FIDEURAM VITA

FONDO PENSIONE FIDEURAM
FONDO PENSIONE APERTO

DISPOSIZIONI SULLE PROIEZIONI PENSIONISTICHE

Nel presente documento vengono illustrate le modalità di calcolo delle proiezioni pensionistiche del Fondo Pensione Fideuram – Fondo Pensione Aperto – ai sensi della Sezione V della Delibera COVIP del 22 dicembre 2020 - Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza (nel seguito brevemente Delibera COVIP).

1. Premessa

Le Istruzioni di cui alla Sezione V della Delibera COVIP sono volte a definire una metodologia uniforme per l'elaborazione di proiezioni che le forme pensionistiche complementari utilizzano per fornire, in qualunque forma e a qualunque fine, indicazioni circa le prestazioni attese.

In particolare, le forme pensionistiche complementari, nell'ambito della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, forniscono proiezioni standardizzate prendendo a riferimento figure-tipo di aderenti volte a illustrare:

- l'importo della prestazione attesa al momento del pensionamento;
- il valore della rendita corrispondente alla posizione individuale maturata.

2. Istruzioni per l'elaborazione di prestazioni pensionistiche standardizzate fornite nell'ambito della Nota informativa

Nella Nota informativa sono fornite simulazioni in riferimento ad alcune figure-tipo aventi le seguenti caratteristiche:

- età anagrafica al momento dell'adesione: 30 e 40 anni;
- contributo annuo: € 2.500 e € 5.000;
- età di pensionamento: 67 anni.

In particolare, il Paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', della Nota informativa, riporta il valore della posizione individuale e il corrispondente valore della rata annua di rendita attesa, calcolata con riferimento alle suddette ipotesi.

L'elaborazione è compiuta per ciascun comparto offerto dalla forma pensionistica complementare.

FIDEURAM VITA

3. Variabili da utilizzare per la costruzione delle proiezioni pensionistiche

Per la costruzione di proiezioni pensionistiche si considerano le informazioni relative alla singola figura-tipo, le informazioni proprie della forma pensionistica complementare e le ipotesi definite dalla COVIP in modo uniforme per tutte le forme pensionistiche complementari.
Le variabili utilizzate per il Fondo Pensione Fideuram sono riepilogate nello schema seguente:

Variabili	**Dati relativi al Fondo Pensione Fideuram**	**Ipotesi definite dalla COVIP**
1. dati anagrafici dell'aderente (età e sesso)		30 e 40 anni Sesso: non rilevante
2. misura annua della contribuzione		€ 2.500 € 5.000
3. tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione		X (cfr. dettaglio in fondo alla tabella)
4. tasso annuo atteso di inflazione		2%
5. costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo	costi previsti dal Fondo	
6. profilo di investimento	singolarmente tutti i comparti previsti dal Fondo	
7. tasso atteso di rendimento della gestione		X (cfr. dettaglio in fondo alla tabella)
8. età prevista al pensionamento		67
9. basi tecniche per il calcolo della rendita	X (cfr. dettaglio in fondo alla tabella)	
10. costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita	4,79% del premio di tariffa	

Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione: la contribuzione è rivalutata annualmente. La rivalutazione avviene a un tasso reale dell'1%.

Tasso atteso di rendimento della gestione: al fine di tenere conto delle differenti caratteristiche di investimento dei comparti, i parametri di rendimento sono definiti in funzione delle diverse classi di attività (azionario o obbligazionario). Le ipotesi di rendimento sono pertanto distinte per gli investimenti azionari e per quelli obbligazionari. I tassi di rendimento riportati nella Tabella che segue sono espressi in termini reali e al lordo dei costi e della tassazione:

	Rendimento obbligazionario (rOBB)	Rendimento azionario (rAZ)
Rendimento medio annuo	2,00%	4,00%

Con riferimento a ciascun comparto, i versamenti sono rivalutati annualmente sulla base dei seguenti parametri di rendimento (r), calcolati secondo le formule che seguono:

$$r = \alpha * r_{AZ} + \beta * r_{OBB}$$

I coefficienti α e β rappresentano le percentuali di investimento, rispettivamente azionario e obbligazionario, di ciascun comparto, corrispondenti alla composizione del relativo *benchmark*. I coefficienti assumono pertanto valori tali per cui (α + β) = 1.

Basi tecniche per il calcolo della rendita: il calcolo della prima rata annua di rendita è effettuato applicando i coefficienti di conversione relativi alle seguenti ipotesi:

- basi demografiche: la tavola di mortalità è la A62D_U55 indifferenziata per sesso e ponderata per età, corrispondente alla combinazione 55% maschi e 45% femmine;
- basi finanziarie: il tasso tecnico è posto pari allo 0%.