

DOCUMENTO SULLE RENDITE

approvato dal Consiglio di Amministrazione del Fondo nella seduta del 25 gennaio 2021

(aggiornamento dopo rinnovo Convenzione 8200 del 01/04/2021)

Il presente documento contiene le principali condizioni e modalità di erogazione delle diverse tipologie di rendite.

Indice

1. Erogazione della rendita
2. Determinazione e corresponsione della rendita vitalizia
3. Adeguamento della rendita
4. Caricamenti
5. Basi demografiche e finanziarie
6. Informazioni sulle Gestioni separate
7. Tabella di coefficienti di conversione

1. EROGAZIONE DELLA RENDITA

A seguito dell'esercizio del diritto alla prestazione pensionistica, all'aderente è erogata una rendita vitalizia immediata calcolata in base alla posizione individuale maturata, al netto dell'eventuale quota di prestazione liquidata sotto forma di capitale. L'aderente può richiedere l'erogazione delle prestazioni in una delle forme di seguito indicate: - una rendita vitalizia, corrisposta all'aderente finché è in vita; - una rendita vitalizia reversibile, corrisposta all'aderente finché è in vita e successivamente, in misura totale o per quota scelta dall'aderente stesso, alla persona da lui designata; - una rendita certa per 5 o per 10 anni e successivamente vitalizia, corrisposta per i primi 5 o 10 anni all'aderente o, in caso di suo decesso, alla/e persona/e da lui designata/e. Successivamente, se l'aderente è ancora in vita, viene corrisposta allo stesso una rendita vitalizia

il gestore assicurativo provvederà ad erogare la rendita prescelta sulle coordinate bancarie indicate dall'iscritto, trasmetterà le relative quietanze, nonché il CU (certificazione di cui all'art. 4 commi 6-ter e 6-quater del D.P.R. 22/07/1998 n. 332) nei termini previsti dalla legislazione vigente.

2. DETERMINAZIONE E CORRESPENSIONE DELLA RENDITA VITALIZIA

L'ammontare annuo della rendita vitalizia immediata si determina dividendo il premio unico per il corrispondente coefficiente di conversione, individuato sulla base della data di decorrenza della rendita, del sesso, dell'età di riferimento nonché della rateazione della rendita prescelta dall'aderente, con riferimento alla tabella dei coefficienti di conversione di cui al successivo punto 7. A tal fine l'età di riferimento si determina sommando algebricamente all'età effettiva dell'aderente alla data di

decorrenza della rendita, espressa in anni, mesi e giorni, il numero di anni indicato nella seguente tabella con riferimento all'anno di nascita ed al sesso dell'aderente stesso.

Tabella di correzione delle età MASCHI FEMMINE

TABELLA DI CORREZIONE DELLE ETA'			
MASCHI		FEMMINE	
Anno di nascita	Numero di anni da sommare algebricamente all'età effettiva	Anno di nascita	Numero di anni da sommare algebricamente all'età effettiva
Fino al 1907 compreso	+7	Fino al 1908 compreso	+7
dal 1908 al 1917	+6	dal 1909 al 1917	+6
dal 1918 al 1919	+5	dal 1918 al 1922	+5
dal 1920 al 1925	+4	dal 1923 al 1929	+4
dal 1926 al 1938	+3	dal 1930 al 1940	+3
dal 1939 al 1947	+2	dal 1941 al 1949	+2
dal 1948 al 1957	+1	dal 1950 al 1957	+1
dal 1958 al 1966	0	dal 1958 al 1966	0
dal 1967 al 1978	-1	dal 1967 al 1976	-1
dal 1979 al 1992	-2	dal 1977 al 1986	-2
dal 1993 al 2006	-3	dal 1987 al 1996	-3
dal 2007 al 2020	-4	dal 1997 al 2007	-4
dal 2021 in poi	-5	dal 2008 al 2018	-5
		dal 2019 al 2020	-6
		dal 2021 in poi	-7

