

PensPlan profi

Partner di | von:  **Pensplan
Centrum** 

Fondo Pensione Aperto
Iscritto all'Albo COVIP al n. 147
Istituito in Italia da Euregio Plus SGR S.p.A.

 **euregio+**

 Passaggio Duomo, 15
39100 Bolzano (BZ)

 Tel.: 0471 068 700
Fax: 0471 068 766

 profi@euregioplus.com
fondoprofi@pec.it

 www.fondopensioneprofi.com

METODOLOGIA UTILIZZATA PER L'ELABORAZIONE DELLE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE PERSONALIZZATE

EUREGIO PLUS SGR S.P.A. (di seguito, Euregio+) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente documento.

Indice

1	Premessa	2
2	Variabili utilizzate	2
3	Prospetto standardizzato	5
4	Prospetto personalizzato.....	5
5	Motore di calcolo.....	6

1 PREMESSA

Il presente documento è redatto in conformità agli obblighi previsti dalle Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza, adottate da Covip con deliberazione del 22 dicembre 2020 (di seguito "Istruzioni di Vigilanza"). In particolare, nella Sezione V delle Istruzioni di Vigilanza "Disposizioni sulle proiezioni delle prestazioni pensionistiche", l'Autorità di Vigilanza ha definito una metodologia uniforme per l'elaborazione di proiezioni che le forme pensionistiche complementari e le società che gestiscono fondi pensione aperti devono utilizzare per fornire, in qualunque forma e a qualunque fine, anche promozionale, indicazioni circa le prestazioni attese (di seguito "Proiezioni pensionistiche").

Per il Fondo Pensione Aperto PensPlan Profi (di seguito "Fondo" o "PensPlan Profi"), le Proiezioni pensionistiche sono presenti:

- nella Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa (Paragrafo "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione"), nella quale vengono fornite proiezioni standardizzate prendendo a riferimento figure-tipo generiche di aderenti, volte ad illustrare l'importo della prestazione attesa al momento del pensionamento ed il valore della rendita corrispondente alla posizione individuale maturata;
- nella Sezione "Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione" del "Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo", inviata annualmente agli aderenti, nella quale vengono fornite proiezioni personalizzate basate sulle caratteristiche proprie dei singoli iscritti (posizione individuale maturata, misura delle contribuzioni, età anagrafica);
- nella sezione dedicata al PensPlan Profi del sito internet di Euregio Plus SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), dove è disponibile al pubblico un motore di calcolo per lo sviluppo di proiezioni personalizzate.

2 VARIABILI UTILIZZATE

Per la costruzione di Proiezioni pensionistiche si considerano le informazioni relative al singolo aderente, le informazioni proprie della forma pensionistica complementare e le ipotesi definite dalla COVIP in modo uniforme per tutte le forme pensionistiche complementari. Le variabili da utilizzare sono le seguenti:

Variabili	Dati relativi all'aderente	Dati relativi PensPlan Profi	Ipotesi definite da Covip
1. dati anagrafici dell'aderente (età e sesso)	X		
2. misura delle contribuzione	X		
3. tasso atteso di crescita della contribuzione / retribuzione			X
4. tasso annuo atteso di inflazione			X
5. costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo		X	
6. profilo di investimento	X		
7. tasso atteso di rendimento della gestione			X
8. età prevista al pensionamento	X		X
9. basi tecniche per il calcolo della rendita		X	X
10. costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita		X	X

