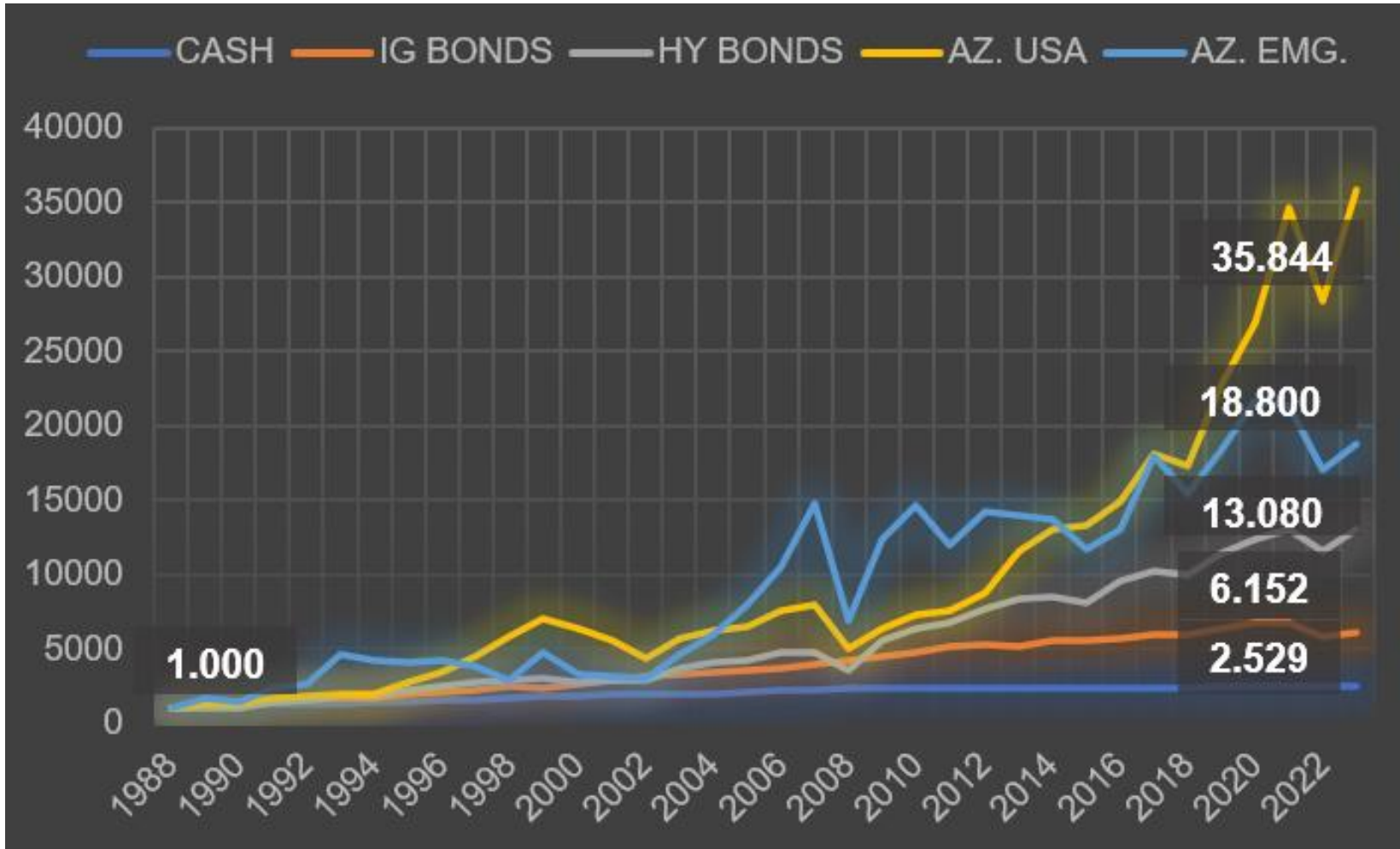


10 grafici per aiutare il cliente a pianificare

Grafico 1: dal 1988, un capitale di 1.000 è diventato...