I suddetti coefficienti di conversione sono determinati, tenendo conto della speranza di vita residua dell'aderente e di un tasso di attualizzazione fissato nella misura del 0,50%. Pertanto, la rendita vitalizia è sin dall'inizio determinata con la garanzia di un rendimento minimo del 0,50%. Sulla base delle rilevazioni demografiche e delle condizioni finanziarie, i suddetti coefficienti di conversione possono essere periodicamente rideterminati; detta rideterminazione non avrà effetto sulle rendite già in corso di erogazione. La rendita annua sarà corrisposta in rate semestrale posticipate. È facoltà dell'aderente chiedere che la rendita venga corrisposta in rate posticipate aventi periodicità semestrale o annuale, come previsto nelle tabelle dei coefficienti di conversione.

La liquidazione della rendita viene effettuata alle scadenze previste tramite bonifico bancario previa presentazione di un'autocertificazione comprovante l'esistenza in vita dell'aderente o dell'eventuale testa reversionaria da esibire con cadenza annuale.

L'erogazione della rendita cessa con l'ultima scadenza di rata precedente la morte del titolare della posizione e dell'eventuale testa reversionaria.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento.

3. ADEGUAMENTO DELLA RENDITA

A fronte dell'onere di corrispondere la rendita, la Compagnia d'Assicurazione delegataria del pool (Allianz) si impegna a gestire in un'apposita gestione speciale, disciplinata da un regolamento ad hoc di cui al successivo punto 6. La gestione è conforme alla normativa vigente in materia di assicurazione sulla vita. La rendita viene rivalutata annualmente nella misura e secondo le modalità di seguito precisate.

Misura annua di rivalutazione della rendita

Entro il 31 dicembre di ciascun anno, la Compagnia dichiara il rendimento annuo da attribuire agli Assicurati che percepiscono la rendita vitalizia. Tale rendimento è pari al rendimento annuo conseguito dalla gestione speciale Vitariv Group (riportato al successivo punto 7), diminuito del rendimento trattenuto da parte della Società. In ogni caso il rendimento annuo attribuito non può risultare superiore al rendimento della gestione speciale Vitariv Group diminuito di 0,5 punti percentuali. La misura annua di rivalutazione della rendita vitalizia si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico posticipato del 1,00% (vale a dire dividendo per 1,01) la differenza tra il rendimento annuo attribuito ed il suddetto tasso tecnico del 1,00% già conteggiato nel calcolo del coefficiente di conversione.

A. Modalità di rivalutazione della rendita

Ad ogni ricorrenza annuale dalla data di decorrenza della rendita, essa viene rivalutata mediante aumento, a totale carico della Compagnia, della riserva matematica costituita a tale epoca. Tale aumento viene determinato secondo la misura di rivalutazione fissata, a norma del punto A, entro il 31 dicembre che precede la suddetta ricorrenza. Da tale ricorrenza la rendita viene aumentata nella stessa misura e quindi la rendita stessa si considera come determinata fin dall'origine per il nuovo importo assicurato. Segue che ciascuna rivalutazione viene applicata alle rendite garanzie in essere, comprensive di quelle derivanti da precedenti rivalutazioni. Le nuove prestazioni assicurate vengono comunicate annualmente al Beneficiario percipiente.

4. CARICAMENTI

Le spese per l'erogazione della rendita (caricamenti impliciti applicati alla rendita annua per ogni anno di durata del periodo di pagamento) sono già conteggiate nei coefficienti di conversione esposti e sono pari al 1,25%.

5. BASI DEMOGRAFICHE E FINANZIARIE

L'elaborazione dei coefficienti di conversione è basata sull'adozione delle seguenti ipotesi:

✓ ipotesi demografica: tavole A62D – M e A62D – F rispettivamente per sesso maschile e femminile (elaborata dall'ANIA) integrate dalla tabella di correzione delle età di cui al precedente punto 2;

✓ ipotesi finanziaria (tasso tecnico): tasso di interesse annuo composto posticipato del 0,50%. Per effetto dell'ipotesi finanziaria adottata la rendita è sin dall'inizio determinata con la garanzia di un rendimento minimo del 0,50%.

