

FONDO PENSIONI BANCA DELLE MARCHE

ANALISI SU CASI TIPO

AGGIORNAMENTO FEBBRAIO 2019

Le valutazioni riportate nel presente documento costituiscono un complemento dell'analisi svolta al fine di verificare l'adeguatezza della struttura di gestione rispetto ai bisogni previdenziali degli aderenti al Fondo Pensioni Banca delle Marche .

Essa si basa su una simulazione volta a valutare la capacità della struttura gestionale di soddisfare le esigenze di copertura previdenziale complementare degli aderenti. Questo studio viene concentrato su un numero contenuto di soggetti rappresentativi degli aderenti ai diversi comparti del Fondo Pensione e si fonda sui seguenti passaggi:

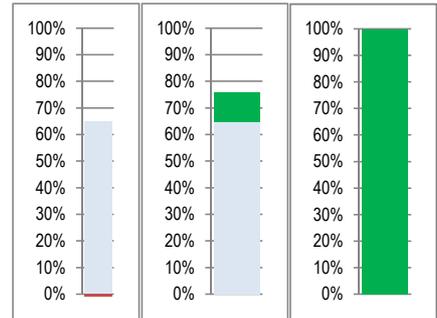
- ① valutazione della prestazione pensionistica a carico del regime obbligatorio AGO-IVS gestito dall'Inps sulla base delle regole attualmente in vigore;
- ② valutazione della prestazione pensionistica teoricamente a carico del regime obbligatorio AGO-IVS gestito dall'Inps sulla base delle regole in vigore prima dell'entrata in vigore del DLgs 503/1992;
- ③ determinazione del differenziale derivante dalle diverse modalità di calcolo;
- ④ verifica circa la capacità di colmare il differenziale con evidenza della quota di deficit recuperato e dell'eventuale residuo.

La simulazione sui casi tipo è stata sviluppata assumendo le caratteristiche anagrafiche ed economiche (ivi comprese le opzioni contributive al Fondo) di soggetti selezionati proiettando le posizioni individuali attraverso l'assunzione dei rendimenti finanziari stimati sulla base dell'asset allocation strategica definita in occasione della revisione periodica del Documento sulla Politica d'Investimento.

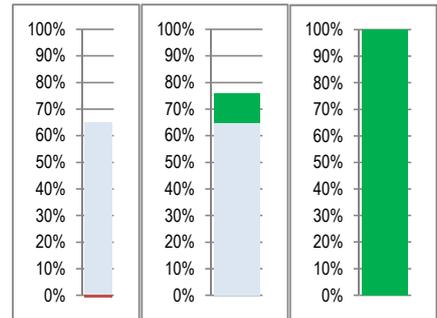
I rendimenti, nominali e reali, associati ad ogni comparto sono i seguenti:

	Rendimenti Nominali	Rendimenti Reali
Prudente	0,11%	-1,39%
Rendimento	3,53%	2,03%
Garantito	3,50%	2,00%

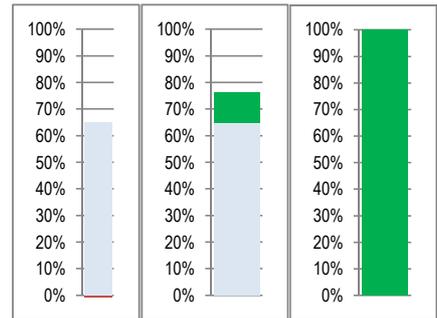
Caso	1		
Età	61	Sesso	M
Retribuzione attuale	115.087,00	Zainetto	257.164,67
Aliquota contributiva iscritto	4,00%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	0,00%	Anzianità previdenza complementar	26
Rendimento reale atteso del comparto	-1,37%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	79.296,56	Tasso di sostituzione attuale	64,91%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	70.517,30	Tasso di sostituzione ante 503	57,72%
		Scopertura	-7,19%
Comparto	Prudente		
Pensione complementare	13.723,00	Tasso di sostituzione previd. compl.	11,23%



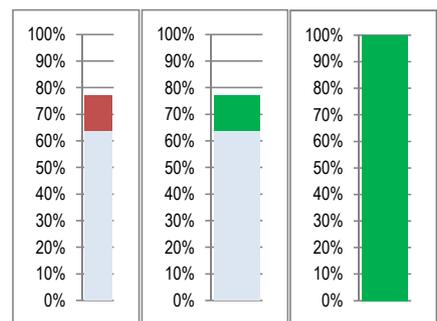
Caso	2		
Età	61	Sesso	M
Retribuzione attuale	77.970,00	Zainetto	311.371,64
Aliquota contributiva iscritto	0,50%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	0,00%	Anzianità previdenza complementar	35
Rendimento reale atteso del comparto	2,00%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	56.715,99	Tasso di sostituzione attuale	68,53%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	55.182,53	Tasso di sostituzione ante 503	66,67%
		Scopertura	-1,85%
Comparto	Rendimento		
Pensione complementare	17.238,46	Tasso di sostituzione previd. compl.	20,83%



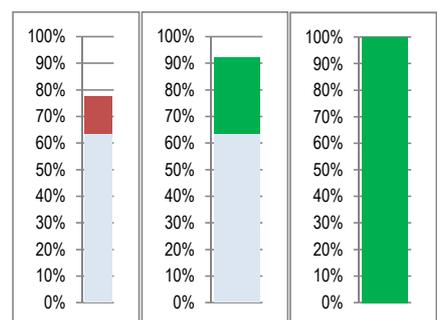
Caso	3		
Età	62	Sesso	M
Retribuzione attuale	194.479,00	Zainetto	502.624,15
Aliquota contributiva iscritto	2,50%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	0,00%	Anzianità previdenza complementar	38
Rendimento reale atteso del comparto	1,97%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	125.499,69	Tasso di sostituzione attuale	61,40%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	102.522,33	Tasso di sostituzione ante 503	50,16%
		Scopertura	-11,24%
Comparto	Garantito		
Pensione complementare	29.032,13	Tasso di sostituzione previd. compl.	14,20%



