

Informazioni sulla metodologia e sulle ipotesi utilizzate per l'elaborazione delle prestazioni pensionistiche standardizzate fornite nell'ambito della Nota informativa (Fondo pensione Dipendenti e Dirigenti)

Il Paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota Informativa riporta **simulazioni** del valore della posizione individuale e il corrispondente valore della rata annua di rendita attesa.

Le proiezioni pensionistiche standardizzate sono realizzate considerando le ipotesi definite dalla COVIP in modo uniforme per tutte le forme pensionistiche complementari, le basi tecniche utilizzate dal Fondo nella determinazione dei coefficienti garantiti riportati nelle Convenzioni stipulate tra il Fondo e CNP Vita Assicura S.p.A. nonché i **costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo** che sono propri della forma pensionistica stessa e sono riportati nella relativa Scheda "I costi" della Sezione I della Nota Informativa.

Di seguito si riportano le **ipotesi** utilizzate per la predisposizione delle simulazioni di proiezioni pensionistiche:

- **età anagrafica al momento dell'adesione:** 30 e 40 anni,
- **contributo annuo:** 2.500 euro e 5.000 euro;
- **età di pensionamento:** 67 anni,
- **sexso:** vengono utilizzate basi demografiche differenziate per sesso; per ogni figura-tipo di aderente, quindi, il valore della prima rata annuale di rendita viene fornita distintamente per maschi e femmine;
- **tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione:** la contribuzione è rivalutata annualmente. La rivalutazione avviene a un tasso reale dell'1%;
- **tasso annuo atteso di inflazione:** posto pari al 2%;
- **tasso atteso di rendimento della gestione:** 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%	4%

I versamenti che confluiscono nella Gestione separata GEFCO 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 della Gestione separata GEFCO corrispondenti alla composizione del relativo *benchmark*. I coefficienti assumono pertanto valori tali per cui $(\alpha + \beta) = 1$. Qualora il *benchmark* non costituisca un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, la ripartizione degli investimenti viene definita convenzionalmente, in caso di comparti caratterizzati da garanzie di risultato, $\alpha = 0$ e $\beta = 1$ e in tutti gli altri casi $\alpha = 0,3$ e $\beta = 0,7$.

Per le proiezioni delle forme pensionistiche in oggetto $\alpha = 0,05$ e $\beta = 0,95$.

- **ipotesi tecniche per il calcolo della rendita:** il calcolo della prima rata annua di rendita¹ è effettuato applicando i coefficienti di conversione garantiti aventi le seguenti caratteristiche:
 - basi demografiche: la tavola di mortalità utilizzata è la Tavola RG48 distinta per sesso;
 - basi finanziarie: il tasso tecnico è posto pari allo 0%;
 - costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 1,25% della posizione individuale maturata al termine della fase di accumulo.

¹ La prima rata annua di rendita rappresentata nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota Informativa si riferisce alle adesioni successive al 31.12.2007.



AVVERTENZA: le proiezioni riportate nella documentazione contrattuale in generale e nella Nota Informativa in particolare sono fondate anche su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturate al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né IL FONDO PENSIONE né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.