

# *LA CONVENZIONE PER L'EROGAZIONE DELLE RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.*

*Roma, 21 Aprile 2008*

*Marco Vecchiatti  
Legal & Compliance Service Manager Previnet S.p.A.*



## 01. L'invito ad offrire e la selezione



## MODALITA' DI EROGAZIONE SCELTA DAL FONDO PENSIONE Fon.Te.



FONDO Fon.Te.

COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE



Invito ad offrire

CONVENZIONE



**EROGAZIONE DELLE  
PENSIONI COMPLEMENTARI**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusiva del presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*



*LA SELEZIONE DELLA COMPAGNIA DI  
ASSICURAZIONE PER L'EROGAZIONE DELLE  
RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.*

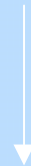


**INVITO AD OFFRIRE**



**CAPITOLATO TECNICO**

**4 CANDIDATI**



**PRIMARIE COMPAGNIE  
NAZIONALI**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*



# LA SELEZIONE DELLA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE PER L'EROGAZIONE DELLE RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



**ANALISI ELEMENTI  
QUALITATIVI/QUANTITATIVI**

**VALUTAZIONE OFFERTA ECONOMICA**

**AUDIZIONE DELLE COMPAGNIE**



finalità

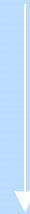
**MARGINI MIGLIORAMENTO OFFERTA**



*LA SELEZIONE DELLA COMPAGNIA  
DI ASSICURAZIONE PER L'EROGAZIONE  
DELLE RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.*



**ESITI DELLA SELEZIONE**



**FONDIARIA-SAI S.p.A.**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





*LA SELEZIONE DELLA COMPAGNIA DI  
ASSICURAZIONE PER L'EROGAZIONE DELLE  
RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.*



**OBIETTIVO**



**SCORPORARE DAI PREZZI RICHIESTI  
DALLE COMPAGNIE I COSTI  
AMMINISTRATIVI**



**GENERALMENTE LA COMPONENTE + ONEROSA  
DEL CARICAMENTO**

**OBIETTIVO RAGGIUNTO CON SUCCESSO**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





LA SELEZIONE DELLA COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE PER L'EROGAZIONE DELLE RENDITE DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



**CANDIDATI**

danno evidenza del solo

**"COSTO PURO ASSICURATIVO"**

LA GESTIONE AMMINISTRATIVA DELLA FASE DI EROGAZIONE DELLA RENDITA E' GIA' COMPRESA NEI SERVIZI OFFERTI DAL SERVICE AMMINISTRATIVO DI Fon.Te

**FASE II SELEZIONE  
(OFFERTA ECONOMICA)**

**SPESE DI  
EROGAZIONE  
RIDOTTE DEL 90%  
RISPETTO ALLE  
OFFERTE INIZIALI**





## 02. Le prestazioni pensionistiche garantite



## LE PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEI FPN



**Rendita vitalizia**

**Rendita reversibile**

**Rendita certa 5 anni**

**Rendita certa 10 anni**

**Maggiorata LTC**



## LE PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEI FPA



**Rendita vitalizia**

**Rendita reversibile**

**Rendita certa 5 anni**

**Rendita certa 10 anni**

**Maggiorata LTC**



## LE PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEI PIP



**Rendita vitalizia**

**Rendita reversibile**

**Rendita certa 5 anni**

**Rendita certa 10 anni**

**Maggiorata LTC**

**Rendita certa fino al recupero del montante e successivamente vitalizia**



## LE PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DI Fon.Te.



**Rendita vitalizia**

**Rendita reversibile (% flessibile)**

**Rendita certa 5 anni**

**Rendita certa 10 anni**

**Maggiorazione LTC (raddoppio)**

**CONTROASSICURATA**

**(2 opzioni: 1. capitale residuo 2. rendita finanziaria)**



## LE PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE *Fon.Te.*



### LE PRESTAZIONI EROGATE

#### Rendita vitalizia immediata

RIVALUTABILE

PERIODICA

PAGABILE FINO AL DECESSO

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*



# PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



## LE PRESTAZIONI EROGATE

### Rendita vitalizia immediata reversibile

PERIODICA

RIVALUTABILE

REVERSIBILE IN FAVORE DI UN BENEFICIARIO (35 ANNI DI ETÀ)



eredi o diversi beneficiari (persone fisiche)

