

BAP VITA E PREVIDENZA

OUVERTURE 2007

Descrizione della metodologia e delle ipotesi utilizzate per l'elaborazione delle prestazioni pensionistiche personalizzate di cui alle sezioni dello Schema di "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo":

- ✓ **“Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione”**
- ✓ **“Informazioni all'avvicinarsi del pensionamento di vecchiaia”**

Lo Schema di “Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo” fornisce proiezioni pensionistiche volte a consentire all'aderente una valutazione sintetica e prospettica del proprio programma previdenziale. Tali rappresentazioni costituiscono, pertanto, uno strumento di ausilio nella adozione delle scelte relative alla partecipazione alla forma pensionistica complementare per le variabili dipendenti da determinazioni dell'aderente medesimo.

In particolare:

- la **Sezione “Quanto riceverai quando andrai in pensione”** contiene una proiezione della posizione maturata al momento del pensionamento e della relativa rata annua di rendita attesa nell'ipotesi che l'intera prestazione sia erogata in forma di rendita vitalizia immediata senza reversibilità.
- la **Sezione “Informazioni all'avvicinarsi del pensionamento di vecchiaia”**, che viene fornita in aggiunta agli aderenti ai quali mancano tre anni o meno alla presumibile età di pensionamento, riporta una stima del valore della posizione individuale maturata e della relativa rata di rendita per ciascuna tipologia di rendita offerta (con eccezione della rendita vitalizia reversibile) in corrispondenza della presumibile età di pensionamento di vecchiaia e ai quattro anni successivi. Qualora l'età anagrafica sia maggiore della presumibile età di pensionamento la simulazione viene effettuata determinando la rata di rendita relativa all'età anagrafica e ai quattro anni successivi. Le tipologie di rendita offerte per le quali sono state effettuate le proiezioni sono le seguenti:
 - 1) Rendita immediata vitalizia
 - 2) Rendita certa 5 anni e successivamente vitalizia
 - 3) Rendita certa 10 anni e successivamente vitalizia

La posizione individuale relativa a ciascun anno di sviluppo della proiezione è calcolata tenendo conto della contribuzione lorda relativa a ciascun anno, del tasso di rendimento corrispondente al profilo di investimento dell'aderente, dei costi praticati dalla forma pensionistica complementare e del prelievo fiscale sui rendimenti della gestione, secondo la normativa tempo per tempo vigente.

Per maggiori informazioni circa le ipotesi adottate si rimanda alle ipotesi descritte di seguito.

Per l'elaborazione delle proiezioni relative:

- a) al valore della posizione individuale maturata si assume quale dato iniziale la posizione individuale effettivamente maturata dall'aderente alla fine dell'anno solare precedente
- b) alla conversione della posizione individuale maturata di cui al punto a) in rendita, vengono utilizzati i coefficienti di conversione calcolati sulla base delle ipotesi tecniche di seguito riportate. Si precisa che l'importo della rata di rendita determinato è al lordo della tassazione.

La proiezione tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilità di dedurre i contributi (a seguito

dell'emanazione della legge 23 dicembre 2014, n. 190 riguardante "La tassazione dei rendimenti dei fondi pensione", l'aliquota prevista è passata dall'11% al 20%).

Garanzia: Ouverture 2007 prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente di un importo non inferiore al 2%; dei flussi di contribuzione versati nel corso dell'anno e delle somme eventualmente percepite (anticipazione o riscatto parziale) si tiene conto pro rata.

Di seguito si riportano nel dettaglio le informazioni e le ipotesi utilizzate per la proiezione nella fase di accumulo e di erogazione:

Fase di accumulo

- **Rendimento atteso dei comparti:**

Comparto	Unico
Rendimento medio annuo ⁽¹⁾	2,00%

I tassi di rendimento qui riportati, espressi in termini reali (cioè al netto dell'inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4% annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.

- **Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione** ⁽¹⁾ 1,00%

Questa ipotesi è relativa a quanto si prevede che rivaluterai (aumenterai) ogni anno in termini reali i contributi destinati al fondo pensione per mantenerli allineati alla crescita del tuo reddito.

- **Tasso annuo atteso di inflazione** ⁽¹⁾ 2,00%
- **Costi** ⁽²⁾

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati dal Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo BAP Ouverture 2007 al momento della redazione di questo documento e vengono di seguito riportati.

Direttamente a carico dell'aderente

Tipologia di adesione

Adesione Standard

spesa annua in cifra fissa per il primo anno	€25
spesa annua in percentuale	3%

Adesione dipendenti istituzionali – Fascia 1

spesa annua in cifra fissa per il primo anno	€15
spesa annua in percentuale	1%

Adesione dipendenti istituzionali – Fascia 2

spesa annua in cifra fissa per il primo anno	non prevista
spesa annua in percentuale	0%

Indirettamente a carico dell'aderente

Adesione standard *Comparto unico*

commissioni in percentuale sul patrimonio	0,00%
minimo trattenuto sul rendimento annuo nominale lordo*	1,50%
tasso minimo garantito di rivalutazione	2%

Adesione dipendenti istituzionali – Fascia 1

commissioni in percentuale sul patrimonio	0,00%
minimo trattenuto sul rendimento annuo nominale lordo*	0,50%
tasso minimo garantito di rivalutazione	2%

Adesione dipendenti istituzionali – Fascia 2

commissioni in percentuale sul patrimonio	0,00%
minimo trattenuto sul rendimento annuo nominale lordo*	0,45%
tasso minimo garantito di rivalutazione	2%

* a titolo di commissione di gestione

Nello sviluppo è stato considerato come costo indirettamente a carico dell'aderente anche il contributo di vigilanza COVIP pari allo 0,05% del contributo annuo versato e decurtato dalla posizione individuale maturata al termine di ciascun anno di sviluppo.

- **Età prevista al pensionamento** ⁽¹⁾

Si fa riferimento all'ipotesi che il pensionamento avvenga per la generalità degli iscritti a 67 anni.

Relativamente alla Sezione "Informazioni all'avvicinarsi del pensionamento di vecchiaia", sulla base di quanto indicato sopra, si fa riferimento all'ipotesi che il pensionamento avvenga per la generalità degli iscritti a 67 anni e ai 4 anni successivi. Qualora l'iscritto, nell'anno di riferimento della simulazione, abbia già compiuto l'età di 67 anni, si fa riferimento all'ipotesi che il pensionamento avvenga sulla base dell'età anagrafica nell'anno di riferimento della simulazione e ai 4 anni successivi.

Fase di erogazione⁽¹⁾

- | | |
|--|-------|
| • Basi demografiche per il calcolo della rendita: | A62U* |
| • Tasso tecnico per il calcolo della rendita: | 0,00% |
| • Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: | 1,25% |

* La tavola di mortalità è la A62U (indifferenziata per sesso), corrispondente alla combinazione 60 per cento maschi e 40 per cento femmine e considerando l'applicazione del metodo di age-shifting.

(1) Informazioni basate su ipotesi fornite dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme

(2) Informazioni proprie della forma pensionistica