6. INFORMAZIONI SULLE GESTIONI SEPARATE

In considerazione degli obiettivi di politica di investimento del Fondo per garantire agli iscritti la realizzazione del trattamento previdenziale, il Fondo ha stipulato una apposita convenzione con un pool di compagnie di assicurazione che prevede l'impiego dei contributi in un contratto di assicurazione collegato a gestioni separate. Di fatto il Fondo ha attuato una modalità di gestione indiretta, individuando in tali gestioni lo strumento idoneo a realizzare la politica di investimento stessa.

Le compagnie di assicurazione del pool sono le seguenti:

- ALLIANZ (delegataria del pool assicurativo)
- ZURICH
- ASSICURAZIONI GENERALI
- REALE MUTUA

Le gestioni separate nelle quali sono impiegati i contributi – al netto dei costi – versati nel Fondo, sono le seguenti:

- Vitariv Group (per Allianz)
- V.I.S. (per Zurich)
- GESAV (per Generali)
- PREVI DUE Reale (per Reale Mutua)

Trattandosi quindi di modalità di gestione indiretta, ossia affidata alle compagnie di assicurazione scelte, il Fondo prende atto delle informazioni sulla politica di investimento e sulle altre caratteristiche delle differenti gestioni separate mediante quanto riportato nei regolamenti delle gestioni separate stesse e mediante l’informativa pubblicata dalle compagnie di assicurazione al riguardo.

L’obiettivo delle gestioni separate è di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile e coerente nel medio periodo con il trend dei mercati finanziari. Oltre che sulla base delle caratteristiche degli impegni contrattuali, le scelte di investimento sono effettuate sulla base delle previsioni sull’evoluzione dei tassi di interesse e delle diverse classi di attività, nonché sulla base dell’analisi dell’affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto degli impegni assunti dalle compagnie di assicurazione e con riferimento ai contratti collegati alle gestioni separate. Le attività in cui vengono investite le risorse sono selezionate in coerenza con le disposizioni previste dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche e sono principalmente investite in titoli di debito (titoli obbligazionari, OICR armonizzati di tipo obbligazionario e prestiti) anche fino al 100% del patrimonio della gestione stessa. I titoli obbligazionari sono selezionati prevalentemente tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante nel c.d. “Investment grade” (al momento dell’acquisto), secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating. L’investimento in strumenti finanziari di natura azionaria (titoli azionari e OICR armonizzati di tipo azionario) è residuale, fino ad un massimo del 25% circa del patrimonio delle gestioni separate.

Il tasso medio di rendimento delle gestioni separate relativo al periodo di osservazione è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

7. TABELLA DI COEFFICIENTI DI CONVERSIONE

Coefficienti di conversione per 1 euro di rendita iniziale vitalizia - Aderenti di sesso maschile –