SCELTA REVERSIBILITÀ DA 0% A 100%



**TUTELA ADERENTE:** non potrà comunque richiedere una percentuale di reversibilità tale da determinare una rendita annua inferiore all'80% dell'assegno sociale.

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*



## PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



### LE PRESTAZIONI EROGATE

**Rendita immediata annua rivalutabile certa per 5 o 10 anni e  
successivamente vitalizia**

**Garantisce la certezza dell'erogazione della rendita all'interno di  
un arco temporale predeterminato a prescindere dalla  
sopravvivenza in vita del percettore**

**In caso di morte del percettore all'interno arco temporale  
previsto la rendita continuerà ad essere erogata a favore del  
beneficiario designato dall'iscritto al momento del  
pensionamento**

**eredi o diversi beneficiari (persone fisiche o giuridiche)**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*







## PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



### LE PRESTAZIONI EROGATE

**Rendita immediata con raddoppio in caso di perdita di autosufficienza**

**rendita annua pagabile finché  
l'Assicurato è in vita**

+

**risorse finanziarie integrative  
(raddoppio della rata in erogazione)**

in caso di

**perdita della capacità di svolgere  
autonomamente le principali  
attività della vita quotidiana**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusiva del presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*



## PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE *Fon.Te.*



### LE PRESTAZIONI EROGATE

**Rendita vitalizia immediata annua rivalutabile  
"CONTROASSICURATA"**

**E' una rendita vitalizia immediata rivalutabile pagabile  
all'Assicurato finché in vita.**

*al decesso  
dell'aderente*

**RIMBORSO AD UNO O PIÙ BENEFICIARI**  
*eredi o diversi beneficiari (persone fisiche o giuridiche)*

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE *Fon.Te.*



**Rendita vitalizia immediata annua rivalutabile**  
**“CONTROASSICURATA”**

### RIMBORSO

**CAPITALE**

differenza tra

1) il premio versato dal Contraente per la posizione individuale, moltiplicato per il rapporto fra la rata di rendita in vigore per l'anno in corso e quella iniziale e

2) la rata di rendita in vigore moltiplicata per il numero delle rate già scadute



