



FONDO PENSIONE APERTO TESEO

Fondo pensione aperto iscritto all'Albo COVIP al n. 17

Stima della pensione complementare (Progetto Esemplificativo Standardizzato)

Il presente progetto esemplificativo contiene una stima della pensione complementare predisposta per consentire all'aderente una valutazione sintetica e prospettica del proprio programma previdenziale e, al contempo, costituisce uno strumento utile per aiutare l'aderente nelle scelte relative alla partecipazione alla forma pensionistica complementare, come per esempio il livello di contribuzione.

Nel progetto esemplificativo standardizzato ci si riferisce a figure tipo generiche: per avere un'idea della prestazione previdenziale (rata di rendita) che l'aderente potrà attendersi al momento del pensionamento, è possibile individuare la figura che più si avvicina alle proprie caratteristiche tra quelle indicate.

Per effettuare simulazioni "personalizzate" sull'andamento futuro del programma previdenziale è possibile utilizzare il motore di calcolo appositamente predisposto sul WEB all'indirizzo www.fondoteseo.com seguendo il percorso Strumenti → Progetto esemplificativo personalizzabile del Fondo Pensione Aperto TESEO.

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, si ricorda che la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali. Per maggiori informazioni si consiglia di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile anche all'indirizzo www.fondoteseo.com seguendo il percorso Documenti contrattuali e normativa → Documenti contrattuali.

Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di stima e su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del rapporto. In tal caso la posizione individuale effettivamente maturata e la prestazione pensionistica corrispondente risulteranno differenti da quelle riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né la Compagnia, né la COVIP.

Informazioni e ipotesi utilizzate per la stima

FASE DI ACCUMULO

- **Rendimento atteso medio annuo dei comparti e dei profili di investimento programmato (*)**:

Comparti			
Linea Garantita Etica	Linea Prudenziale Etica	Linea Bilanciata Etica	Linea Sviluppo Etica
2,00%	2,00%	2,80%	3,80%

Il Fondo Pensione Aperto TESEO, oltre a rendere disponibili i 4 comparti suddetti permette di aderire a due profili di investimento programmato (Equilibrio ed Evoluzione). Ciascuno di essi ridistribuisce progressivamente ed in modo del tutto automatico le somme investite ed i contributi verso comparti con minor grado di rischio all'avvicinarsi di un'età predefinita, definendo così rendimenti differenti nel tempo.

Anni compiuti	Profili di investimento programmato	
	Equilibrio	Evoluzione
fino a 34	3,42%	3,60%
da 35 a 39	3,28%	3,46%
da 40 a 44	3,14%	3,32%
da 45 a 49	3,00%	3,18%
da 50 a 54	2,72%	3,04%
da 55 a 61	2,16%	2,38%
da 62	2,00%	2,08%

I tassi di rendimento qui riportati, espressi in termini reali (cioè al netto dell'inflazione), sono calcolati sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del comparto o del profilo. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione dell'11%. Per la "Linea Garantita Etica", nei casi di pensionamento, decesso, invalidità permanente ed inoccupazione superiore a 48 mesi, la Compagnia garantisce la conservazione del capitale investito e un rendimento minimo pari al 2% annuo nominale composto.

- **Tasso annuo atteso di crescita della contribuzione (*)**: 1%

Questa ipotesi è relativa a quanto si prevede che verranno rivalutati (aumentati) ogni anno in termini reali i contributi destinati al fondo pensione per mantenerli allineati alla crescita del reddito.

- **Tasso annuo atteso di inflazione (*)**: 2%

- **Costi (**)**:

I costi utilizzati nel calcolo sono quelli effettivamente praticati dal Fondo pensione aperto TESEO al momento della redazione di questo documento.

Direttamente a carico dell'aderente: spese di adesione € 50,00 (per adesioni collettive, spese azzerate).

Indirettamente a carico dell'aderente: commissioni di gestione pari allo 0,65% per tutte le linee.

FASE DI EROGAZIONE (*)

- **Basi demografiche per il calcolo della rendita**: IPS55U (indifferenziate per sesso)
- **Tasso tecnico per il calcolo della rendita**: 0%
- **Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita**: 1,25%

(*) Informazioni basate su ipotesi fornite dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme di previdenza complementare.

(**) Informazioni proprie del Fondo pensione aperto TESEO.