Anno di nascita compreso fra 1958 e 1966

Età	Frazionamento annuale	Frazionamento semestrale	Frazionamento quadrimestrale	Frazionamento trimestrale	Frazionamento mensile
50	33,99015923	34,24315923	34,32749256	34,36965923	34,45399256
51	33,19231361	33,44531361	33,52964694	33,57181361	33,65614694
52	32,39277123	32,64577123	32,73010456	32,77227123	32,85660456
53	31,59174852	31,84474852	31,92908185	31,97124852	32,05558185
54	30,79006636	31,04306636	31,1273997	31,16956636	31,2538997
55	29,98791113	30,24091113	30,32524446	30,36741113	30,45174446
56	29,18529097	29,43829097	29,5226243	29,56479097	29,6491243
57	28,38199269	28,63499269	28,71932603	28,76149269	28,84582603
58	27,57793418	27,83093418	27,91526751	27,95743418	28,04176751
59	26,77290958	27,02590958	27,11024292	27,15240958	27,23674292
60	25,96737273	26,22037273	26,30470606	26,34687273	26,43120606
61	25,16224164	25,41524164	25,49957497	25,54174164	25,62607497
62	24,35954063	24,61254063	24,69687397	24,73904063	24,82337397
63	23,56033875	23,81333875	23,89767208	23,93983875	24,02417208
64	22,76571355	23,01871355	23,10304689	23,14521355	23,22954689
65	21,97568905	22,22868905	22,31302239	22,35518905	22,43952239
66	21,18812342	21,44112342	21,52545676	21,56762342	21,65195676
67	20,40146423	20,65446423	20,73879757	20,78096423	20,86529757
68	19,61628223	19,86928223	19,95361556	19,99578223	20,08011556
69	18,83283478	19,08583478	19,17016811	19,21233478	19,29666811
70	18,05211817	18,30511817	18,3894515	18,43161817	18,5159515
71	17,27535207	17,52835207	17,6126854	17,65485207	17,7391854
72	16,50392785	16,75692785	16,84126119	16,88342785	16,96776119
73	15,74045444	15,99345444	16,07778777	16,11995444	16,20428777
74	14,98646786	15,23946786	15,3238012	15,36596786	15,4503012
75	14,24336804	14,49636804	14,58070138	14,62286804	14,70720138
76	13,51198311	13,76498311	13,84931644	13,89148311	13,97581644
77	12,79341868	13,04641868	13,13075201	13,17291868	13,25725201
78	12,09050562	12,34350562	12,42783896	12,47000562	12,55433896
79	11,40771509	11,66071509	11,74504842	11,78721509	11,87154842
80	10,74576127	10,99876127	11,0830946	11,12526127	11,2095946

Coefficienti di conversione per 1 euro di rendita iniziale vitalizia - Aderenti di sesso femminile –

Anno di nascita compreso fra 1958 e 1966

Età	Frazionamento annuale	Frazionamento semestrale	Frazionamento quadrimestrale	Frazionamento trimestrale	Frazionamento mensile
50	37,1069119	37,3599119	37,44424523	37,4864119	37,57074523
51	36,31797158	36,57097158	36,65530491	36,69747158	36,78180491
52	35,52712737	35,78012737	35,8644607	35,90662737	35,9909607
53	34,73450083	34,98750083	35,07183417	35,11400083	35,19833417
54	33,94003346	34,19303346	34,27736679	34,31953346	34,40386679
55	33,14361079	33,39661079	33,48094412	33,52311079	33,60744412
56	32,34523495	32,59823495	32,68256828	32,72473495	32,80906828
57	31,54468167	31,79768167	31,882015	31,92418167	32,008515
58	30,74170951	30,99470951	31,07904284	31,12120951	31,20554284
59	29,93598616	30,18898616	30,2733195	30,31548616	30,3998195
60	29,1281671	29,3811671	29,46550044	29,5076671	29,59200044
61	28,31836702	28,57136702	28,65570035	28,69786702	28,78220035
62	27,50643578	27,75943578	27,84376911	27,88593578	27,97026911
63	26,69258145	26,94558145	27,02991478	27,07208145	27,15641478
64	25,87723911	26,13023911	26,21457244	26,25673911	26,34107244
65	25,06054404	25,31354404	25,39787737	25,44004404	25,52437737
66	24,2428054	24,4958054	24,58013873	24,6223054	24,70663873
67	23,42469973	23,67769973	23,76203306	23,80419973	23,88853306
68	22,60627986	22,85927986	22,94361319	22,98577986	23,07011319
69	21,78797674	22,04097674	22,12531008	22,16747674	22,25181008
70	20,97039985	21,22339985	21,30773318	21,34989985	21,43423318
71	20,15433749	20,40733749	20,49167082	20,53383749	20,61817082
72	19,34018968	19,59318968	19,67752301	19,71968968	19,80402301
73	18,52911787	18,78211787	18,86645121	18,90861787	18,99295121
74	17,7222653	17,9752653	18,05959863	18,1017653	18,18609863
75	16,92014465	17,17314465	17,25747798	17,29964465	17,38397798
76	16,12347038	16,37647038	16,46080371	16,50297038	16,58730371
77	15,33299755	15,58599755	15,67033089	15,71249755	15,79683089
78	14,54949207	14,80249207	14,8868254	14,92899207	15,0133254
79	13,77671046	14,02971046	14,1140438	14,15621046	14,2405438
80	13,01773221	13,27073221	13,35506554	13,39723221	13,48156554

