FONDO SCUOLA
ESPERO

NEWSLETTER *Periodico di informazione del Fondo Espero* **N° 02/2013**

98.634
ISCRITTI

In questo secondo numero della nostra newsletter parleremo di come sono investiti i contributi versati al nostro Fondo e dei due comparti di cui si compone Espero.

Spesso si è portati a dare per scontata la conoscenza del settore finanziario e di tanti termini tecnici di difficile comprensione per i non addetti ai lavori. Abbiamo cercato di sintetizzare in modo chiaro il processo d'investimento, per aiutarti a capire meglio il meccanismo di fondo e i concetti chiave della gestione finanziaria.

Speriamo così di aiutarti a valutare se la scelta che hai fatto è quella più adatta alle tue attuali esigenze o se va cambiata per darti più soddisfazioni. E non dimenticare che, per qualsiasi domanda o approfondimento, siamo sempre a tua disposizione: ti basta contattarci a uno dei recapiti che trovi alla fine della newsletter.

CHE COSA È L'INVESTIMENTO

L'investimento è l'attività con la quale s'impiegano risorse economiche in strumenti finanziari, con lo scopo di ottenere un profitto.
In particolare, i contributi versati a Espero, al netto della quota associativa, sono poi investiti in strumenti finanziari (come, ad esempio, azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni d'investimento), sulla base della politica d'investimento definita per ciascun comparto dal Fondo. Nel tempo essi producono un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte dei soggetti cui è stata affidata la gestione del patrimonio. Sono tutti professionisti del settore, accuratamente selezionati e impegnati anche nella gestione del patrimonio di PIP e Fondi aperti.

COME SCEGLIERE L'INVESTIMENTO

PROFILO PERSONALE

Per valutare qual è il profilo d'investimento più adatto alle tue esigenze, devi prima definire il tuo profilo personale in relazione a:

- **la propensione al rischio**, ossia il livello di tolleranza alla possibilità che il valore del tuo investimento possa oscillare più o meno sensibilmente nel corso del tempo.
  Più alta è la tua propensione al rischio, maggiore sarà la tua predisposizione a orientarti verso un investimento dinamico/più rischioso, come il mercato azionario;

- **la permanenza nel Fondo**, se l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento è breve, ti consigliamo di orientarti verso un investimento più tranquillo per consolidare il montante maturato, come per esempio il mercato obbligazionario;

- **la ricchezza individuale**, perché anche la maggiore disponibilità economica è motivo di tranquillità rispetto alle oscillazioni dell'investimento.

CARATTERISTICHE DELL'INVESTIMENTO

Delineato il tuo profilo personale, non resta che dare un'occhiata alle caratteristiche degli investimenti proposti. I principali elementi da considerare sono i seguenti:

- **grado di rischio**, in pratica la possibilità che, per raggiungere l'obiettivo prefissato, si verifichi un evento negativo, come ad esempio una perdita. Più alto è il grado di rischio di un investimento, maggiore è la possibilità che il rendimento subisca delle oscillazioni;

- **orizzonte temporale**, cioè l'arco di tempo che bisogna attendere per valutare la bontà di un investimento. Più l'orizzonte temporale è lungo, maggiore è il tempo che si prevede debba passare prima che l'investimento scelto produca i frutti desiderati;

- **finalità dell'investimento**, ossia l'obiettivo che l'investimento scelto si prefigge di raggiungere nell'orizzonte temporale indicato. Quando l'investimento preso in esame è a lungo termine, non devi allarmarti se nell'arco di qualche mese non raggiungi l'obiettivo prefissato. Per vedere realizzato l'obiettivo finale, dovrai solo attendere più tempo e non preoccuparti di eventuali perdite momentanee.

A questo punto è semplice fare la scelta più giusta per te. Ad esempio, se sei una persona poco propensa al rischio e ti mancano pochi anni al pensionamento, la tua scelta ricadrà sicuramente su un comparto con profilo di rischio basso e orizzonte temporale breve.

Scopriamo ora quali sono gli investimenti che offre Espero.

I COMPARTI DI ESPERO

Espero è strutturato in due comparti d'investimento: Garanzia e Crescita.

GARANZIA

- **Caratteristiche**

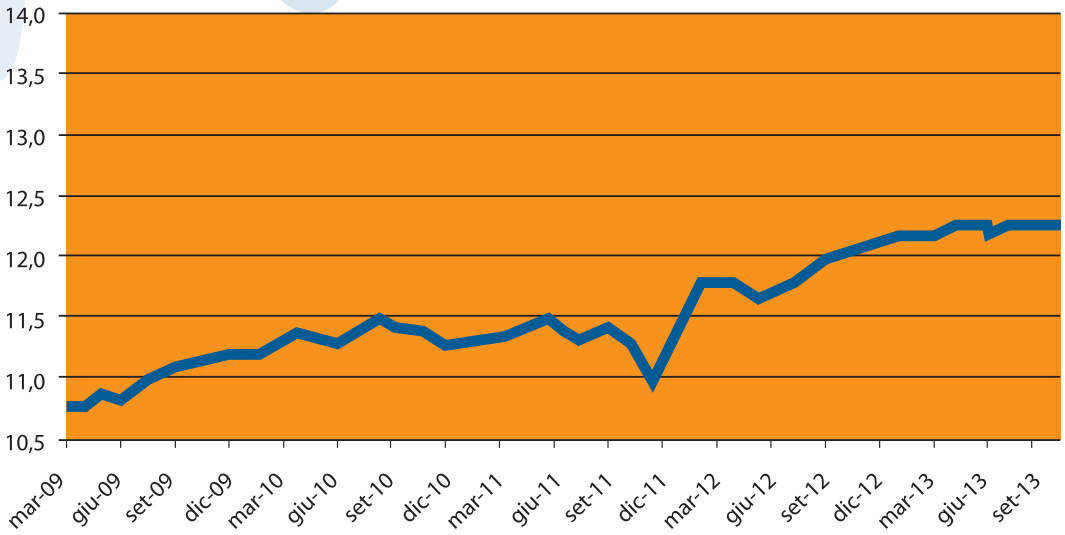
  Il comparto è caratterizzato da una garanzia di capitale e di rendimento pari al 2,5% annuo al lordo dell'imposta. Qualora il rendimento della gestione finanziaria fosse superiore, verrà riconosciuto il maggiore rendimento conseguito.

