



## Informazioni sulla metodologia utilizzata per l'elaborazione delle proiezioni pensionistiche

(documento aggiornato il 22/07/2021)

### Premessa

Le proiezioni pensionistiche hanno lo scopo di 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, come ad esempio il livello di contribuzione.

In particolare, il FONDO PENSIONE B.R.E.BANCA, nell'ambito della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' della Nota informativa, fornisce 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.

Il Fondo fornisce altresì annualmente agli aderenti proiezioni personalizzate nell'ambito del 'Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo', basate sulle caratteristiche proprie dell'aderente (posizione individuale maturata, misura delle contribuzioni, età anagrafica).

Inoltre, nel sito web del Fondo è reso disponibile al pubblico un motore di calcolo per lo sviluppo di proiezioni personalizzate.



**Avvertenza:** *Gli importi riportati nei documenti del Fondo sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il FONDO PENSIONE B.R.E.BANCA né la COVIP. Da tenere 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. Pertanto, se non indicato diversamente, gli importi delle prestazioni sono da intendersi al lordo della tassazione.*

### Proiezioni pensionistiche "standardizzate"

Nella Nota informativa sono fornite simulazioni effettuate nel rispetto delle Istruzioni della COVIP, avendo a riferimento 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.

Poiché il Fondo Pensione B.R.E.BANCA adotta basi demografiche differenziate per sesso, il documento in versione standardizzata riporta, per ogni figura-tipo, il valore della prima rata annuale di rendita distintamente per maschi e femmine.

L'elaborazione è compiuta per **ciascun comparto** offerto dal Fondo.

## Proiezioni pensionistiche “personalizzate”

Il Fondo fornisce altresì annualmente agli aderenti proiezioni personalizzate nell’ambito del ‘Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo’, basate sulle caratteristiche proprie dell’aderente (posizione individuale maturata, misura delle contribuzioni, età anagrafica, profilo d’investimento).

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.

Nella Sezione ‘Informazioni all’avvicinarsi del pensionamento di vecchiaia’ (prevista unicamente per gli aderenti ai quali mancano tre anni o meno alla presumibile età del pensionamento di vecchiaia) viene altresì riportata 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.

Il valore della posizione individuale prospettica e il corrispondente valore della rata annua di rendita attesa sono rappresentati in termini reali.

Inoltre, per effettuare simulazioni “personalizzate” sull’andamento futuro del programma previdenziale (basate su caratteristiche definite direttamente dall’aderente, quali misura delle contribuzioni ed età anagrafica) è disponibile il motore di calcolo appositamente predisposto dal Fondo, disponibile all’indirizzo [www.fondopensionebrebanca.it](http://www.fondopensionebrebanca.it).

## Metodologia e ipotesi utilizzate

### FASE DI ACCUMULO

#### Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione: 1%

Questa ipotesi (fornita dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme pensionistiche) è relativa a quanto si prevede che crescerà ogni anno in termini reali il contributo destinato al Fondo per mantenerlo allineato alla crescita del reddito. Nelle proiezioni personalizzate effettuabili sul sito web, l’aderente può indicare un valore diverso (massimo il 3%).

**Tasso annuo atteso di inflazione** (dato basato sull’ipotesi fornita dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme pensionistiche): **2%**

#### Costi

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati dal Fondo Pensione B.R.E.BANCA al momento della redazione di questo documento, e vengono di seguito riportati. Gli stessi costi sono utilizzati per il calcolo dell’Indicatore Sintetico dei Costi disponibile nella Nota Informativa.



Per un maggior dettaglio, si rimanda alla scheda dei costi del Fondo:

<http://www.fondopensionebrebanca.it/cms/resource/213/20210630fpbrebancaotainformativaparte1scheda2costi.pdf>

Linea	COSTI	
	Diretti	Indiretti
Prudente	0%	0,13%
Equilibrata	0%	0,12%
Dinamica	0%	0,14%
Assicurativa 5	0%	0,70%
Assicurativa 6	0%	1,20%

#### Tassi attesi di rendimento della gestione:

I rendimenti attesi dell’investimento, di seguito riportati, sono espressi in termini reali (cioè al netto dell’inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto e vengono determinati secondo indicazioni stabilite dalla COVIP. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4% annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo. I dati sono espressi al lordo dei costi e della tassazione.

Linea	Azioni	Obbligazioni	Rendimento medio
Prudente	15%	85%	2,30%
Equilibrata	30%	70%	2,60%
Dinamica	50%	50%	3,00%
Assicurativa 5	5%	95%	2,10%
Assicurativa 6	1%	99%	2,02%

### Età prevista al pensionamento

Si tratta della presumibile età di pensionamento di vecchiaia. Se non specificata dal soggetto o calcolata da un motore di calcolo che stimi anche la pensione pubblica, è pari 67 anni.

## FASE DI EROGAZIONE

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 **A62**;
- **basi finanziarie:** il tasso tecnico per il calcolo della rendita 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.

Qualora i coefficienti di conversione effettivamente utilizzati dal Fondo Pensione B.R.E.BANCA al momento dell'elaborazione del documento risultino meno favorevoli all'aderente rispetto a quelli sopra indicati, il calcolo della prima rata annua di rendita è effettuato applicando i coefficienti propri del Fondo (<http://www.fondopensionebrebanca.it/cms/resource/177/regolamento-rendite.pdf>).

Nei casi in cui al momento dell'elaborazione le condizioni per l'erogazione delle rendite non risultino ancora definite, le ipotesi relative alle basi tecniche da impiegare sono in ogni caso quelle sopra indicate.



Per un approfondimento "tecnico" sulla **metodologia di calcolo** applicata nelle proiezioni, è disponibile il documento accessibile dal seguente link:

<http://www.fondopensionebrebanca.it/cms/resource/218/metodologiaelaborazioneproiezioniipensionistiche-notatecnica.pdf>