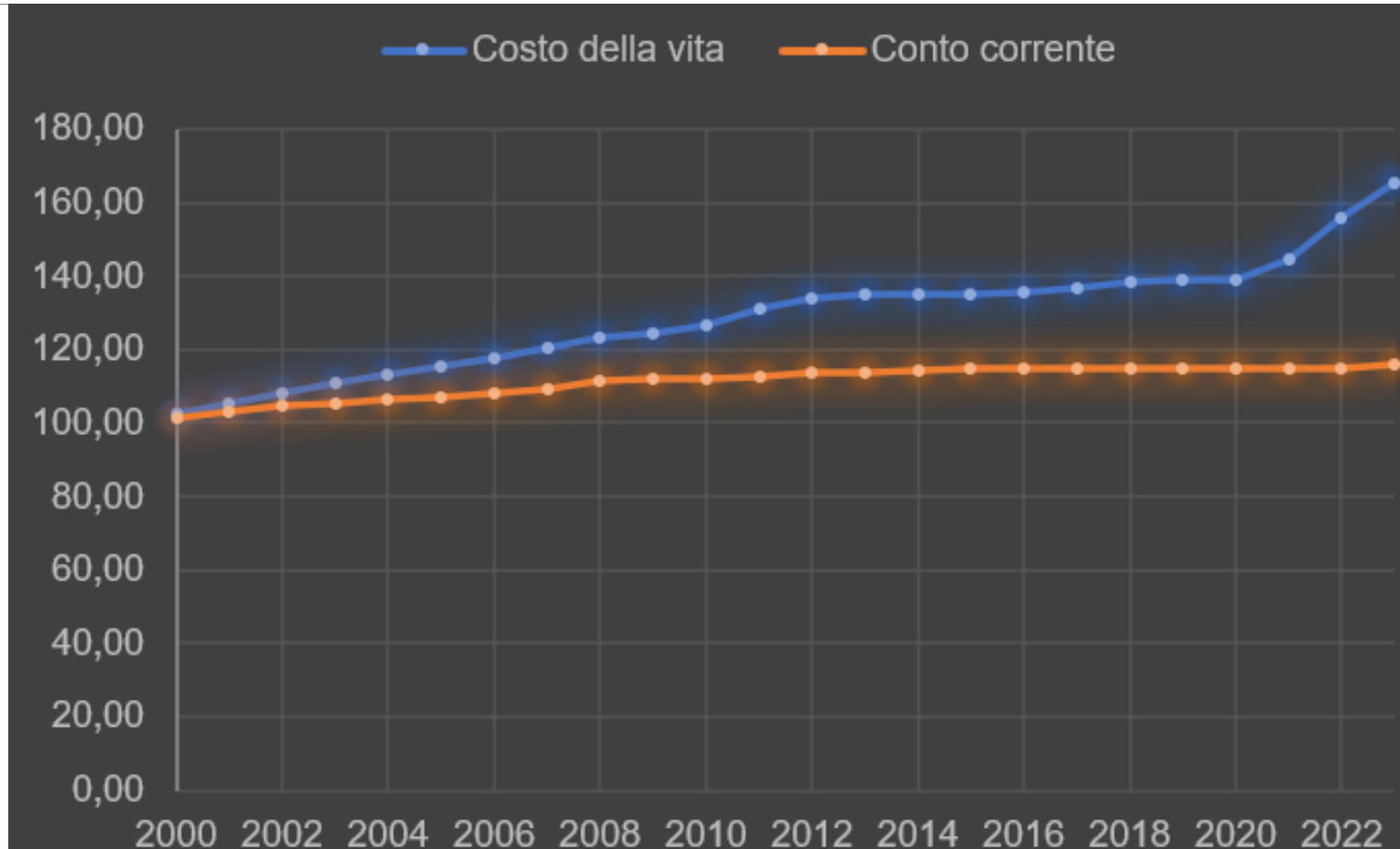


Elaborazione Ecomatica su dati vari: Cash (tasso medio di cc fonte Bankitalia), obbligazioni Inv.Grade (Barclays Aggr.Bond index), obbligazioni High Yield (BofA HY index), az. USA (SP500 index), az. Emergente (MSCI EM index). Dati al 31/12/2023



Grafico 2: quanto costa non investire

INFL. CPI	TASSO% CC	anno
6,18%	0,95%	2023
7,87%	0,05%	2022
3,90%	0,03%	2021
-0,15%	0,03%	2020
0,61%	0,04%	2019
1,09%	0,05%	2018
0,90%	0,07%	2017
0,49%	0,12%	2016
0,09%	0,20%	2015
0,00%	0,34%	2014
0,66%	0,47%	2013
2,31%	0,53%	2012
3,29%	0,49%	2011
1,88%	0,30%	2010
1,02%	0,53%	2009
2,24%	1,74%	2008
2,61%	1,44%	2007
1,87%	0,95%	2006
1,99%	0,71%	2005
2,03%	0,68%	2004
2,50%	0,81%	2003
2,83%	1,26%	2002
2,37%	1,71%	2001
2,70%	1,56%	2000
2,14%	0,63%	media



100 euro di spesa nel 2000: 165,47 euro nel 2023
 100 euro sul conto nel 2000: 116,16 euro nel 2023

CORREZIONE DEL...	RIBASSO DEL...	TRA UNA CADUTA E L'ALTRA...
2009	-25,22%	---
2010	-16,53%	+78,49%
2011	-22,45%	+35,12%
2012	-13,06%	+23,37%
2013	-7,16%	+30,90%
2014	-7,83%	+25,00%
2015	-18,58%	+11,78%
2016	-7,10%	+15,12%
2018	-18,67%	+43,31%
2019	-7,17%	+21,86%
2020	-34,10%	+17,44%
2022	-25,97%	+101,94%
2023	-10,16%	+27,35%

MSCI WORLD AL
01/01/2009

920

MSCI WORLD AL
31/12/2023

3.145

RENDIMENTO
ANN.COMPOSTO

8,54%

Grafico 4 – La resilienza dei mercati: cadute e ripartenze

AZIONARIO PAESI EMERGENTI (MSCI E.M.)

