

**METODOLOGIA ED IPOTESI UTILIZZATE PER LA COSTRUZIONE DELLE PROIEZIONI PENSIONISTICHE  
PERSONALIZZATE**



FONDO PENSIONE PROFESSORI ORDINARI DI I FASCIA E DIRIGENTI  
DELL'UNIVERSITÀ COMMERCIALE "L. BOCCONI"  
Via Sarfatti 25 - 20136 Milano

## **Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione**

Il prospetto contiene una proiezione della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

**Avvertenza:** *Gli importi riportati nei prospetti 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 ne' il Fondo, ne' la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale e' soggetta a variazioni in conseguenza della variabilita' dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.*

Sul sito dell'INPS e' disponibile il servizio "La mia pensione", che permette di simulare quella che sara' 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.

### **Informazioni e ipotesi utilizzate per la proiezione**

Le elaborazioni che seguono sono fondate su:

#### **FASE DI ACCUMULO**

- Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali, cioè oltre l'inflazione): 1% (\*)
- Tasso annuo atteso di inflazione: 2% (\*)
- Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali, cioè oltre l'inflazione): 2% (\*)

e' calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto ed e' espresso al lordo dei costi e della tassazione. Alla componente azionaria e' attribuito un rendimento del 4% annuo reale e a quella obbligazionaria del 2% annuo reale.

- Eta' di pensionamento: conformi alle indicazioni di COVIP (\*)
- Costi propri della forma pensionistica
  - Direttamente a carico dell'aderente: 1%
  - Indirettamente a carico dell'aderente: 0,70%

(\*) *Informazioni basate su ipotesi fornite dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme pensionistiche complementari*

#### **FASE DI EROGAZIONE**

- Basi demografiche (tavola di mortalità) utilizzate per il calcolo della conversione in rendita: A62I per impegni immediati
- Basi finanziarie (tasso tecnico) utilizzate per il calcolo della conversione in rendita: 0%

- Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita: 0,90%

**AVVERTENZE:**

Per la corretta lettura del prospetto numerico si deve tenere presente che:

1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale e' riportato in termini reali ed e' pertanto gia' al netto degli effetti dell'inflazione.
2. La proiezione tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti (imposta sostitutiva del 20%), ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilita' di dedurre i contributi. In generale, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo internet del Fondo
3. La posizione individuale maturata e' soggetta a variazioni in conseguenza della variabilita' dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilita' e' tendenzialmente piu' elevata quanto maggiore e' il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la proiezione non prende in considerazione tale variabilita', nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.
4. La rata di rendita che viene rappresentata quale proiezione della pensione complementare si riferisce ad una rendita vitalizia immediata senza reversibilita' ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento dell'accesso al pensionamento. Il valore e' calcolato al lordo delle imposte ed e' espresso in termini reali.