## PRESTAZIONI IN FORMA DI RENDITA DEL FONDO PENSIONE Fon.Te.



**Rendita vitalizia immediata annua rivalutabile**  
**“CONTROASSICURATA”**

# RIMBORSO

**VERSAMENTI  
RICORRENTI  
RIVALUTABILI**

**differenza tra:**



**MAGGIORENNI**  
**(durata 5 - 10 anni)**

**MINORENNI**  
**(erogabile sino al  
compimento del 26° anno  
di età, con minimo di  
durata quinquennale)**



# L'IMPORTANZA DELL'OPZIONE PRESCELTA - CONDIZIONI GENERALI DEL MERCATO -



## SESSO ASSICURATO: M

Capitale convertito in rendita: € 100.000,00

Rendimento GIS: 4% Tasso Tecnico 2% Basi demografiche IPS 55

Sesso ed età reversionario: F - 60 anni

tipologia	vitalizia	certa 5	Delta	certa 10	Delta	reversibile (50%)	Delta
Età assicurato							
65	€ 5.904,00	€ 5.870,00	-0,58%	€ 5.753,00	-2,56%	€ 4.824,00	-18,29%
66	€ 5.962,00	€ 5.927,00	-0,59%	€ 5.809,00	-2,57%	€ 4.872,00	-18,28%
67	€ 6.020,00	€ 5.985,00	-0,58%	€ 5.866,00	-2,56%	€ 4.920,00	-18,27%
68	€ 6.079,00	€ 6.044,00	-0,58%	€ 5.924,00	-2,55%	€ 4.968,00	-18,26%
69	€ 6.139,00	€ 6.103,00	-0,59%	€ 5.982,00	-2,56%	€ 5.016,00	-18,29%
70	€ 6.199,00	€ 6.163,00	-0,58%	€ 6.040,00	-2,56%	€ 5.066,00	-18,28%
71	€ 6.260,00	€ 6.223,00	-0,59%	€ 6.099,00	-2,57%	€ 5.115,00	-18,29%
72	€ 6.321,00	€ 6.284,00	-0,59%	€ 6.159,00	-2,56%	€ 5.165,00	-18,29%
73	€ 6.383,00	€ 6.346,00	-0,58%	€ 6.220,00	-2,55%	€ 5.216,00	-18,26%
74	€ 6.446,00	€ 6.408,00	-0,59%	€ 6.281,00	-2,56%	€ 5.267,00	-18,29%
75	€ 6.509,00	€ 6.471,00	-0,58%	€ 6.342,00	-2,57%	€ 5.319,00	-18,28%
76	€ 6.572,00	€ 6.534,00	-0,58%	€ 6.404,00	-2,56%	€ 5.371,00	-18,27%
77	€ 6.637,00	€ 6.598,00	-0,59%	€ 6.467,00	-2,56%	€ 5.423,00	-18,29%
78	€ 6.702,00	€ 6.663,00	-0,58%	€ 6.530,00	-2,57%	€ 5.477,00	-18,26%
79	€ 6.768,00	€ 6.728,00	-0,59%	€ 6.594,00	-2,57%	€ 5.530,00	-18,29%
80	€ 6.834,00	€ 6.794,00	-0,59%	€ 6.659,00	-2,56%	€ 5.584,00	-18,29%
81	€ 6.901,00	€ 6.861,00	-0,58%	€ 6.724,00	-2,56%	€ 5.639,00	-18,29%
82	€ 6.969,00	€ 6.928,00	-0,59%	€ 6.790,00	-2,57%	€ 5.694,00	-18,30%
83	€ 7.037,00	€ 6.996,00	-0,58%	€ 6.857,00	-2,56%	€ 5.750,00	-18,29%
84	€ 7.106,00	€ 7.065,00	-0,58%	€ 6.924,00	-2,56%	€ 5.807,00	-18,28%

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.





