione costante in termini reali. I dati delle elaborazioni non costituiscono garanzia per i risultati futuri. Le analisi, basate su elaborazioni rigorose di dati e su modelli quantitativi, hanno uno scopo illustrativo e rispecchiano le valutazioni al momento della loro elaborazione. Le medie (ISC e numero di comparti) relative ai Fondi Aperti sono calcolate sulla base dei 70 (su 84) fondi pubblicati su internet al 28 maggio 2007.