Orizzonte temporale: breve.
Grado di rischio: basso.
Finalità della gestione: replicare la rivalutazione del TFR.

- **A chi si rivolge**

  Agli associati prossimi al pensionamento e/o con propensione al rischio bassa o nulla, che prediligono la conservazione del patrimonio e un rendimento non molto alto e costante.

- **Andamento dall'avvio della gestione multicomparto**



CRESCITA

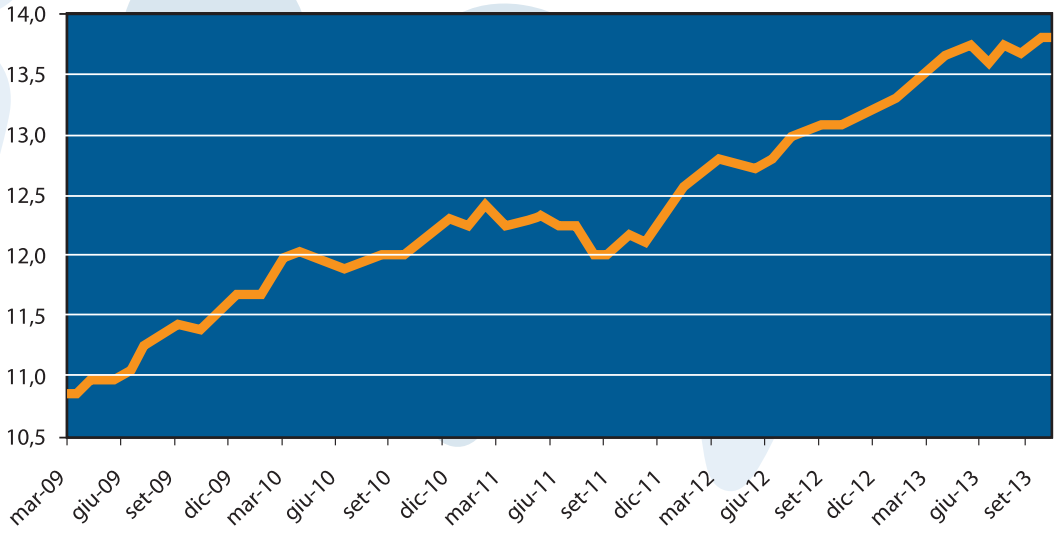
- **Caratteristiche**

Orizzonte temporale: medio.
Grado di rischio: medio.
Finalità della gestione: realizzare una rivalutazione del capitale investito nella misura del 2% d'incremento del valore oltre l'inflazione.

- **A chi si rivolge**

  Agli associati che prediligono l'obiettivo di conseguire una crescita reale del loro investimento come risultato medio annuo atteso (in un orizzonte temporale non inferiore a cinque anni) e sono consapevoli del fatto che il rendimento potrà oscillare nel tempo.

- **Andamento dall'avvio della gestione multicomparto**



Ricorda, infine, che la tua scelta iniziale non è definitiva. Puoi sempre modificarla nel tempo.

PILLOLE DAL FONDO

14/10/2013 - Previdenza integrativa: i fondi vincono la guerra dei vent'anni
Un interessante articolo pubblicato sul Corriere Economia di lunedì 14 ottobre tratta il tema della ...

04/09/2013 - Informazioni per i nuovi assunti

02/08/2013 - È on line il primo numero della newsletter di Espero
Dopo l'apertura della pagina facebook, la comunicazione on line di Fondo Espero si arricchisce di questo ...

FONDO ESPERO È DA POCO SU FB, MA LA PAGINA È GIÀ UN SUCCESSO! SEGUICI ANCHE TU.
www.facebook.com/fondo.espero

NEL PROSSIMO NUMERO

Tratteremo la questione dello switch, ossia il passaggio da un comparto all'altro, e molto altro ancora.

CONTINUA...

Messaggio promozionale riguardante la forma pensionistica complementare. Prima dell'adesione al Fondo leggere la Nota informativa e lo Statuto.

www.fondoespero.it info.aderenti@fondoespero.it • Via Aniene, 14 | 00198 | Roma
Numero Informativo 848 800 270 • Tel. 06 522 79 155 • Fax 06 522 72 348 • C.F. 97323230587