

## **METODOLOGIA ED IPOTESI UTILIZZATE PER L'ELABORAZIONE DELLE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE STANDARDIZZATE FORNITE NELLA PARTE I "INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE" - "QUANTO POTRESTI RICEVERE QUANDO ANDRAI IN PENSIONE" - DELLA NOTA INFORMATIVA**

Le proiezioni pensionistiche hanno lo scopo di consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituiscono uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

In particolare, le proiezioni pensionistiche standardizzate sono riferite a figure-tipo generiche e forniscono indicazioni con riferimento a:

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

Gli importi risultanti sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. 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 erogate dal Fondo sono soggette a tassazione.

### **INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA STIMA**

Gli importi risultanti sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo e figure-tipo definite dalla COVIP, aventi le seguenti caratteristiche:

- **Età di ingresso:** si considerano gli individui, sia di sesso maschile che femminile, con età di 30 e 40 anni;
- **Misura della contribuzione:** si considerano livelli di contribuzione annuale di 2.500 e 5.000 euro (sia per gli individui di sesso maschile che femminile).

Per avere un'idea della prestazione previdenziale (rata di rendita) che potrai attenderti al momento del pensionamento (a 67 anni d'età), individua la figura che più si avvicina alle tue caratteristiche tra quelle indicate.

#### **a. Ipotesi della fase di accumulo**

- **Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione:** la contribuzione è rivalutata annualmente. 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. Di base il tasso di crescita al netto dell'inflazione è impostato all'1%.
- **Tasso annuo atteso di inflazione:** il valore è posto pari al 2%.
- **Costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo:** sono quelli effettivamente praticati dal Fondo. Per un dettaglio dei costi si rimanda alla "Scheda I costi" della Parte I della Nota informativa, disponibile nella sezione "Documenti del Fondo" del sito web ([www.fondotelemaco.it/archivio-documenti/](http://www.fondotelemaco.it/archivio-documenti/)).
- **Tasso atteso di rendimento della gestione:** Nelle proiezioni standardizzate si considerano tutti i comparti/profilo di investimento offerti dal Fondo:

- Comparto Garantito (WHITE);
- Comparto Prudente (GREEN);
- Comparto Bilanciato (YELLOW);
- Profilo Life Cycle.

Il Tasso atteso di rendimento della gestione viene, pertanto, definito in funzione della composizione delle diverse classi di attività (azionaria o obbligazionaria) di ciascun comparto. Si riportano di seguito, per ogni comparto di investimento del Fondo, i tassi di rendimento al netto dell'inflazione e al lordo dei costi e della tassazione:

	Garantito (WHITE)	Prudente (GREEN)	Bilanciato (YELLOW)
Rendimento medio annuo *	2,16%	2,60%	3,00%

*(\*) Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4 % annuo e a quella obbligazionaria del 2% annuo.*

Con riferimento al Profilo Life Cycle, si precisa che le proiezioni prendono in considerazione tutte le ipotesi sopra riportate, nonché la diversa allocazione della posizione individuale nel tempo (in funzione degli anni mancanti al pensionamento) tra i vari comparti del Fondo, passando progressivamente da quello con profilo di rischio più elevato a quello più basso.

#### **b. Ipotesi della fase di erogazione (basi tecniche e costo per il calcolo della rendita)**

Il calcolo della prima rata annua di rendita vitalizia immediata è stato effettuato applicando le seguenti ipotesi:

- **Età di pensionamento:** 67 anni, sia per gli individui di sesso maschile che femminile;
- **Basi demografiche:** Tavola di mortalità A62I;
- **Basi finanziarie:** tasso tecnico: 0%;
- **Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:** 1,10%.



**AVVERTENZA:** Gli importi riportati nelle proiezioni sono fondati su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. I risultati ottenuti sono, quindi, da considerarsi come PURAMENTE INDICATIVI E NON CERTIFICATIVI, e non impegnano pertanto in alcun modo né il Fondo, 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 (per maggiori informazioni ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile nella sezione "Documenti del Fondo" del sito web).

Sul sito dell'INPS è disponibile il servizio "La mia pensione", che permette di simulare quella che sarà presumibilmente la prestazione di base che un lavoratore iscritto al Fondo pensione lavoratori dipendenti o ad altri fondi o gestioni amministrati dall'INPS riceverà al termine dell'attività lavorativa.

Ti ricordiamo che puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura tramite i motori di calcolo disponibili sul sito di TELEMACO (<https://www.fondotelemaco.it/calcola-la-tua-pensione/>). Con l'occasione ricordiamo che sono proiezioni personalizzate anche quelle riportate nel documento "Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo" - § "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione".

Le proiezioni personalizzate fanno riferimento ad uno specifico soggetto e considerano le seguenti variabili:

- **Dati anagrafici** - età e sesso sono quelle specifiche del soggetto o quelle inserite dallo stesso al momento dell'impostazione del motore di calcolo;
- **Contribuzione** – la misura della contribuzione futura - espressa su base annuale - può essere quella stabile del soggetto ricavata dai dati sulla sua posizione o quella inserita manualmente dallo stesso in fase di impostazione del motore di calcolo;
- **Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione** – di base il tasso di crescita al netto dell'inflazione è impostato all'1%, ma nelle proiezioni personalizzate il soggetto può indicare un valore diverso (massimo il 3%);
- **Profilo di investimento** – si intende il profilo di investimento a cui il soggetto è iscritto o quello indicato dallo stesso in fase di impostazione del motore di calcolo.

Se non è indicato diversamente, le prestazioni sono da intendersi al lordo della tassazione; nel caso in cui la proiezione sia calcolata al netto della tassazione, si ipotizza che le regole fiscali future siano le medesime applicate al momento della simulazione.