1997/98: -33,98%	1999: +66,41%
2000/02: -36,32%	2003/2004: +96,83%
2008: -53,18%	2009/10: +113,39%
2020: -33,86%	2020/21: +90,24%
2022: -41,47%	2023/???: +24,64%

AZIONARIO USA (S&P500)

1973/74: -37,25%	1975/76: +69,91%
2000/02: -37,61%	2003/2006: +73,32%
2008: -49,54%	2009/12: +72,35%
2020: -32,96%	2020/21: +114,57%
2022: -25,21%	2023/???: +30,92%

AZIONARIO EUROPA (ES50)

2007/08: -57,18%	2009: +54,76%
2011/12: -30,55%	2012/15: +79,77%
2020: -35,50%	2020/21: +75,29%
2022: -23,47%	2023/???: +34,20%

PIÙ VIOLENTA È LA CADUTA, PIÙ VIOLENTA È LA RIPARTENZA

INDICE	NUMERO DI CADUTE >10%	TEMPO MEDIO DI RECUPERO	RECUPERO PIÙ BREVE	RECUPERO PIÙ LUNGO
MSCI WORLD	13	24,3 MESI	3 MESI	6,4 ANNI
S&P500	12	25,5 MESI	4 MESI	7,1 ANNI
MSCI EM.MARKETS	14	24,1 MESI	3 MESI	6,7 ANNI
EURO STOXX 50	5	30 MESI	9 MESI	7,2 ANNI

Elaborazione Ecomatica su fonte MSCI e Investing.com, serie storica 1970-2023 per MSCI World e SP500, 1988-2023 per MSCI Emerging Markets, 2003-2023 per EuroStoxx50, tempi di recupero a fronte di correzioni minime del 10%



Elaborazione Ecomatica su dati FIDA, serie storica 2021-2023

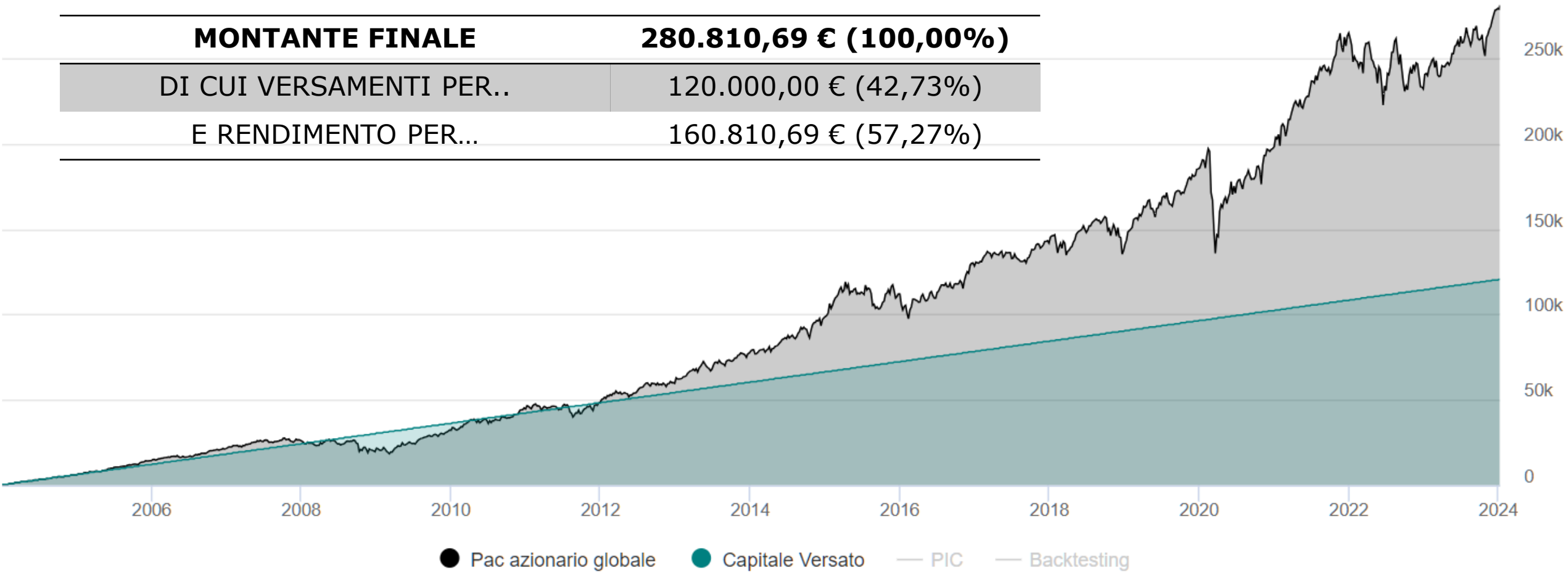
Stime sul **tasso di sostituzione atteso lordo** in % per le pensioni di vecchiaia e anticipata