# L'IMPORTANZA DELL'OPZIONE PRESCELTA - CONDIZIONI GENERALI DEL MERCATO -



## SESSO ASSICURATO: F

Capitale convertito in rendita: € 100.000,00

Rendimento GIS: 4% Tasso Tecnico 2% Basi demografiche IPS 55

Sesso ed età reversionario: M - 65 anni

tipologia	vitalizia	certa 5	Delta	certa 10	Delta	reversibile	Delta
Età assicurato							
60	€ 4.544,00	€ 4.538,00	-0,13%	€ 4.516,00	-0,62%	€ 4.396,00	-3,26%
61	€ 4.589,00	€ 4.583,00	-0,13%	€ 4.561,00	-0,61%	€ 4.439,00	-3,27%
62	€ 4.634,00	€ 4.628,00	-0,13%	€ 4.605,00	-0,63%	€ 4.482,00	-3,28%
63	€ 4.679,00	€ 4.673,00	-0,13%	€ 4.651,00	-0,60%	€ 4.526,00	-3,27%
64	€ 4.725,00	€ 4.719,00	-0,13%	€ 4.696,00	-0,61%	€ 4.571,00	-3,26%
65	€ 4.771,00	€ 4.765,00	-0,13%	€ 4.742,00	-0,61%	€ 4.616,00	-3,25%
66	€ 4.818,00	€ 4.812,00	-0,12%	€ 4.789,00	-0,60%	€ 4.661,00	-3,26%
67	€ 4.865,00	€ 4.859,00	-0,12%	€ 4.836,00	-0,60%	€ 4.706,00	-3,27%
68	€ 4.913,00	€ 4.906,00	-0,14%	€ 4.883,00	-0,61%	€ 4.753,00	-3,26%
69	€ 4.961,00	€ 4.955,00	-0,12%	€ 4.931,00	-0,60%	€ 4.799,00	-3,27%
70	€ 5.010,00	€ 5.003,00	-0,14%	€ 4.979,00	-0,62%	€ 4.846,00	-3,27%
71	€ 5.059,00	€ 5.052,00	-0,14%	€ 5.028,00	-0,61%	€ 4.894,00	-3,26%
72	€ 5.109,00	€ 5.102,00	-0,14%	€ 5.077,00	-0,63%	€ 4.942,00	-3,27%
73	€ 5.159,00	€ 5.152,00	-0,14%	€ 5.127,00	-0,62%	€ 4.990,00	-3,28%
74	€ 5.209,00	€ 5.202,00	-0,13%	€ 5.177,00	-0,61%	€ 5.039,00	-3,26%
75	€ 5.260,00	€ 5.253,00	-0,13%	€ 5.228,00	-0,61%	€ 5.088,00	-3,27%
76	€ 5.312,00	€ 5.305,00	-0,13%	€ 5.279,00	-0,62%	€ 5.138,00	-3,29%
77	€ 5.364,00	€ 5.357,00	-0,13%	€ 5.331,00	-0,62%	€ 5.189,00	-3,26%
78	€ 5.416,00	€ 5.409,00	-0,13%	€ 5.383,00	-0,61%	€ 5.240,00	-3,27%
79	€ 5.469,00	€ 5.462,00	-0,13%	€ 5.436,00	-0,60%	€ 5.291,00	-3,25%

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.





## L'IMPORTANZA DELL'OPZIONE PRESCELTA - CONDIZIONI GENERALI DEL MERCATO -

Capitale convertito in rendita: € 100.000,00

Rendimento GIS: 4% Tasso Tecnico 2% Basi demografiche IPS 55

Assicurato M->Sesso ed età reversionario: F - 60 anni

Assicurato F->Sesso ed età reversionario: M - 65 anni

Età assicurato	sesso	vitalizia	cert a 5	Delta	cert a 10	Delta	reversibile	Delta
65	M	€ 5.904,00	€ 5.870,00	-0,58%	€ 5.753,00	-2,56%	€ 4.824,00	-18,29%
65	F	€ 4.771,00	€ 4.765,00	<b>-0,13%</b>	€ 4.742,00	<b>-0,61%</b>	€ 4.616,00	<b>-3,25%</b>
70	M	€ 6.199,00	€ 6.163,00	-0,58%	€ 6.040,00	-2,56%	€ 5.066,00	-18,28%
70	F	€ 5.010,00	€ 5.003,00	<b>-0,14%</b>	€ 4.979,00	<b>-0,62%</b>	€ 4.846,00	<b>-3,27%</b>
75	M	€ 6.768,00	€ 6.728,00	-0,59%	€ 6.594,00	-2,57%	€ 5.536,00	-18,29%
75	F	€ 5.469,00	€ 5.462,00	<b>-0,13%</b>	€ 5.436,00	<b>-0,50%</b>	€ 5.291,00	<b>-3,25%</b>

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



### 03. La rateazione





## RATEAZIONE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



**RATEAZIONE DELLA RENDITA**

A SCELTA DELL'ADERENTE

mensile  
trimestrale  
semestrale  
annuale

**La rateazione LTC è solo mensile**

**RATA POSTICIPATA**

Percepimento della rendita posticipato al termine di un arco temporale pari alla durata di rateazione prescelta