1. **Dati anagrafici:** considerando che nelle basi demografiche utilizzate per la conversione in rendita del capitale maturato dagli aderenti del PensPlan Profi non vi è distinzione per sesso, il dato anagrafico rilevante ai fini delle Proiezioni pensionistiche è solo l'età dell'aderente;
2. **Misura della contribuzione** (espressa su base annuale): la misura della contribuzione è quella risultante alla forma pensionistica complementare sulla base delle indicazioni dell'aderente ovvero quella che risulti effettivamente versata con carattere di stabilità; i versamenti sono considerati al lordo dei costi gravanti direttamente sull'aderente e, per il primo anno, delle spese di adesione; come previsto dalle Istruzioni di Vigilanza, per semplicità si assume che i versamenti vengano effettuati all'inizio di ciascun anno.
3. **Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione:** la contribuzione è rivalutata annualmente; la rivalutazione avviene:
 - qualora la contribuzione sia espressa in cifra fissa, si assume un tasso reale dell'1% (oltre l'inflazione);
 - qualora la contribuzione sia espressa in percentuale della retribuzione, si assume un tasso annuo atteso di crescita della retribuzione pari all'1% in termini reali (e quindi oltre l'inflazione).
4. **Tasso annuo atteso di inflazione:** il tasso annuo atteso di inflazione è posto pari al 2% (ancorché depurato dai risultati esposti viene considerato in fase di calcolo).
5. **Costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo:** i costi relativi alla fase di accumulo sono quelli effettivamente applicati all'aderente. Nel calcolo della posizione individuale finale vengono considerate le spese e gli oneri gravanti, direttamente o indirettamente, sull'aderente, indicate nella scheda "I costi" della Parte I "Le informazioni chiave per l'aderente" della Nota informativa, di seguito riepilogate:
 - Spese di adesione: € 30,00 (prelevate dalla prima contribuzione);
 - Spese sostenute durante la fase di accumulo direttamente a carico dell'aderente (prelevate annualmente dalla posizione individuale tramite disinvestimento di quote):

Tipo spesa	Commissioni annue
Spese amministrative	17,00 €
Contributo di solidarietà	3,00 €

Non vengono considerate le agevolazioni di costo previste:

- per gli aderenti che non hanno compiuto i 18 anni, ai quali non viene richiesto il pagamento delle spese annue indicate nella tabella sopra riportata.
- per gli aderenti residenti nel Trentino-Alto Adige, per i quali le spese amministrative annue ammontano ad € 5,00;
- per particolari categorie di soggetti aderenti, sulla base delle relative schede "collettività".
- Spese sostenute durante la fase di accumulo indirettamente a carico dell'aderente (prelevate dal patrimonio di ciascun comparto):

Comparto	Commissioni annue
Ethical Life High Growth	1,35%
Ethical Life Growth	1,10%
Ethical Life Balanced Growth	1,00%
Ethical Life Conservative	0,80%
Ethical Life Short Term	0,70%

- Non vengono considerati costi relativi all'eventuale esercizio di prerogative individuali);



Per maggiori informazioni sui costi del PensPlan Profi, consultare la scheda "I costi", disponibile sul sito www.fondopensioneprofi.com/documenti, sezione "Documentazione di offerta"

- 6. Profilo di investimento:** il profilo di investimento corrisponde al comparto scelto dall'aderente. PensPlan Profi non prevede meccanismi di riallocazione automatica della posizione individuale o dei flussi di contribuzione tra comparti in funzione dell'età dell'aderente o degli anni mancanti al pensionamento.
- 7. 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 (oltre l'inflazione) e al lordo dei costi e della tassazione:

	Rendimento azionario (r_{AZ})	Rendimento obbligazionario (r_{OBB})
Rendimento medio annuo	4,00%	2,00%

Con riferimento a ciascun comparto rientrante nel profilo di investimento scelto dall'aderente, 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 $(\alpha + \beta) = 1$.

Considerando pertanto la composizione del benchmark dei 5 comparti del Fondo ed i valori di rendimento medio annuo ipotizzati nelle Istruzioni di Vigilanza e sopra indicati, viene di seguito riportata la rivalutazione annua dei versamenti utilizzata nella stima delle Proiezioni pensionistiche:

Comparto	αr_{AZ}	+	βr_{OBB}	=	r
Ethical Life High Growth	70% x 4,00%	+	30% x 2,00%	=	3,40%
Ethical Life Growth	50% x 4,00%	+	50% x 2,00%	=	3,00%
Ethical Life Balanced Growth	30% x 4,00%	+	70% x 2,00%	=	2,60%
Ethical Life Conservative	10% x 4,00%	+	90% x 2,00%	=	2,20%
Ethical Life Short Term	0% x 4,00%	+	100% x 2,00%	=	2,00%

- 8. Età di pensionamento:** si tratta della presumibile età di pensionamento di vecchiaia, individuata sulla base delle indicazioni eventualmente fornite dall'aderente oppure, in assenza di tali informazioni, ricavata sulla base delle informazioni disponibili o prevista per il pensionamento di vecchiaia dei lavoratori dipendenti;
- 9. Ipotesi tecniche per il calcolo della rendita:** il calcolo della prima rata annua di rendita è effettuato moltiplicando il premio versato dal Fondo alla Compagnia incaricata dell'erogazione, al netto delle imposte per il coefficiente di conversione indicato nell'allegato 2 "Condizioni e modalità di erogazione delle Rendite" al Regolamento del Fondo, e dividendo il risultato per 1.000.

