

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE PENSIONE & PREVIDENZA

Cinque ricette di Intesa

In collaborazione con



I comparti hanno un costo inferiore alla media del settore e offrono sconti a chi fa un'adesione collettiva. Ecco come scegliere la linea più efficiente.

Il fondo pensione aperto MiaPrevidenza di Intesa permette di scegliere fra uno o più dei cinque comparti: Piano previdenza capitale, Reddito, Crescita, Accumulo e Dinamico. Il primo comparto presenta una garanzia di restituzione dei contributi versati netti. Non è previsto specificamente un comparto destinato al conferimento tacito del tfr. 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 in rendita, pari all'1,9%. Il fondo offre due prestazioni accessorie per assicurare i rischi di premorienza e di invalidità permanente, e un'opzione di maggiorazione delle rendite in caso di non autosufficienza dopo i 75 anni, finanziata attraverso un caricamento ag-

giuntivo. I costi medi (Isc, Indicatore sintetico dei costi) sono al di sotto della media del campione. In caso di adesioni collettive o convenzionate, i costi di iscrizione sono ridotti.

La scelta del comparto. La scelta 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. A tal proposito è consigliabile considerare

solo i comparti il cui tempo minimo sia inferiore alla durata del piano in quanto la stima del tempo minimo indica la permanenza necessaria per evitare perdite reali, al netto dell'inflazione, sul capitale investito. Tra i comparti può essere scelto quello che rappresenta il miglior equilibrio fra tre elementi: a) il valore della prima pensione reale, al netto dell'inflazione, al netto dei costi di costruzione del montante e di conversione in rendita, e consideran-

do 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; 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.

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	
781	1.555	2.398	3.295	4.109	5.105	6.179	Prudente (98%)
811	1.630	2.535	3.510	4.410	5.516	6.722	Equilibrato (50%)
777	1.562	2.434	3.381	4.267	5.367	6.581	Prudente (98%)
826	1.686	2.664	3.750	4.792	6.099	7.566	Equilibrato (50%)
759	1.548	2.450	3.464	4.456	5.720	7.167	Prudente (98%)
854	1.796	2.925	4.249	5.611	7.390	9.497	Equilibrato (50%)
695	1.398	2.188	3.062	3.903	4.970	6.183	Prudente (98%)
866	1.839	3.030	4.457	5.963	7.962	10.382	Equilibrato (50%)
609	1.189	1.808	2.462	3.059	3.797	4.606	Prudente (98%)
863	1.830	3.009	4.416	5.893	7.848	10.205	Equilibrato (50%)

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

1947	1952	1957	1962	1967	1972	1977	1982
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042	2042
5	10	15	20	25	30	35	35
573	1.154	1.779	2.444	3.080	3.826	4.632	Prudente (98%)
595	1.209	1.880	2.603	3.305	4.135	5.039	Equilibrato (50%)
570	1.159	1.805	2.508	3.199	4.023	4.933	Prudente (98%)
606	1.251	1.976	2.782	3.592	4.572	5.672	Equilibrato (50%)
556	1.148	1.817	2.570	3.340	4.287	5.372	Prudente (98%)
627	1.332	2.170	3.152	4.206	5.539	7.118	Equilibrato (50%)
510	1.037	1.623	2.271	2.926	3.726	4.635	Prudente (98%)
635	1.364	2.248	3.306	4.470	5.968	7.782	Equilibrato (50%)
447	882	1.341	1.826	2.293	2.846	3.452	Prudente (98%)
633	1.358	2.232	3.275	4.417	5.882	7.649	Equilibrato (50%)

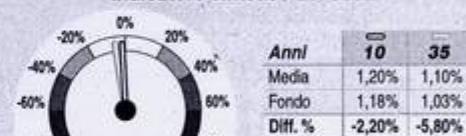
CAPITALE ACCUMULATO A SCADENZA

UOMINI E DONNE

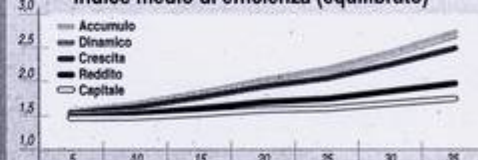
Dati in euro reali per 2.500 euro versati ogni anno

