

# Il piano previdenziale può essere sottoscritto sia da lavoratori dipendenti sia autonomi Con Tax Benefit New pensione "su misura"

Il nuovo prodotto integrativo punta su flessibilità e personalizzazione grazie ai servizi inclusi

Si chiama Tax Benefit New e il suo punto di forza, come per tutta la gamma di prodotti di Banca Mediolanum, è rappresentato dall'alto livello di flessibilità e personalizzazione. Questo prodotto si ispira all'esperienza anglosassone che dimostra come l'investimento in Borsa abbia garantito, su orizzonti temporali di lungo periodo come quello previdenziale, ritorni più elevati rispetto ad investimenti in Titoli di Stato, più sicuri, ma con rendimenti risicati. Il nuovo Piano individuale di previdenza (Pip) che, in base alla recente riforma del Tfr e della previdenza complementare, consente al contraente con un piano di accumulo di costruirsi una pensione integrativa che viene ad aggiungersi a quella di base contribuendo così al mantenimento di un adeguato tenore di vita anche al momento della pensione.

## A chi si rivolge

Può essere sottoscritto sia da lavoratori dipendenti che autonomi e può accogliere, oltre ai contributi "volontari" dell'aderente, se si tratta di un lavoratore dipendente, anche il Tfr e l'eventuale contributo del datore di lavoro; inoltre come per tutti i Pip - sia per quelli in vigore prima dell'1 gennaio 2007 che per quelli di nuova costituzione - si potrà usufruire di importanti benefici fiscali.

## Linee di investimento "su misura"

Può essere definito un prodotto previdenziale "a misura" del cliente per due ragioni. In primo luogo perché, sul modello tipico anglosassone, è stato adottato un nuovo "ciclo di vita": vale a dire per ogni profilo di investimento è stata stabilita una "ricetta" - in termini di mix dei fondi sottostanti nel tempo - che con l'avanzare dell'età dell'aderente prevede in automatico una diminuzione graduale della quota di investimento azionario a favore di quello obbligazionario e di conseguenza una riduzione della volatilità attesa al passare del tempo.

La seconda ragione è che si può scegliere fra tre differenti linee di investimento secondo la propria personale propensione al rischio. Per chi intende sfruttare in pieno le opportunità dei mercati finanziari e mirare ad un significativo rendimento, può optare fra il profilo "dinamico" - dal profilo di rischio atteso alto - o l'"equilibrato", quando si è alla ricerca di un profilo di rischio atteso medio-alto. Entrambi, infatti, sono caratterizzati dal mantenimento di una certa esposizione azionaria anche al termine della fase di accumulo (indicativamente

40% e 25%). Per chi, invece, è più riflessivo e preferisce investire con una certa stabilità, si potrà puntare sul "prudente", contraddistinto da un rischio medio a causa della minore esposizione ai mercati azionari anche quando il piano di accumulo è di lungo periodo (30% per durate dai 20 ai 40 anni). Nulla toglie però che si possa poi definire un profilo in piena libertà e autonomia.

## I servizi all inclusive

Un altro valore aggiunto di Tax Benefit New consiste nel "pacchetto" di servizi inclusi nell'offerta: si tratta di "consolida i rendimenti" e "reinvesti sui cali", che rientrano in automatico nelle modalità di funzionamento del ciclo di vita.

Il primo, attivo durante tutta la durata del piano, - consolida i rendimenti - si propone di consolidare i risultati significativi maturati sulla posizione individuale. La soglia per il consolidamento, che varia in base al profilo, si abbassa al diminuire del tempo residuo alla scadenza.

Il secondo servizio, invece, permette di approfittare dei momenti di flessione dei mercati finanziari per ottimizzare l'efficacia dell'investimento. Ovviamente, può essere solo successivo

ad un consolidamento. La soglia anche in questo caso è diversa in funzione della linea di investimento.