Erogazione annuale Età Vitalizia Certa per 5 anni (poi vitalizia)

Coefficienti di conversione per 1 euro di Rendita immediata certa 5

Sesso: maschile

Età di riferimento	Rateazione della rendita				
	anni	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale
50	34,65215027	34,97924162	35,10051603	35,17922229	35,4825389
51	33,84114398	34,16641098	34,28679866	34,36464463	34,6628761
52	33,02865638	33,35207916	33,47157295	33,54855428	33,84168562
53	32,21491145	32,53647192	32,65506534	32,73117813	33,01919618
54	31,40061927	31,72030803	31,83799773	31,91324002	32,19613853
55	30,58594914	30,90375361	31,02053528	31,09490469	31,37267725
56	29,77095215	30,08685018	30,20271627	30,27620885	30,548846
57	28,95558171	29,26952777	29,38446293	29,45707076	29,72455473
58	28,13995927	28,45189366	28,56587781	28,63759067	28,89989945
59	27,32416876	27,63401507	27,74702259	27,8178275	28,07493378
60	26,5088467	26,81652892	26,92853452	26,99841899	27,25029911
61	25,69489305	26,0003644	26,11135291	26,18031	26,42695531
62	24,88395901	25,18720981	25,29717899	25,36520914	25,60663288
63	24,07686743	24,37789133	24,48684037	24,55394513	24,79016622
64	23,27439467	23,57319235	23,68112307	23,7473057	23,97834975
65	22,47649896	22,77305601	22,87996512	22,94522632	23,17111349
66	21,68158144	21,97583656	22,08170458	22,14603605	22,36676153
67	20,88871502	21,18056129	21,28535312	21,34873826	21,5642764
68	20,09880816	20,3880995	20,49176726	20,5541835	20,7645001
69	19,31263551	19,59919411	19,70167955	19,7630995	19,96815367
70	18,53161219	18,81523758	18,91647537	18,97686877	19,17661956

Erogazione annuale Età Vitalizia Certa per 5 anni (poi vitalizia)

Coefficienti di conversione per 1 euro di Rendita immediata certa 5

Sesso: femminile

Età di riferimento	Rateazione della rendita				
	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale	mensile
50	37,82263815	38,15664674	38,28131581	38,36334905	38,68647094
51	37,0201095	37,35237224	37,47618374	37,5573757	37,87548613
52	36,21569775	36,54620747	36,66915836	36,74950653	37,06259269
53	35,40949433	35,73824648	35,86033461	35,93983702	36,24788749
54	34,6014227	34,92841459	35,04963844	35,12829336	35,43129695
55	33,79138226	34,11660457	34,23696035	34,31476486	34,61270754
56	32,97937866	33,30282065	33,42230408	33,49925504	33,79212232
57	32,16522443	32,48687398	32,60548028	32,68157418	32,96935005
58	31,34873574	31,66857591	31,78629863	31,86153103	32,14419682
59	30,52968257	30,84768836	30,96451824	31,03888318	31,31641617
60	29,70866619	30,02481657	30,14074592	30,21423851	30,48662066
61	28,88583319	29,20010407	29,31512419	29,38773915	29,65495214
62	28,06114243	28,37349982	28,48759872	28,55932904	28,82135095
63	27,2348554	27,54526492	27,65843054	27,72926936	27,98607954
64	26,40742816	26,71585324	26,82807295	26,89801333	27,14959288
65	25,57909217	25,88548829	25,99674688	26,06578071	26,31210927
66	24,75025325	25,054567	25,16484643	25,23296437	25,47402072
67	23,92161426	24,22379123	24,33307335	24,40026637	24,63603283
68	23,09343226	23,39339954	23,50166011	23,56791625	23,79837014
69	22,26632495	22,563994	22,67120374	22,73650882	22,96162548
70	21,44106624	21,73634174	21,84246938	21,90680862	22,12656528