	LAV. DIPENDENTI		LAV. AUTONOMI	
	VECCHIAIA	ANTICIPATA	VECCHIAIA	ANTICIPATA
2030	66,9	55,4	46	36,9
2040	66,4	55,5	45,5	38,8
2050	67,3	56,4	48,5	40,9
2060	68,2	57	49,5	41,5
2070	69,1	58	50,3	42,2

Elaborazione Ecomatica su fonte RGS «Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario», rapporto n. 24/2023

Grafico 8 – La magia del Piano di Accumulo

MONTANTE FINALE	280.810,69 € (100,00%)
DI CUI VERSAMENTI PER..	120.000,00 € (42,73%)
E RENDIMENTO PER...	160.810,69 € (57,27%)



Elaborazione Ecomatica su software FIDA Workstation, piano di accumulo ventennale di 500 euro/mese su MSCI World, periodo 01.2004 – 01.2024

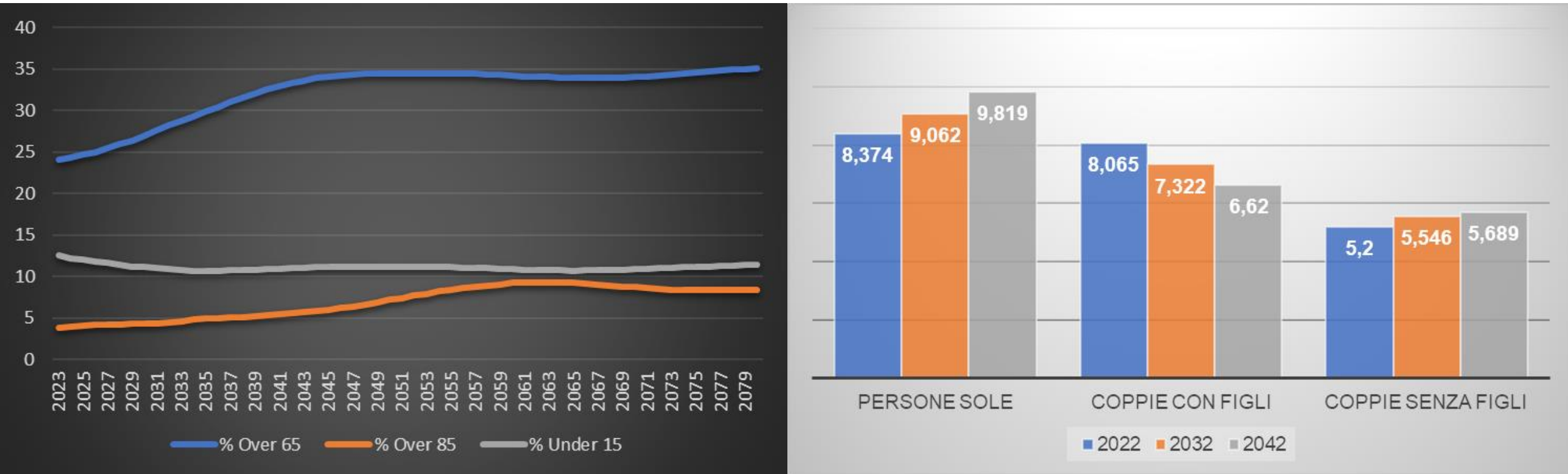
Caduta del reddito attesa in caso di evento invalidante a persona con reddito di 40.000 euro lordi/anno

REDDITO MEDIO	REDDITO CON INVALIDITÀ >66%	REDDITO CON INVALIDITÀ 100%
40.000 €	8.037 €	14.302 €
---	- 79,9%	-64,2%

Copertura del servizio pubblico assistenziale a persone non autosufficienti

Stima del bisogno potenziale	Servizio	Totale utenti in carico servizi socio-sanitari	Tasso di copertura servizi socio-sanitari
3.935.982	Residenziale	246.376	6,3%
	Semiresidenziale	21.706	0,6%
	Domiciliare (ADI)	844.823	21,5%

Attesa per un aumento delle persone **anziane e sole**



Elaborazione Ecomatica su previsioni ISTAT relative a evoluzione delle coorti anagrafiche e a tipologia delle famiglie italiane, aggiornamento settembre 2023