E ancora è presente il servizio Big Chance che consente un investimento graduale e frazionato in Borsa per ridurre i rischi legati alla naturale ciclicità dei mercati stessi.

## Costi e sottoscrizione

Dal punto di vista dei costi il nuovo prodotto previdenziale messo a disposizione della banca presenta un vantaggio non indifferente, in quanto consente di fatto di «annullare» i caricamenti pagati su ogni versamento, trasformandoli in un rendimento riconosciuto a scadenza. In che senso: su ogni versamento viene applicato un caricamento, del 3%, ma a scadenza del piano è fissato un bonus che prevede il riconoscimento dei caricamenti pagati su ciascun versamento, capitalizzati al 6% annuo. Ancora una volta per sottoscrivere Tax Benefit New ci si dovrà rivolgere a uno dei 6mila Family Banker della Rete di Banca Mediolanum che forte della sua professionalità sarà in grado di consigliare la soluzione migliore secondo la situazione del singolo.

Investitore protetto dai rischi del mercato con una cedola garantita del 7% nel primo anno

## DiPiù Sprint 7% è "a prova di Borsa"

Capitale protetto e rendimento fisso il primo anno con «DiPiù Sprint 7%», la nuova proposta di Mediolanum International Life che sarà commercializzata durante il Giro d'Italia 2007, che vedrà «in pista» anche Banca Mediolanum in qualità di sponsor ufficiale della maglia verde del Gran Premio della Montagna.

DiPiù Sprint 7% è un prodotto di investimento di tipo «index linked» (strumenti per i quali il valore delle prestazioni è collegato all'andamento di uno o più determinati indici) a premio unico di durata prestabilita. Grazie a un rendimento del 7% lordo nel primo anno, «DiPiù Sprint 7%» sposa la partecipazione all'andamento dei mercati con la protezione del capitale, consentendo di investire senza ansia e preoccupazione i propri risparmi.

Dopo il primo anno, il rendimento è legato alla performance dei mercati di riferimento, ma con un sistema che consente di fare meglio della media del mercato. Se la cedola garantita è pari al 7% del capitale netto investito al termine dei primi dodici mesi, per i tre anni successivi il rendimento annuale sarà pari al 160% della media aritmetica della variazione dell'indice di riferimento.

In pratica, si calcola la performance media degli indici di riferimento (S&P500, DJEurostoxx 50 e Nikkei 225, i cui pesi sono rispettivamente 58%, 30% e 12%) e si riconosce al cliente un rendimento superiore del 60% a quello reale.

Qualsiasi sia l'andamento degli indici cui la polizza è «agganciata», insomma, il rendimento è sempre maggiore. Non solo. La variazione dell'indice viene misurata alla fine di ogni anno (dal secondo al quarto): in questo modo dodici mesi negativi, sui mercati finanziari, non penalizzano il risparmiatore, che può beneficiare dell'eventuale rimbalzo dei listini nell'annata successiva. In ogni caso, alla scadenza del prodotto viene almeno riconosciuto il capitale versato (più il 7% sul primo anno).

La sottoscrizione di DiPiù Giro 7% - che è una polizza vita, con durata quadriennale ma con la possibilità, per il contraente, di esercitare il diritto di riscatto in ogni momento - prevede il versamento in unica soluzione di un premio pari ad almeno 2.500 euro.

ENTRA IN BANCA MEDIOLANUM  
BASTA UNA TELEFONATA

**840 704 444**

[www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it)

Notizie Mediolanum  
a cura di **Roberto Scippa**  
[roberto.scippa@mediolanum.it](mailto:roberto.scippa@mediolanum.it)

Selezione e reclutamento  
tel. **840 700 700**

[www.familybanker.it](http://www.familybanker.it)



Quest'anno ricorre  
il 25° anniversario del  
Gruppo Mediolanum,  
fondato  
il 2 febbraio 1982 da  
Ennio Doris