Erogazione annuale Età Vitalizia Certa per 10 anni (poi vitalizia)

Coefficienti di conversione per 1 euro di Rendita immediata certa 10

Sesso: maschile

Età di riferimento	Rateazione della rendita				
	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale	mensile
50	34,72207431	35,04654214	35,16696228	35,2452745	35,54806917
51	33,91702345	34,23944991	34,35891271	34,43633217	34,73399947
52	33,11112306	33,43144728	33,54993208	33,62644794	33,91896219
53	32,30476829	32,62291768	32,74040002	32,81599975	33,10333338
54	31,49880997	31,81470452	31,93115775	32,00582817	32,28795572
55	30,6936509	31,00720742	31,12260398	31,19633161	31,47322875
56	29,88949349	30,20064661	30,31496497	30,38773949	30,65938914
57	29,08634258	29,39503751	29,50825966	29,58007253	29,84646129
58	28,28433822	28,59050864	28,70261278	28,77345361	29,03456489
59	27,48357632	27,78714582	27,89810679	27,96796357	28,2237778
60	26,68464161	26,98552027	27,09530862	27,16416746	27,41466362
61	25,88845635	26,18654107	26,29512321	26,36296861	26,60812621
62	25,09663876	25,39182056	25,4991615	25,56597811	25,80578349
63	24,31028157	24,60241715	24,7084708	24,7742382	25,00867188
64	23,5305308	23,81945389	23,92416684	23,98886155	24,21790238
65	22,75799607	23,04350491	23,14681208	23,21040505	23,43402301
66	21,99222654	22,27406497	22,37588294	22,43833565	22,65647942
67	21,23340302	21,51125911	21,61148585	21,67275052	21,88535054
68	20,48319642	20,75669498	20,85520784	20,91522718	21,12220121
69	19,74348896	20,01215489	20,10879843	20,16749959	20,36874123
70	19,01666053	19,27998963	19,37459949	19,43190638	19,62731225

Erogazione annuale Età Vitalizia Certa per 10 anni (poi vitalizia)

Coefficienti di conversione per 1 euro di Rendita immediata certa 10

Sesso: femminile

Età di riferimento	Rateazione della rendita				
	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale	mensile
50	37,87442918	38,20661077	38,330686	38,41244694	38,73522237
51	37,07537987	37,40570683	37,52888926	37,60979297	37,92753849
52	36,2745771	36,60303526	36,72531954	36,80536244	37,11806353
53	35,47212474	35,79869819	35,92007845	35,99925674	36,30689884
54	34,66801151	34,99267893	35,11314747	35,19145642	35,49402304
55	33,86219787	34,18493437	34,30448227	34,38191653	34,67938974
56	33,05474606	33,37552222	33,49413908	33,57069259	33,86305323
57	32,24559548	32,56437141	32,6820433	32,75770817	33,04493312
58	31,4346958	31,75142639	31,86813762	31,94290507	32,22496916
59	30,621977	30,93660676	31,05233813	31,12619758	31,40307164
60	29,80807509	30,12054451	30,2352757	30,30821632	30,5798733
61	28,99328851	29,30352622	29,41723305	29,48924221	29,75565261
62	28,17777731	28,48570076	28,59835535	28,66941867	28,93055
63	27,36201345	27,66752218	27,77909082	27,84919121	28,10500739
64	26,54668074	26,84965689	26,96010028	27,02921819	27,27968088
65	25,73231442	26,03262578	26,1419	26,21001382	26,45508266
66	24,91962172	25,21711912	25,32517481	25,39226057	25,63189325
67	24,10958846	24,40410703	24,51088991	24,57692167	24,81107586
68	23,30289685	23,59424675	23,69969444	23,76464251	23,993271
69	22,50072733	22,78864906	22,89267622	22,9565	23,17953801
70	21,70460461	21,98877423	22,09127451	22,15392357	22,37129244