

METODOLOGIA E IPOTESI UTILIZZATE PER IL CALCOLO DELLE PROIEZIONI PENSIONISTICHE

UniCredit Allianz Vita S.p.A., attraverso l'utilizzo di proiezioni pensionistiche, fornisce all'Aderente delle 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.

Entrambe le proiezioni, rappresentate in termini reali, vengono elaborate utilizzando una metodologia uniforme definita dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), di seguito descritta.

1. Variabili utilizzate per la costruzione delle proiezioni pensionistiche

Per la costruzione delle proiezioni pensionistiche si considerano le informazioni relative al singolo Aderente (o figure-tipo definite dalla COVIP), le informazioni proprie della forma pensionistica complementare e le ipotesi definite dalla COVIP in modo uniforme per tutte le forme pensionistiche complementari. Le variabili utilizzate sono le seguenti:

- *Età dell'Aderente*
- *Misura della contribuzione*: espressa su base annuale, al lordo dei costi.
- *Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione*: pari all'1%, in termini reali.
- *Tasso annuo atteso di inflazione*: pari al 2%.
- *Costi connessi alla partecipazione nella fase di accumulo*: i costi relativi alla fase di accumulo sono quelli effettivamente applicati all'Aderente (illustrati nella Scheda 'I Costi').
- *Profilo di investimento*: è quello scelto dall'Aderente e in vigore al momento del calcolo delle proiezioni, oppure si fa riferimento alle indicazioni della COVIP (nel caso di proiezioni standardizzate).
- *Tasso atteso di rendimento della gestione*: viene definito in funzione della composizione del comparto (azionaria o obbligazionaria). Il tasso di rendimento della componente azionaria è pari al 4%, mentre quello della componente obbligazionaria è pari al 2%. Entrambi i tassi sono espressi in termini reali e al lordo dei costi e della tassazione.
- *Età di pensionamento*: si tratta della presumibile età di pensionamento di vecchiaia dell'Aderente, o delle figure-tipo definite dalla COVIP.
- *Ipotesi tecniche per il calcolo della rendita*: il calcolo della prima rata annua di rendita vitalizia immediata, è effettuato applicando i coefficienti di conversione relativi alle seguenti ipotesi definite da COVIP:
 - Basi Demografiche: la tavola di mortalità è la A62U (A62 indifferenziata per sesso), corrispondente alla combinazione 60 per cento maschi, 40 per cento femmine;
 - Basi Finanziarie: il tasso tecnico è posto pari allo 0%;
 - Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 1,25%.

2. Elaborazione delle prestazioni pensionistiche personalizzate fornite periodicamente nell'ambito del "Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo"

L'elaborazione delle proiezioni personalizzate inerenti al valore della posizione individuale si basano sulle seguenti esemplificazioni:

- *versamenti*: vengono determinati in funzione delle scelte fatte dall'Aderente, al lordo dei costi gravanti direttamente su quest'ultimo. Per semplicità si assume che i versamenti vengano effettuati all'inizio di ciascun anno.
- *posizione individuale maturata*: si assume quale dato iniziale la posizione individuale effettivamente maturata dall'Aderente alla fine dell'anno solare precedente. Sulla base delle condizioni di partecipazione in vigore al momento in cui si procede all'elaborazione, viene determinata la posizione individuale relativa a ciascun anno di sviluppo della proiezione 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.
- *importo annuo della rendita*: calcolato, al lordo della tassazione, utilizzando i coefficienti di conversione in rendita determinati sulla base delle ipotesi al paragrafo precedente.

3. Elaborazione delle prestazioni pensionistiche standardizzate fornite nell'ambito della Nota informativa

Ai fini dei calcoli delle prestazioni pensionistiche standardizzate, rimangono valide le esemplificazioni fatte al paragrafo precedente, tenendo conto che gli importi vengono calcolati utilizzando le figure-tipo definite dalla COVIP, aventi le seguenti caratteristiche:

- età anagrafica al momento dell'adesione: 30 e 40 anni;
- contributo annuo: 2.500 e 5.000 euro;
- 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.

Come da indicazione della COVIP, l'elaborazione è compiuta per ciascun comparto (Fondo Interno/Gestione Interna Separata) e per la Soluzione Guidata, offerta da UniCredit Allianz Vita S.p.A.