I coefficienti di conversione del capitale maturato in rendita sono quelli in vigore al momento della conversione stessa, e sono calcolati:

- sulla base demografica (denominata A62D) senza distinzione per sesso, relativa allo studio basato su dati ISTAT effettuato da ANIA;
- sulla base di un tasso tecnico stabilito nella misura del 0%.

I caricamenti previsti sono quelli indicati nel sopra citato allegato 2 del Regolamento del Fondo:

- caricamento di gestione dell'1,00% calcolato sul premio unico di polizza;
- caricamento di erogazione dell'1,25% calcolato sull'annualità della rendita.

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.

La stima 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. In generale, è da tener presente che la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali.



Per maggiori informazioni sul trattamento fiscale, consultare il "Documento sul Regime Fiscale", disponibile sul sito www.fondopensioneprofi.com/documenti, sezione "Documentazione di offerta"

I valori della posizione individuale e della rata di rendita sono riportati in termini reali, e pertanto sono già al netto degli effetti dell'inflazione. Per il calcolo della posizione individuale finale viene applicata l'imposta sostitutiva sui rendimenti del fondo con l'aliquota fissa del 20% (senza considerare gli effetti della tassazione al 12,5% relativa ai rendimenti derivanti da titoli pubblici ed equiparati), introdotta dalla Legge 190/2014 - Legge di Stabilità 2015; i rendimenti sui quali viene calcolata l'imposta sostitutiva sono dati dalla differenza tra la somma accumulata alla fine dell'anno precedente e quella prevista alla fine dell'anno di riferimento.

3 PROSPETTO STANDARDIZZATO

Nel Paragrafo 'Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione', della Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente', della Nota informativa, viene riportato un prospetto di simulazione contenente il valore della posizione individuale e il corrispondente valore della rata annua di rendita attesa, calcolata con riferimento alle ipotesi definite da Covip nelle Istruzioni di Vigilanza, di seguito riportate.

Le Proiezioni pensionistiche standardizzate sono fornite per ogni comparto del Fondo Pensione Aperto PensPlan Profi, avendo riferimento figure-tipo generiche con le seguenti caratteristiche:

- età anagrafica al momento dell'adesione di 30 e 40 anni;
- residenza dell'aderente al di fuori del Trentino-Alto Adige (non viene pertanto considerato lo sconto previsto di € 12,00 per ogni anno di permanenza nel Fondo);
- contributo annuo: € 2.500 e € 5.000 (versati in unica soluzione all'inizio di ogni anno);
- età di pensionamento: 67 anni.

Gli importi sono calcolati al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali (e pertanto sono già al netto degli effetti dell'inflazione), nell'ipotesi che l'intera prestazione sia erogata in forma di rendita vitalizia immediata senza reversibilità.

4 PROSPETTO PERSONALIZZATO

Nell'ambito del 'Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo', inviato annualmente agli aderenti del Fondo, vengono fornite 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.

Inoltre, nella 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) 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, ossia al netto dell'effetto dell'inflazione.

In sede di aggiornamento annuale del documento per l'elaborazione delle proiezioni inerenti al valore della posizione individuale maturata si assume quale dato iniziale la posizione individuale effettivamente maturata dall'aderente alla fine dell'anno solare precedente. L'indicazione della rata di rendita è al lordo della tassazione. L'aggiornamento tiene conto delle condizioni di partecipazione in vigore al momento in cui si procede alla elaborazione.

Qualora, per i lavoratori dipendenti, i versamenti comprendano anche il flusso di TFR, si assume che gli eventuali contributi a carico del datore di lavoro e/o del lavoratore (ove non determinati in cifra fissa) siano espressi in percentuale della retribuzione utile per il calcolo del TFR, anche laddove i contratti o accordi collettivi utilizzino una base di calcolo differente.

5 MOTORE DI CALCOLO

Sul sito internet di Euregio Plus, nella sezione relativa al Fondo è reso disponibile al pubblico un motore di calcolo per lo sviluppo delle Proiezioni pensionistiche, in lingua italiana o tedesca.



