



Fondo Pensione  
Nazionale

Sempre più vicini,  
sempre un passo  
avanti,  
30 anni di  
esperienza



## *Percorso Previdenziale*



*Semina*



*Crescita*



*Raccolta*





# Fondo Pensione Nazionale

*Trent'anni insieme,  
trent'anni di esperienza,  
trent'anni in cui l'attenzione alle esigenze degli iscritti è stata sempre al  
primo posto, un'attenzione che non ha mai perso di vista il "momento",  
le sfide da affrontare e le opportunità da cogliere.  
Ecco, a trent'anni di età, una nuova sfida per noi ed una nuova  
opportunità per te:*

### *il Percorso Previdenziale*

*Un progetto gestionale innovativo pensato per accompagnare l'iscritto,  
ogni singolo iscritto, nel suo percorso previdenziale.*

*Un percorso pensato per seminare, crescere per poi raccogliere i frutti  
della posizione individuale di ogni singolo iscritto.*

*Perché nella vita c'è un momento per **Seminare**,*

*un momento per **Crescere**,*

*ed un momento per **Raccogliere**.*

*Il Presidente  
Piergiuseppe Mazzoldi*

*Il Direttore Generale  
Sergio Carlizzi*

A distanza di 10 anni dalla più grande crisi finanziaria dell'era moderna, il Fondo Pensione si sente pronto per rifarsi il *look*.

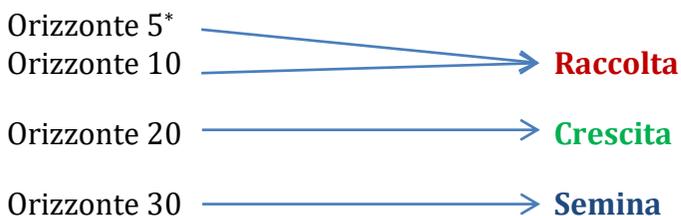
In questi 10 anni sono state colte opportunità e affrontate difficoltà e l'esperienza maturata ci dice che è giunto il momento di riallineare i profili di investimento alle evoluzioni del mercato.

I mercati finanziari hanno reagito alla crisi introducendo nuovi strumenti e nuove modalità di "fare finanza" ed il Fondo ha sviluppato un approccio prudente, dinamico ed efficace per favorire la crescita del patrimonio.

Oggi siamo pronti a fare un ulteriore passo in avanti:

mettere a frutto l'esperienza di questi anni per un *restyling* dei comparti: nuove prospettive ci aspettano, proviamo a coglierle insieme.

Ecco come cambierà il Fondo Pensione:



Ed il Comparto Assicurativo Orizzonte 5?

10 anni sono tanti, ed i mercati internazionali, oggi, non garantiscono più i rendimenti di una volta. Il rinnovo delle polizze a scadenza non offre più garanzie di rendimento. Il mercato, tuttavia, offre nuove opportunità: proviamo a coglierle!

\* la posizione individuale di chi aderisce con il solo TFR tacito verrà destinata in un apposito comparto dedicato.

Ai nuovi comparti abbiamo affiancato il

### *Percorso Previdenziale*

Che cos'è?

È un progetto dinamico di accompagnamento in fase di accumulo delle risorse basato su un sistema *Life Cycle*.

Il *Percorso Previdenziale* provvede ad allocare la posizione individuale nella linea di investimento più consona a ciascun iscritto mediante degli *switch* automatici verso le linee più prudentiali al trascorrere del tempo e, di conseguenza, dell'età anagrafica.

Perché un *Percorso Previdenziale*?

Perché ci sono fasi della vita in cui si corre, altre in cui si cammina, altre in cui ci si prende cura di se e degli altri.

Lo stesso principio vale nella previdenza complementare:

- da giovani si spinge sull'acceleratore, si dà spazio ai sogni e si cercano le opportunità migliori;
- da adulti si cede il passo alla concretezza, con lo sguardo proiettato verso il futuro ed i piedi ben saldi in terra;
- da "grandi" si proteggono le conquiste ed i risultati ottenuti perché oggi è già domani.

Oggi ci affidiamo ad un esperto per tutto, dal preparatore atletico al consulente finanziario; da chi si occupa delle nostre vacanze a chi si prende cura dei nostri figli.

Il *Percorso Previdenziale* fa questo: si prende cura della tua posizione individuale ottimizzando le scelte di investimento proprio come farebbe un consulente.

Pensarci oggi per non doverlo più fare.

Ma andiamo a scoprire i nuovi comparti:

➤ ***Semina***



### **Destinatari**

I giovani. La linea è pensata per chi ha davanti a sé un percorso lavorativo ancora lungo e ricco di aspettative.

### **Obiettivo**

Cogliere le opportunità finanziarie che il mercato di volta in volta propone per massimizzare i rendimenti e far crescere il più possibile la posizione individuale.

Siamo giovani; qualche rischio in più possiamo permettercelo!

L'obiettivo di questa linea è infatti aumentare la probabilità di ottenere un rendimento alto (inflazione + 4,5%) con un livello di rischio maggiore.

➤ *Crescita*



### Destinatari

Chi è già da tempo nel mondo del lavoro, ma vede la pensione ancora lontana. Quella terra di mezzo in cui la spensieratezza cede il passo, pian piano, alla concretezza.

### Obiettivo

Ottimizzare le risorse, con un occhio alle opportunità, e l'altro alla tranquillità: cogliere le occasioni, salvaguardando le risorse accumulate.

L'obiettivo di questa linea è, infatti, quello di cogliere buone opportunità di rendimento (inflazione + 3,2%) mantenendo, però, il livello di rischio medio / basso.

➤ *Raccolta*



### **Destinatari**

Chi è ormai prossimo alla pensione. Ora è la concretezza a farla da padrone.

### **Obiettivo**

Proteggere la posizione individuale minimizzando i rischi.

L'obiettivo di questa linea è, infatti, quello di minimizzare i rischi al fine di salvaguardare quanto sin ora accumulato.

L'obiettivo primario non è il rendimento (inflazione + 1,3%), ma il basso profilo di rischio.

## ➤ *Percorso Previdenziale*



### Destinatari

Tutti gli iscritti al Fondo Pensione, con particolare interesse per i più giovani e chi non è prossimo alla pensione.

### Obiettivo

Cogliere le migliori opportunità in tutto il periodo lavorativo ottimizzando il rapporto rischio/rendimento.

### Come funziona?

La posizione individuale passa gradualmente nelle linee di investimento più prudentiali per limitare i rischi di sbalzi ed ottimizzare i risultati tramite un meccanismo denominato “*smoothing*”: una serie di *switch* progressivi che porteranno gradualmente la posizione individuale, nell’approssimarsi della pensione, dal 43° anno di età nel Comparto **Crescita** e, dal 56° anno, nel Comparto *Raccolta*.

Il *Percorso Previdenziale* è obbligatorio?

No, è un'opportunità, non un obbligo:

compilando il modulo di adesione puoi scegliere se partecipare al *Percorso Previdenziale* o allocare la posizione nel Comparto che preferisci.

Se non fai nessuna scelta, entrerai automaticamente nel *Percorso Previdenziale*.

La scelta non è irreversibile: durante la vita lavorativa potrai scegliere liberamente se entrare o uscire dal *Percorso Previdenziale*.

**Attenzione:** entrare ed uscire più volte vanificherebbe lo strumento rendendolo inefficace.