

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE PENSIONE & PREVIDENZA

Previdente e flessibile

in collaborazione con



Il fondo pensione aperto di Fondiaria permette di scegliere tra cinque diversi comparti, ma non offre garanzie assicurative accessorie

Il fondo pensione aperto Fondiaria Previdente di Fondiaria Sai permette di scegliere fra uno o più dei cinque comparti azionario, bilanciato, obbligazionario, monetario, garantito (con garanzia di rendimento del 2% all'anno). L'attuale ipotesi di conversione tra montante e rendita si basa sulle tabelle Ipe55 con tasso tecnico 2%. I coefficienti di trasformazione comprendono il costo di con-

versione in rendita (0,8% più lo 0,1% per ogni rata di rendita erogata nell'anno). Le garanzie demografiche (coefficienti di trasformazione), quelle finanziarie e i costi di erogazione della rendita possono essere modificati nel tempo. Il fondo non offre garanzie assicurative accessorie. I costi medi del fondo (Isc, Indicatore sintetico dei costi) sono nella media del campione, con lievi scostamenti per durate di 10

anni (-3,6%) e di 35 anni (+2,6%). In caso di adesioni collettive o convenzionate, i costi una tantum di iscrizione sono ridotti per soglie di 50 sottoscrittori. La scelta del comparto va effettuata identificando in primo luogo la durata del piano, funzione del tempo dal pensionamento ipotizzato, pari a 65 anni per gli uomini e 60 per le donne. E consigliabile considerare solo i comparti il cui tempo minimo sia inferiore alla durata del piano in quanto la stima del tem-

po 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, identificata secondo una stima prudente (al 98% di probabilità) o equilibrata (al 50% delle probabilità), al netto dei costi di costruzione del montante e di conversione in rendita, e consideran-

do un versamento annuo di 2.500 euro rivalutatosi 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 la vita dell'investimento; c) l'indice di efficienza della soluzione (rapporto fra 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
748	1.545	2.479	3.438	4.629	5.822	7.364
827	1.754	2.884	4.096	5.643	7.260	9.387
745	1.475	2.260	2.986	3.822	4.560	5.459
771	1.537	2.372	3.155	4.063	4.876	5.869
736	1.510	2.403	3.304	4.412	5.502	6.896
821	1.730	2.826	3.985	5.451	6.959	8.928
656	1.338	2.122	2.918	3.905	4.890	6.166
853	1.860	3.150	4.613	6.566	8.739	11.708
529	1.008	1.494	1.925	2.416	2.837	3.354
816	1.713	2.784	3.906	5.316	6.752	8.617



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
560	1.197	1.920	2.686	3.617	4.589	5.804
620	1.358	2.234	3.200	4.410	5.722	7.399
559	1.142	1.750	2.333	2.987	3.594	4.302
578	1.190	1.837	2.465	3.175	3.843	4.626
552	1.170	1.861	2.582	3.448	4.336	5.435
615	1.340	2.189	3.114	4.260	5.485	7.037
492	1.036	1.644	2.280	3.051	3.854	4.860
639	1.441	2.439	3.604	5.131	6.888	9.226
397	780	1.157	1.504	1.888	2.236	2.644
612	1.326	2.156	3.052	4.154	5.321	6.791

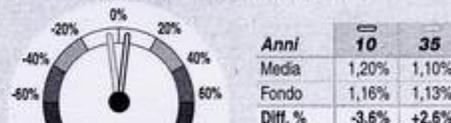
CAPITALE ACCUMULATO A SCADENZA

UOMINI E DONNE

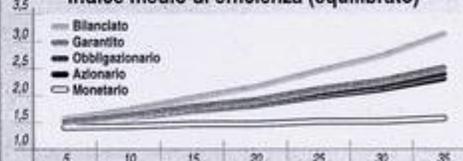
Dati in euro reali per 2.500 euro versati ogni anno

			Durata piano							Perdita max	Tempo min (anni)
			5	10	15	20	25	30	35		
Garantito	Prudente (98%)	12.504	26.709	42.842	61.324	82.580	107.098	135.446	4,4%	1,1	
	Equilibrato (50%)	13.828	30.311	49.845	73.061	100.672	133.533	172.672			
Monetario	Prudente (98%)	12.463	25.487	39.056	53.268	68.188	83.880	100.413	1,3%	0,8	
	Equilibrato (50%)	12.887	26.560	40.994	56.280	72.486	89.685	107.960			
Obbligazionario	Prudente (98%)	12.317	26.099	41.525	58.948	78.710	101.197	126.845	5,8%	1,6	
	Equilibrato (50%)	13.728	29.903	48.845	71.095	97.249	128.014	164.227			
Bilanciato	Prudente (98%)	10.973	23.123	36.676	52.056	69.664	89.949	113.426	23,6%	5,2	
	Equilibrato (50%)	14.264	32.145	54.434	82.292	117.136	160.746	215.363			
Azionario	Prudente (98%)	8.851	17.412	25.826	34.343	43.098	52.190	61.702	60,4%	24,5	
	Equilibrato (50%)	13.654	29.598	48.114	69.683	94.836	124.194	158.494			

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
1,35	1,39	1,49	1,55	1,67	1,75	1,90
1,49	1,58	1,73	1,85	2,04	2,18	2,42
1,34	1,33	1,36	1,35	1,38	1,37	1,41
1,39	1,39	1,43	1,42	1,47	1,47	1,51
1,33	1,36	1,44	1,49	1,59	1,65	1,78
1,48	1,56	1,70	1,80	1,97	2,09	2,30
1,18	1,21	1,28	1,32	1,41	1,47	1,59
1,54	1,68	1,89	2,08	2,37	2,63	3,02
0,95	0,91	0,90	0,87	0,87	0,85	0,86
1,47	1,54	1,67	1,76	1,92	2,03	2,22



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
1,38	1,48	1,58	1,66	1,78	1,89	2,04
1,53	1,68	1,84	1,97	2,18	2,35	2,61
1,38	1,41	1,44	1,44	1,47	1,48	1,52
1,42	1,47	1,51	1,52	1,57	1,58	1,63
1,36	1,44	1,53	1,59	1,70	1,78	1,91
1,52	1,65	1,80	1,92	2,10	2,25	2,48
1,21	1,28	1,35	1,41	1,51	1,58	1,71
1,58	1,78	2,01	2,22	2,53	2,83	3,25
0,98	0,96	0,95	0,93	0,93	0,92	0,93
1,51	1,64	1,77	1,88	2,05	2,19	2,39

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 all'indirizzo: www.progetica.it/investmentprofiler2.asp. Le elaborazioni relative al profilo di rischio-rendimento delle linee di investimento sono effettuate sui benchmark ed esprimono stime statistiche ai diversi gradi di probabilità oggettiva (per il tempo minimo e la perdita massima le stime so-

no all'84% di probabilità). 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 28/5/2007.