**NO COSTI AMMINISTRATIVI**

**SOLO COSTI FINANZIARI**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## 04. Le basi demografiche



## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



Per il primo quinquennio della Convenzione

# RRGG 488

**Impegni differiti (\*)**

**(\*) per la sola rendita “CONTROASSICURATA” è utilizzata una base tecnica con impegni immediati**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



Per il secondo quinquennio della Convenzione

IP S 55

**Impegni differiti (\*)**

**(\*) per la sola rendita “CONTROASSICURATA” è utilizzata una base tecnica con impegni immediati**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE. IPS 55 ED RG 48 A CONFRONTO



	FONDIARIA SAI RG 48	FONDIARIA SAI IPS 55	
Basi demografiche	RG 48	IPS 55	
Aliquota di retrocessione	100,00%	100,00%	
Rendimento dichiarato	5,00%	5,00%	
Rendimento medio ultimi 5 anni	4,60%	4,60%	
Trend Finanziario GIS	crescita	crescita	
Tasso tecnico	2,50%	2,50%	
Minimo garantito	0,00%	0,00%	
Spese erogazione	0,70%	0,70%	
Minimo trattenuto	0,65%	0,65%	
	FONDIARIA SAI RG 48	FONDIARIA SAI IPS 55	DELTA% FONDIARIA SAI
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1° anno	6.807,51	6.232,34	9,23%
Rata rendita 5° anno	7.312,44	6.694,62	9,23%
Rata rendita 10° anno	7.996,60	7.320,97	9,23%
Rata rendita 15° anno	8.744,77	8.005,93	9,23%
Rata rendita 20° anno	9.562,94	8.754,97	9,23%
Cumulo rendita al 20° anno	<b>162.228,66</b>	148.521,96	<b>9,23%</b>
Break even point	78 anni	79 anni	-
	FONDIARIA SAI RG 48	FONDIARIA SAI IPS 55	DELTA% FONDIARIA SAI
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1° anno	5.048,83	4.880,19	3,46%
Rata rendita 5° anno	5.423,31	5.242,17	3,46%
Rata rendita 10° anno	5.930,72	5.732,63	3,46%
Rata rendita 15° anno	6.485,61	6.268,98	3,46%
Rata rendita 20° anno	7.092,41	6.855,51	3,46%
Cumulo rendita al 20° anno	<b>120.317,79</b>	116.298,98	<b>3,46%</b>
Break even point	77 anni	77 anni	-

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



### TAVOLO TECNICO

↓ *tra l'altro*

**PERIODICITA'**



**ALMENO 1 VOLTA  
ALL'ANNO**

### FINALITA'

**verificare congiuntamente le condizioni economiche tempo per tempo applicate in media nel mercato della Previdenza Complementare con riferimento all'erogazione in regime di Convenzione di prestazioni in forma di rendita immediata a favore dei Fondi Pensione Negoziali**



## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



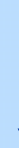
### TAVOLO TECNICO

**CONDIZIONI ECONOMICHE  
COMPLESSIVE DELLA  
CONVENZIONE MENO  
VANTAGGIOSE**



**IMPEGNO DELLE PARTI A  
VALUTARNE  
RIDEFINIZIONE**

*esito negativo*



**FACOLTA' DI RECEDERE**



## TAVOLE DEMOGRAFICHE: LA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



**RECESSO**

**RECESSO DI FON.TE.**

**EFFICACIA SOSPESA FINCHE' IL FONDO  
NON ABBIAMO STIPULATO UNA NUOVA  
CONVENZIONE CHE FORMALIZZI  
CONDIZIONI ECONOMICHE + VANTAGGIOSE**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*







## 05. Caricamenti e spese di erogazione



## I CARICAMENTI NELL'EROGAZIONE DELLE RENDITE



# Tipologia di caricamenti

- CARICAMENTO FRONTALE
- SPESE DI EROGAZIONE
  - % del montante finale
  - % della rata di rendite
  - % del montante + quota fissa sulla rata
  - % del montante + % sulla rata

