

I VOSTRI SOLDI IN GESTIONE PENSIONE & PREVIDENZA

Aurora fa sconti comitiva

in collaborazione con



PROGETICA

I quattro fondi proposti dalla compagnia hanno costi in linea con la media dei competitor e in caso di adesioni collettive vengono ridotte le spese iniziali

Il fondo pensione Aurora Previdenza di Aurora Assicurazioni permette di scegliere uno dei quattro comparti (non è possibile fare dei mix): Rendimento Garantito (destinato al conferimento tacito del tfr), Internazionale Conservativa, Internazionale Bilanciata e Internazionale Dinamica. Il primo comparto presenta una garanzia di rendimento del versato netto pari al 2,5% su base

annua. L'attuale ipotesi di conversione tra montante e rendita si basa sulle tabelle RG48 con tasso tecnico 2,5%. I coefficienti di trasformazione comprendono il costo di gestione e di erogazione della rendita, pari al 3,41%.

I grafici comparativi evidenziano che i costi medi del fondo (Isc, Indicatore sintetico dei costi) sono in linea con la media del campione preso in esame, sia per durate di 10 anni (-

1,6%) che di 35 anni (+0,7%). In caso di adesioni collettive o convenzionate, vengono ridotte le spese di adesione una tantum per soglie di cinque aderenti. 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 dura-

ta 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 versamento 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	
811	1.628	2.538	3.527	4.455	5.596	6.848	Prudente (98%)
861	1.754	2.771	3.899	4.985	6.335	7.840	Equilibrato (50%)
816	1.687	2.713	3.896	5.095	6.636	8.435	Prudente (98%)
902	1.912	3.151	4.632	6.198	8.257	10.732	Equilibrato (50%)
769	1.565	2.479	3.509	4.525	5.814	7.289	Prudente (98%)
900	1.907	3.138	4.606	6.153	8.184	10.618	Equilibrato (50%)
688	1.361	2.097	2.890	3.632	4.548	5.559	Prudente (98%)
895	1.884	3.083	4.498	5.972	7.890	10.167	Equilibrato (50%)



Anno di nascita
Anno di pensione
Durata piano



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

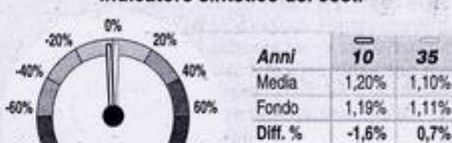
1952	1957	1962	1967	1972	1977	1982	
2012	2017	2022	2027	2032	2037	2042	
5	10	15	20	25	30	35	
604	1.255	1.957	2.657	3.469	4.357	5.332	Prudente (98%)
641	1.352	2.137	2.938	3.882	4.933	6.105	Equilibrato (50%)
608	1.301	2.092	2.935	3.967	5.167	6.567	Prudente (98%)
672	1.474	2.430	3.490	4.826	6.429	8.356	Equilibrato (50%)
573	1.207	1.912	2.643	3.523	4.526	5.675	Prudente (98%)
671	1.470	2.419	3.470	4.791	6.372	8.267	Equilibrato (50%)
513	1.050	1.617	2.177	2.828	3.541	4.328	Prudente (98%)
666	1.453	2.377	3.389	4.650	6.143	7.916	Equilibrato (50%)

CAPITALE ACCUMULATO A SCADENZA

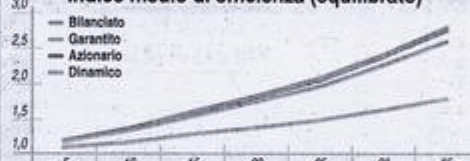
UOMINI E DONNE
Dati in euro reali per 2.500 euro versati ogni anno

		Durata piano						Perdita max	Tempo min (anni)	
		5	10	15	20	25	30			35
Garantito	Prudente (98%)	12.457	25.885	40.355	56.068	73.201	91.948	112.522	2,5%	0,9
	Equilibrato (50%)	13.224	27.881	44.060	61.995	81.918	104.095	128.830		
Conservativa	Prudente (98%)	12.539	26.827	43.139	61.937	83.711	109.037	138.593	4,5%	1,1
	Equilibrato (50%)	13.849	30.399	50.102	73.651	101.850	135.882	176.345		
Bilanciata	Prudente (98%)	11.812	24.883	39.417	55.787	74.355	95.526	119.769	10,9%	2,7
	Equilibrato (50%)	13.828	30.311	49.887	73.226	101.104	134.469	174.472		
Dinamica	Prudente (98%)	10.575	21.643	33.342	45.948	59.672	74.727	91.337	27,9%	7,7
	Equilibrato (50%)	13.742	29.958	49.021	71.519	98.124	129.644	167.056		

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	
1,46	1,47	1,53	1,59	1,61	1,68	1,76	Prudente (98%)
1,55	1,58	1,67	1,76	1,80	1,90	2,02	Equilibrato (50%)
1,47	1,52	1,63	1,76	1,84	2,00	2,17	Prudente (98%)
1,63	1,72	1,89	2,09	2,24	2,48	2,77	Equilibrato (50%)
1,39	1,41	1,49	1,58	1,63	1,75	1,88	Prudente (98%)
1,62	1,72	1,89	2,08	2,22	2,46	2,74	Equilibrato (50%)
1,24	1,23	1,26	1,30	1,31	1,37	1,43	Prudente (98%)
1,61	1,70	1,85	2,03	2,15	2,37	2,62	Equilibrato (50%)



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	
1,49	1,55	1,61	1,64	1,71	1,79	1,88	Prudente (98%)
1,58	1,67	1,76	1,81	1,91	2,03	2,15	Equilibrato (50%)
1,50	1,60	1,72	1,81	1,96	2,12	2,31	Prudente (98%)
1,66	1,82	2,00	2,15	2,38	2,64	2,94	Equilibrato (50%)
1,41	1,49	1,57	1,63	1,74	1,86	2,00	Prudente (98%)
1,65	1,81	1,99	2,14	2,36	2,62	2,91	Equilibrato (50%)
1,26	1,29	1,33	1,34	1,39	1,46	1,52	Prudente (98%)
1,64	1,79	1,95	2,09	2,29	2,53	2,79	Equilibrato (50%)

* Il profilo di rischio rendimento del benchmark azionario e bilanciato risultano proporzionalmente meno performanti nel tempo rispetto all'obbligazionario in quanto l'indice di mercato azionario utilizzato come benchmark (Msci World-Loc) è coperto dal rischio di cambio e non considera il reinvestimento dei dividendi

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. 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 sono 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 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 sono calcolate sulla base dei 70 (su 84) fondi pubblicati su internet