Per effettuare simulazioni "personalizzate" sull'andamento futuro del programma previdenziale Euregio Plus SGR S.p.A. mette a disposizione degli aderenti un motore di calcolo, raggiungibile dal sito web sul proprio sito internet dal link www.fondopensioneprofi.com/valore-e-rendimento

Per quanto attiene alla individuazione delle variabili da impiegare nelle elaborazioni, il motore di calcolo consente la modificabilità delle ipotesi in materia di:

Dati obbligatori

- dati anagrafici dell'aderente:
 - sesso;
 - data di nascita;
 - data inizio lavoro.
- reddito lordo annuo: tale dato serve sia per il calcolo del tasso di sostituzione, sia per la determinazione della misura della contribuzione, nel caso di adesione collettiva;
- tipo di adesione (individuale o collettiva);
- misura della contribuzione, e più precisamente:
 - in caso di adesione individuale: versamento annuo al Fondo;
 - in caso di adesione collettiva: percentuale di contribuzione a carico dell'aderente ed a carico dell'azienda e percentuale di TFR destinato alla previdenza complementare;
- profilo di investimento.

Dati opzionali

- data di adesione al Fondo Pensione Aperto PensPlan Profi;
- data prima iscrizione alla Previdenza Complementare;
- data prevista per il pensionamento: viene ipotizzata per default l'età di 67 anni prevista nelle Istruzioni di Vigilanza per il prospetto standardizzato, ma è possibile variare tale dato (in un range tra 60 e 75 anni);
- importo eventualmente trasferito da altro fondo pensione a PensPlan Profi;

- tipo di lavoratore (dipendente privato, dipendente pubblico o libero professionista);
- prospettiva di crescita del reddito: sono previste tre possibilità di sviluppo del tasso annuo atteso di crescita della retribuzione reale (e quindi al netto degli effetti dell'inflazione):
 - Basso = 1,00% (ipotesi base definita nelle Istruzioni di Vigilanza);
 - Medio = 2,00%;
 - Alto = 3,00% (ipotesi di crescita massima definita nelle Istruzioni di Vigilanza);
- tipo di rendita (vitalizia, certa per i primi 5 anni oppure certa per i primi 10 anni);
- percentuale di erogazione della rendita (in un range dal 50% al 100%).

Nel calcolo della posizione individuale maturata al momento del pensionamento non si tiene conto di eventuali agevolazioni commissionali previste:

- per gli aderenti che non hanno compiuto i 18 anni.
- per gli aderenti residenti nel Trentino-Alto Adige;
- per particolari categorie di soggetti aderenti, sulla base delle relative schede "collettività".

Risultati della simulazione

Il motore di calcolo consente di simulare l'effetto sulla posizione individuale in maturazione e sulla prestazione pensionistica attesa delle opzioni esercitabili dall'aderente (tipo di rendita, percentuale di erogazione della rendita), e restituisce un riepilogo dei seguenti dati, evidenziando le differenze nell'ipotesi di pensione anticipata o di pensione di vecchiaia:

- età di pensionamento stimata;
- rendita stimata dalla previdenza complementare (di seguito *RenditaFondo*);
- importo stimato della previdenza obbligatoria di appartenenza (di seguito *RenditaPensione*);
- importo stimato dell'ultimo reddito percepito al momento del pensionamento (di seguito *StimaReddito*);
- tasso di sostituzione, ovvero il grado di copertura atteso dal sistema di previdenza obbligatoria di appartenenza rispetto al reddito stimato al momento del pensionamento:

- tasso di sostituzione della previdenza obbligatoria, che si ottiene dal risultato della formula:

$$\frac{RenditaPensione}{StimaReddito}$$

- tasso di sostituzione dalla previdenza complementare, che si ottiene dal risultato della formula:

$$\frac{RenditaFondo}{StimaReddito}$$

- tasso di sostituzione totale, che si ottiene dal risultato della formula:

$$\frac{RenditaPensione + RenditaFondo}{StimaReddito}$$

Il programma consente inoltre di visualizzare:

- in forma grafica la composizione del tasso di sostituzione totale, evidenziando il gap rispetto al reddito stimato (*StimaReddito*);
- in forma tabellare, il versamento annuo lordo al momento del pensionamento, i versamenti lordi cumulati dal momento dell'adesione alla previdenza complementare, la posizione individuale maturata al momento del pensionamento e rendita stimata dalla previdenza complementare (*RenditaFondo*).

Tutti i valori della posizione individuale prospettica e della prima rata annua di rendita sono rappresentati in termini di potere d'acquisto reale, ossia al netto dell'effetto dell'inflazione.