

# NEWSLETTER RISPARMI E INVESTIMENTI

---

**NUMERO 1 – 2023**

## **ATTUALITÀ**

Il ritorno delle obbligazioni

## **EDUCAZIONE FINANZIARIA**

Imparare ad investire

## **PREVIDENZA**

La Previdenza Complementare



**Groupama**  
Assicurazioni

Attualità

---

# Il Ritorno dei rendimenti obbligazionari



Groupama  
Assicurazioni



## Il Ritorno dei rendimenti obbligazionari



A partire dalla seconda metà del 2022 l'aumento dell'inflazione ha portato le Banche Centrali ad **alzare il costo del denaro (tasso d'interesse)** dopo circa un decennio di tassi prossimi allo zero.

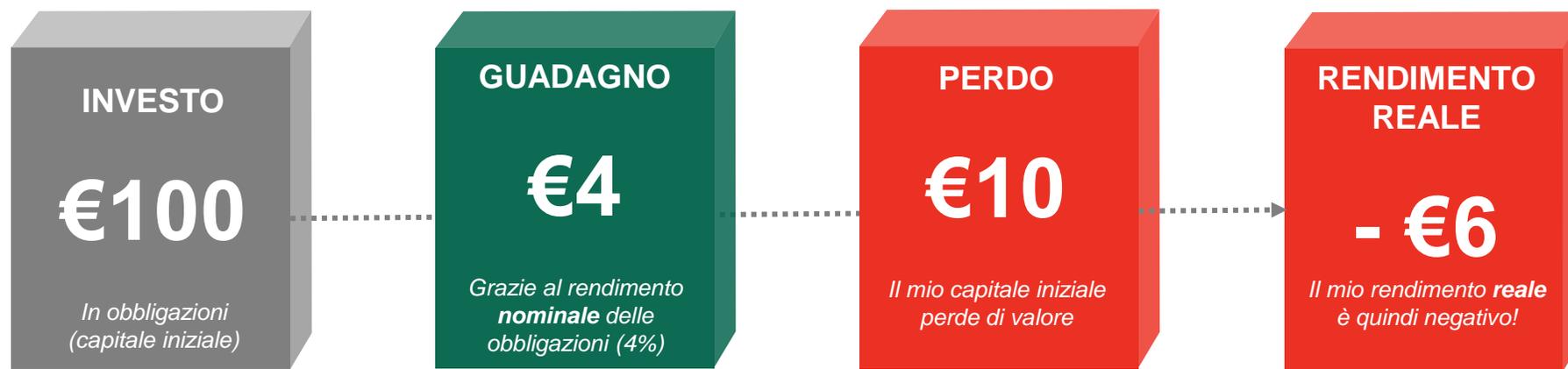
Il rendimento delle obbligazioni ne ha beneficiato di molto, arrivando anche a superare il 4%.

Alcuni investitori hanno preferito quindi privilegiare un investimento in obbligazioni, attratti dal rendimento "sicuro" pari o superiore al 4%. La scelta presenta però alcuni rischi, come, ad esempio, l'impatto dell'inflazione.

Attualità

## Il Ritorno dei rendimenti obbligazionari – impatto dell’inflazione

L'inflazione gioca un ruolo molto forte nel determinare il **rendimento Reale** del proprio investimento. Se investo in obbligazioni e l'inflazione è al 10%, in un anno:



Inseguire le obbligazioni, con un'inflazione così alta, può essere un grande rischio.

È importante che il proprio **portafoglio** venga **gestito attivamente da professionisti**, in grado di agire al momento giusto per **cogliere le opportunità** del mercato e **bilanciare il portafoglio** per contrastare gli effetti negativi dell'inflazione, senza limitarsi alle obbligazioni.

Per scoprire come gestire al meglio i tuoi risparmi, puoi contattare il tuo **Agente Groupama**.

 Per capirne di più.

Ecco un esempio pratico. L'inflazione aumenta, i prezzi si alzano..



...e il costo della vita aumenta. Il mio capitale perde quindi di valore.