**Fondo Pensione Aperto TESEO - Stima della pensione complementare
(Progetto esemplificativo standardizzato)**

Ipotesi età di ingresso: 30 anni Età di pensionamento: 67 anni (37 anni di contribuzione)				
Contributo iniziale (€)	Comparti e Profili	Versamenti cumulati (€)	Posizione individuale finale (€)	Rendita annua iniziale (*) (€)
1.500	Linea Garantita Etica	66.761	80.094	3.462
	Linea Prudenziale Etica		80.094	3.462
	Linea Bilanciata Etica		91.777	3.967
	Linea Sviluppo Etica		109.507	4.733
	Profilo Equilibrio		87.345	3.775
	Profilo Evoluzione		90.298	3.903
2.500	Linea Garantita Etica	111.269	133.534	5.771
	Linea Prudenziale Etica		133.534	5.771
	Linea Bilanciata Etica		153.018	6.613
	Linea Sviluppo Etica		182.589	7.891
	Profilo Equilibrio		145.630	6.294
	Profilo Evoluzione		150.556	6.507
5.000	Linea Garantita Etica	222.538	267.131	11.545
	Linea Prudenziale Etica		267.131	11.545
	Linea Bilanciata Etica		306.119	13.230
	Linea Sviluppo Etica		365.294	15.788
	Profilo Equilibrio		291.344	12.592
	Profilo Evoluzione		301.200	13.018
Ipotesi età di ingresso: 40 anni Età di pensionamento: 67 anni (27 anni di contribuzione)				
Contributo iniziale (€)	Comparti e Profili	Versamenti cumulati (€)	Posizione individuale finale (€)	Rendita annua iniziale (*) (€)
1.500	Linea Garantita Etica	46.231	52.903	2.286
	Linea Prudenziale Etica		52.903	2.286
	Linea Bilanciata Etica		58.451	2.526
	Linea Sviluppo Etica		66.421	2.871
	Profilo Equilibrio		55.148	2.383
	Profilo Evoluzione		56.457	2.440
2.500	Linea Garantita Etica	77.052	88.211	3.812
	Linea Prudenziale Etica		88.211	3.812
	Linea Bilanciata Etica		97.466	4.212
	Linea Sviluppo Etica		110.762	4.787
	Profilo Equilibrio		91.958	3.974
	Profilo Evoluzione		94.141	4.069
5.000	Linea Garantita Etica	154.104	176.480	7.627
	Linea Prudenziale Etica		176.480	7.627
	Linea Bilanciata Etica		195.002	8.428
	Linea Sviluppo Etica		221.613	9.578
	Profilo Equilibrio		183.984	7.952
	Profilo Evoluzione		188.352	8.141

(*) Si fa riferimento alla prima rata annua di una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento di accesso al pensionamento.

**Fondo Pensione Aperto TESEO - Stima della pensione complementare
(Progetto esemplificativo standardizzato)**

Ipotesi età di ingresso: 50 anni Età di pensionamento: 67 anni (27 anni di contribuzione)				
Contributo iniziale (€)	Comparti e Profili	Versamenti cumulati (€)	Posizione individuale finale (€)	Rendita annua iniziale (*) (€)
1.500	Linea Garantita Etica	27.645	30.139	1.355
	Linea Prudenziale Etica		30.139	1.355
	Linea Bilanciata Etica		32.122	1.444
	Linea Sviluppo Etica		34.820	1.565
	Profilo Equilibrio		30.467	1.369
	Profilo Evoluzione		30.862	1.387
2.500	Linea Garantita Etica	46.076	50.267	2.260
	Linea Prudenziale Etica		50.267	2.260
	Linea Bilanciata Etica		53.576	2.408
	Linea Sviluppo Etica		58.079	2.611
	Profilo Equilibrio		50.816	2.284
	Profilo Evoluzione		51.475	2.314
5.000	Linea Garantita Etica	92.152	100.588	4.521
	Linea Prudenziale Etica		100.588	4.521
	Linea Bilanciata Etica		107.212	4.819
	Linea Sviluppo Etica		116.228	5.224
	Profilo Equilibrio		101.687	4.571
	Profilo Evoluzione		103.007	4.630

(*) Si fa riferimento alla prima rata annua di una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento di accesso al pensionamento.

NOTA BENE: i valori della posizione individuale e della rendita sono riportati in termini reali, già al netto dell'inflazione.

AVVERTENZA: la posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti conseguiti effettivamente dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del comparto. Anche se la stima non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.