		Durata piano							Perdita max	Tempo min (anni)
		5	10	15	20	25	30	35		
Capitale	Prudente (98%)	12.419	25.645	39.541	54.329	70.146	87.142	105.482	1,4%	0,7
	Equilibrato (50%)	12.902	26.885	41.802	57.879	75.274	94.164	114.751		
Reddito	Prudente (98%)	12.354	25.759	40.133	55.758	72.843	91.616	112.335	2,7%	1,1
	Equilibrato (50%)	13.139	27.808	43.934	61.841	81.797	104.116	129.165		
Crescita	Prudente (98%)	12.065	25.522	40.401	57.127	76.066	97.639	122.338	7,3%	2,1
	Equilibrato (50%)	13.589	29.615	48.236	70.077	95.785	126.145	162.115		
Accumulo	Prudente (98%)	11.052	23.061	36.074	50.490	66.631	84.849	105.549	19,3%	4,8
	Equilibrato (50%)	13.765	30.321	49.969	73.503	101.794	135.922	177.231		
Dinamico	Prudente (98%)	9.685	19.610	29.807	40.606	52.211	64.816	78.622	43,6%	13,4
	Equilibrato (50%)	13.731	30.181	49.624	72.819	100.593	133.966	174.201		

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	
1,41	1,40	1,44	1,49	1,48	1,53	1,59	Prudente (98%)
1,46	1,47	1,52	1,58	1,59	1,66	1,73	Equilibrato (50%)
1,40	1,41	1,46	1,52	1,54	1,61	1,70	Prudente (98%)
1,49	1,52	1,60	1,69	1,73	1,83	1,95	Equilibrato (50%)
1,37	1,40	1,47	1,56	1,61	1,72	1,85	Prudente (98%)
1,54	1,62	1,76	1,92	2,02	2,22	2,45	Equilibrato (50%)
1,25	1,26	1,32	1,38	1,41	1,49	1,59	Prudente (98%)
1,56	1,66	1,82	2,01	2,15	2,39	2,68	Equilibrato (50%)
1,10	1,07	1,09	1,11	1,10	1,14	1,19	Prudente (98%)
1,56	1,65	1,81	1,99	2,13	2,36	2,63	Equilibrato (50%)

DONNE, in pensione a 60 anni

1947	1952	1957	1962	1967	1972	1977	1982
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042	2042
5	10	15	20	25	30	35	35
1,41	1,42	1,46	1,51	1,52	1,57	1,63	Prudente (98%)
1,47	1,49	1,55	1,61	1,63	1,70	1,78	Equilibrato (50%)
1,40	1,43	1,48	1,55	1,58	1,65	1,74	Prudente (98%)
1,49	1,54	1,62	1,72	1,77	1,88	2,00	Equilibrato (50%)
1,37	1,42	1,49	1,58	1,65	1,76	1,89	Prudente (98%)
1,55	1,64	1,78	1,94	2,07	2,28	2,51	Equilibrato (50%)
1,26	1,28	1,33	1,40	1,44	1,53	1,63	Prudente (98%)
1,57	1,68	1,85	2,04	2,20	2,45	2,74	Equilibrato (50%)
1,10	1,09	1,10	1,13	1,13	1,17	1,22	Prudente (98%)
1,56	1,67	1,84	2,02	2,18	2,42	2,70	Equilibrato (50%)

Le elaborazioni sono effettuate dalla società indipendente di consulenza Progetica. Il modello di analisi utilizzato è Investment Profiler. La descrizione degli aspetti teorici e tecnici e delle assunzioni è in www.progetica.it/investmentprofiler2.asp. L'analisi comportamentale è elaborata su una serie storica di 36 osservazioni mensili reali, sono esclusi i fondi con meno di 3 anni di storia. Mediante il medesimo modello è possibile fruire dell'analisi di oltre 6 mila fondi comuni e sicav estere all'indirizzo: <http://progetica.milanoфинanza.it/investmentprofiler>. I dati dell'elaborazione non costituiscono garanzia per i risultati futuri. Le analisi, basate su elaborazioni rigorose e su modelli quantitativi, hanno uno scopo illustrativo e riepilogano le valutazioni al momento della loro elaborazione. Le indicazioni sul profilo di rischio-rendimento (tempo minimo di investimento, perdita potenziale durante il tempo dell'investimento, rendimento atteso) sottolineano che si tratta di stime statistiche effettuabili a diversi gradi di probabilità.

ca.milanoфинanza.it/investmentprofiler. I dati dell'elaborazione non costituiscono garanzia per i risultati futuri. Le analisi, basate su elaborazioni rigorose e su modelli quantitativi, hanno uno scopo illustrativo e riepilogano le valutazioni al momento della loro elaborazione. Le indicazioni sul profilo di rischio-rendimento (tempo minimo di investimento, perdita potenziale durante il tempo dell'investimento, rendimento atteso) sottolineano che si tratta di stime statistiche effettuabili a diversi gradi di probabilità.