Educazione Finanziaria

---

# Imparare ad investire



**Groupama**  
Assicurazioni



# IMPARARE AD INVESTIRE

La **complessità** e il **dinamismo** dei mercati è aumentata negli ultimi anni per svariate ragioni... (Innovazione finanziaria, utilizzo di derivati, globalizzazione dei mercati dei capitali, High frequency Trading ecc.)



**Quando investire** e quando vendere?

Quale **tipo d'investimento** può avere i rendimenti migliori in relazione alla nostra tolleranza al rischio? Su che mercati?

Qual è il **momento** migliore?



Le persone dotate di buona alfabetizzazione finanziaria registrano mediamente rendimenti annuali superiori\*. I mercati cambiano però in fretta, richiedendo aggiornamenti continui.

In questo scenario, è importante affidarsi a **consulenti esperti** in grado di gestire al meglio il proprio capitale sui mercati.

# IMPARARE AD INVESTIRE – GLI AGENTI GROUPAMA



Il tuo Agente Groupama ti può aiutare a:

- Identificare i tuoi bisogni in base alla tua situazione personale
- Capire quale è la tua tolleranza al rischio
- Definire il mix d'investimenti sulla base dei tuoi obiettivi/bisogni e orizzonte temporale di investimento

## TIPS DI EDUCAZIONE FINANZIARIA

Sapevi che Groupama **Progetto Attivo** è stato eletto **Prodotto dell'Anno\* 2022**? Attivando questa polizza multiramo a vita intera, potrai realizzare un investimento modulabile, partecipando a un nuovo modello di finanza responsabile. Parlane con il tuo agente!

\*Ricerca su 12.000 consumatori svolta da IRI, su selezione di servizi venduti in Italia. [prodottodellanno.it](http://prodottodellanno.it) cat. Servizi Assicurativi Vita.

## 📘 Consigli utili

- **Non dedicare troppo tempo a predire il futuro** e diversifica per distribuire il tuo investimento in modo ragionevole.
- **Non reagire eccessivamente alle notizie** e consulta il tuo portafoglio al massimo una volta al trimestre: è più che sufficiente.
- **Non farti attrarre dai soldi facili** ma affidati a gestori di lunga esperienza seri e affidabili

Previdenza

# La Previdenza Complementare



**Groupama**  
Assicurazioni



# LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Aderire ad una **forma pensionistica complementare** consente di costruire una **pensione integrativa** in aggiunta a quella corrisposta dal sistema previdenziale pubblico e permette di usufruire di un importante **vantaggio fiscale**, per sé o per i familiari fiscalmente a carico.

Non sempre, però, è facile orientarsi nel mondo della previdenza. Con Groupama Assicurazioni hai a disposizione:



- **Simulatore di Prestazioni Pensionistiche** – grazie a questo strumento potrai calcolare l'importo della tua pensione e quantificare le integrazioni di cui avrai bisogno per mantenere il tenore di vita che desideri;
- Il tuo **Agente Groupama**, al quale potrai sempre rivolgerti per ricevere una consulenza sulle soluzioni più adatte ai tuoi bisogni previdenziali, massimizzando l'efficienza fiscale.

Inoltre, se hai già aderito al Fondo Pensione Aperto di Groupama, puoi accedere in qualsiasi momento all'**Area Aderenti** per consultare online la tua posizione.

## **i** Il sistema previdenziale italiano

Nel 2021, in Italia, si contano **oltre 16 milioni di pensionati**, un dato pari al **27% del totale della popolazione** italiana. Il dato, unito ad un'altra serie di fattori di squilibrio, impatta la **sostenibilità del sistema pensionistico italiano**:

- Elevata aspettativa di vita
- Basso tasso di natalità
- Aumento dei pensionati, diminuzione dei lavoratori attivi
- Ingresso tardivo dei giovani nel mondo del lavoro
- Precarietà
- Disoccupazione

I tempi di pensionamento tendono quindi ad allungarsi e l'importo medio delle pensioni ad abbassarsi.

Investire in una forma di previdenza complementare può quindi essere utile a mantenere il tenore di vita desiderato.