

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE PENSIONE & PREVIDENZA

Comparti con optional

in collaborazione con



Il fondo aperto di Ina offre due prestazioni accessorie per assicurare invalidità e premorienza. Ha due comparti destinati al tfr e costa meno della media

Il fondo pensione aperto Ina permette di scegliere fra uno o più dei 5 comparti: Rendimento Garantito, Capitale Garantito, Protezione, Bilanciato e Crescita. I primi due comparti, destinati al conferimento tacito del tfr, presentano una garanzia rispettivamente pari al versato netto maggiorato del 2% su base annua e al versato netto. Il fondo offre due prestazioni ac-

cessorie per assicurare i rischi di premorienza e di invalidità permanente, e la possibilità di avere una rendita aggiuntiva in caso di non autosufficienza sopravvenuta dopo il pensionamento, finanziata

FONDI APERTI
AI RAGGI X

attraverso un premio unico. I grafici comparativi evidenziano che 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 10 anni (-

12%) che di 35 anni (-15%). In caso di adesioni collettive o convenzionate, vengono applicate condizioni agevolate.

Criteri di scelta. 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. 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 identificata secondo una stima Prudente o Equilibrata, al netto dei costi di costruzione del montante e di conversione in rendita, e considerando un versa-

mento annuo di 2.500 euro, rivalutato per l'inflazione, e l'eventuale rendimento garantito; b) la stima della Perdita Massima potenziale 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.

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
842	1.723	2.741	3.890	5.017	6.458	8.111
912	1.904	3.087	4.462	5.855	7.668	9.795
831	1.675	2.623	3.664	4.846	5.877	7.249
894	1.835	2.923	4.148	5.340	6.854	8.577
849	1.711	2.677	3.734	4.724	5.959	7.327
886	1.806	2.854	4.018	5.129	6.525	8.090
821	1.700	2.738	3.944	5.168	6.770	8.663
939	2.013	3.355	4.993	6.754	9.128	12.052
623	1.215	1.848	2.520	3.134	3.901	4.746
942	2.026	3.388	5.058	6.866	9.316	12.347

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
581	1.233	1.962	2.718	3.631	4.674	5.871
629	1.363	2.209	3.117	4.238	5.550	7.089
573	1.199	1.878	2.560	3.363	4.254	5.247
617	1.314	2.092	2.898	3.865	4.961	6.208
585	1.225	1.916	2.608	3.419	4.313	5.303
612	1.293	2.043	2.807	3.712	4.723	5.855
566	1.217	1.960	2.755	3.741	4.900	6.270
648	1.441	2.402	3.488	4.888	6.607	8.723
430	870	1.322	1.761	2.269	2.824	3.435
650	1.450	2.425	3.534	4.970	6.742	8.937

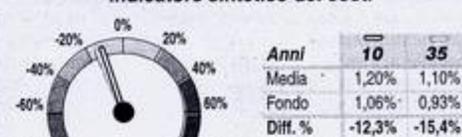
CAPITALE ACCUMULATO A SCADENZA

UOMINI E DONNE

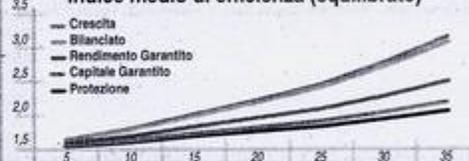
Dati in euro reali per 2.500 euro versati ogni anno

			Durata piano							Perdita max	Tempo min (anni)
			5	10	15	20	25	30	35		
Rendim. Garantito	Prudente (98%)	12.505	26.557	42.237	59.956	80.099	103.109	129.507	3,3%	0,9	
	Equilibrato (50%)	13.542	29.342	47.568	68.762	93.488	122.425	156.392			
Capitale Garantito	Prudente (98%)	12.340	25.818	40.427	56.466	74.179	93.835	115.742	3,4%	1,2	
	Equilibrato (50%)	13.279	28.285	45.045	63.922	85.255	109.440	136.947			
Protezione	Prudente (98%)	12.606	26.372	41.261	57.541	75.425	95.149	116.984	1,4%	0,5	
	Equilibrato (50%)	13.166	27.839	43.992	61.921	81.886	104.184	129.163			
Bilanciato	Prudente (98%)	12.194	26.193	42.198	60.781	82.516	108.088	138.324	7,6%	1,8	
	Equilibrato (50%)	13.951	31.030	51.710	76.944	107.830	145.749	192.433			
Crescita	Prudente (98%)	9.258	18.723	28.473	38.843	50.046	62.287	75.776	53,9%	17,7	
	Equilibrato (50%)	13.998	31.230	52.210	77.951	109.632	148.737	197.146			

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
1,52	1,55	1,65	1,75	1,81	1,94	2,09
1,64	1,72	1,86	2,01	2,11	2,31	2,52
1,50	1,51	1,58	1,65	1,68	1,77	1,87
1,61	1,66	1,76	1,87	1,93	2,06	2,21
1,53	1,54	1,61	1,68	1,70	1,79	1,89
1,60	1,63	1,72	1,81	1,85	1,96	2,08
1,48	1,53	1,65	1,78	1,85	2,04	2,23
1,69	1,82	2,02	2,25	2,44	2,74	3,11
1,12	1,10	1,11	1,14	1,13	1,17	1,22
1,70	1,83	2,04	2,28	2,48	2,80	3,18

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
1,43	1,52	1,61	1,68	1,79	1,92	2,07
1,55	1,68	1,82	1,92	2,09	2,28	2,50
1,41	1,48	1,54	1,58	1,66	1,75	1,85
1,52	1,62	1,72	1,79	1,91	2,04	2,19
1,44	1,51	1,58	1,61	1,69	1,77	1,87
1,51	1,59	1,68	1,73	1,83	1,94	2,06
1,40	1,50	1,61	1,70	1,85	2,01	2,21
1,60	1,78	1,97	2,15	2,41	2,72	3,07
1,06	1,07	1,09	1,09	1,12	1,16	1,21
1,60	1,79	1,99	2,18	2,45	2,77	3,15

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 si trova su: 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 Maggio