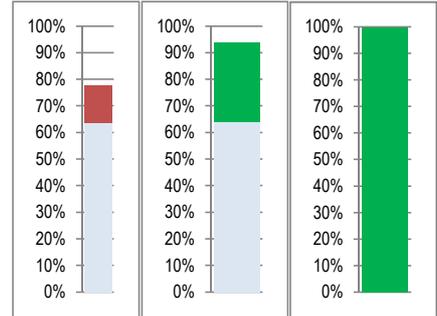
Caso	4		
Età	31	Sesso	F
Retribuzione attuale	34.154,00	Zainetto	18.932,34
Aliquota contributiva iscritto	2,00%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	100,00%	Anzianità previdenza complementar	11
Rendimento reale atteso del comparto	-1,37%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	31.177,28	Tasso di sostituzione attuale	63,80%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	37.734,67	Tasso di sostituzione ante 503	77,22%
		Scopertura	13,42%
Comparto	Prudente		
Pensione complementare	6.570,86	Tasso di sostituzione previd. compl.	13,45%



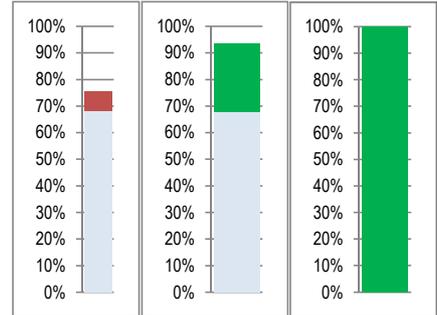
Caso	5		
Età	32	Sesso	F
Retribuzione attuale	31.425,00	Zainetto	39.307,76
Aliquota contributiva iscritto	2,00%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	100,00%	Anzianità previdenza complementar	11
Rendimento reale atteso del comparto	2,00%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	28.402,11	Tasso di sostituzione attuale	63,80%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	34.652,10	Tasso di sostituzione ante 503	77,84%
		Scopertura	14,04%
Comparto	Rendimento		
Pensione complementare	12.686,12	Tasso di sostituzione previd. compl.	28,50%



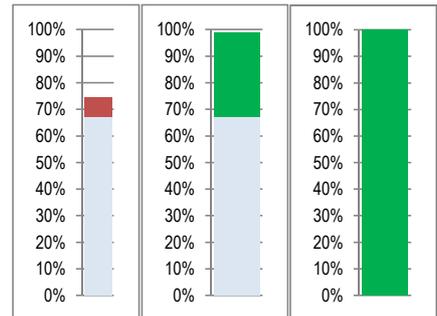
Caso	6		
Età	30	Sesso	M
Retribuzione attuale	31.883,00	Zainetto	30.150,13
Aliquota contributiva iscritto	0,50%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	100,00%	Anzianità previdenza complementar	8
Rendimento reale atteso del comparto	1,97%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	29.395,26	Tasso di sostituzione attuale	63,80%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	35.863,79	Tasso di sostituzione ante 503	77,84%
		Scopertura	14,04%
Comparto	Garantito		
Pensione complementare	13.781,13	Tasso di sostituzione previd. compl.	29,91%



Caso	7		
Età	55	Sesso	M
Retribuzione attuale	47.562,65	Zainetto	128.163,23
Aliquota contributiva iscritto	14,50%	Aliquota contributiva Azienda	4,15%
Aliquota TFR	0,00%	Anzianità previdenza complementar	29
Rendimento reale atteso del comparto	2,00%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	36.476,90	Tasso di sostituzione attuale	68,06%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	40.495,08	Tasso di sostituzione ante 503	75,56%
		Scopertura	7,50%
Comparto	Rendimento		
Pensione complementare	13.721,27	Tasso di sostituzione previd. compl.	25,60%



Caso	8		
Età	54	Sesso	M
Retribuzione attuale	49.587,02	Zainetto	165.111,80
Aliquota contributiva iscritto	10,00%	Aliquota contributiva Azienda	4,16%
Aliquota TFR	100,00%	Anzianità previdenza complementar	30
Rendimento reale atteso del comparto	1,97%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	38.014,58	Tasso di sostituzione attuale	67,36%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	42.153,01	Tasso di sostituzione ante 503	74,69%
		Scopertura	7,33%
Comparto	Garantito		
Pensione complementare	17.811,57	Tasso di sostituzione previd. compl.	31,56%



Caso	9		
Età	44	Sesso	F
Retribuzione attuale	45.629,00	Zainetto	137.035,93
Aliquota contributiva iscritto	9,15%	Aliquota contributiva Azienda	4,00%
Aliquota TFR	100,00%	Anzianità previdenza complementar	19
Rendimento reale atteso del comparto	2,00%	Età presunta di pensionamento	67
Pensione AGO stimata	36.598,21	Tasso di sostituzione attuale	63,80%
Pensione AGO (regole Ante DLgs 503/92)	42.695,03	Tasso di sostituzione ante 503	74,43%
		Scopertura	10,63%
Comparto	Rendimento		
Pensione complementare	20.490,44	Tasso di sostituzione previd. compl.	35,72%