**Le convenzioni possono prevedere anche l'applicazione di diverse tipologie di caricamento**

**CONVENZIONE FON.TE.**



**NO CARICAMENTO  
FRONTALE**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





*I CARICAMENTI NELLA CONVENZIONE  
SOTTOSCRITTA DA FON.TE.*



## CARICAMENTO FRONTALE



**COSTO DIRETTAMENTE A CARICO  
DELL'ADERENTE DA PAGARSI ALL'INGRESSO IN  
ASSICURAZIONE**

# ANNULLATO NEL CORSO DELLA SELEZIONE

**ECCEZIONE: SOLO PER LA COMPONENTE LTC**

**5% PREMIO UNICO**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## LE SPESE DI EROGAZIONE DELLE RENDITE



**Spese erogazione Fon.Te.**



**% PREMIO UNICO**

**CONVENZIONE FON.TE.**



**0,70% PREMIO UNICO prelevato  
annualmente sulle rate erogate**

*indipendentemente dalla rateazione*

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





**SPESE DI EROGAZIONE  
DELLA CONVENZIONE  
RENDITE DI FONTE**



**INFERIORE DEL 56% RISPETTO  
ALLE CONDIZIONI MEDIE DEI  
FONDI NEGOZIALI**



## 06. La GIS e la rivalutazione delle rendite



## RIVALUTAZIONE ED ALIQUOTA DI RETROCESSIONE NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



### RIVALUTAZIONE

## GESTIONE "FONDICOLL"

**MISURA DELLA  
RIVALUTAZIONE**



**Tasso Medio ultimi 5 anni: 4,72%**  
**Tasso Target: + del 5%**

**PERIODICITA' DELLA  
RIVALUTAZIONE**



**ANNUALE**

## NESSUNA COMMISSIONE DI OVERPERFORMANCE

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## RIVALUTAZIONE ED ALIQUOTA DI RETROCESSIONE NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



### Aliquota di retrocessione



percentuale del rendimento conseguito  
annualmente dalla GIS che la Compagnia  
riconosce agli assicurati

# 100%

Rendimento minimo trattenuto →

0,65%: sino a 1,5 milioni di  
volume riserve accantonate

0,55%: più di 1,5 milioni di  
volume riserve accantonate

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*







## IL TASSO TECNICO



### TASSO TECNICO

**è il rendimento finanziario che la Compagnia riconosce anticipatamente nel calcolare le prestazioni assicurate iniziali**

**Un tasso tecnico + alto comporta una minore incidenza delle rivalutazioni negli anni perché sconta il rendimento attribuito**

**le convenzioni con tasso tecnico + alto prevedono rate + alte nella fase iniziale, perché il tasso tecnico consente di beneficiare da subito dei rendimenti futuri non ancora maturati**



*TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE  
SOTTOSCRITTA DA FON.TE.*



TASSO TECNICO  
RICHIESTO



2% o % SUPERIORE

OTTENUTO IL  
**2,5%**

**AD OGGI + ELEVATO NEL MERCATO DEI  
FONDI PENSIONE NEGOZIALI**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





# TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



**RATA DI RENDITA**

**PREMIO**

**RENDIMENTO**

**RIPARTITO PER  
ANNI DI  
EROGAZIONE**

**PARTE FISSA**

**PARTE VARIABILE**

**TASSO  
TECNICO**

**RENDIMENTO  
GIS**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusiva del presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



**TASSO TECNICO  
RICHiesto**



**PROTEZIONE DALL'INFLAZIONE**

**INFLAZIONE**

**= 0 <**

**TASSO TECNICO**

**l'aderente si vede comunque assicurato  
il rendimento minimo del 2,5% che è  
superiore o uguale all'inflazione**

**INFLAZIONE**

**>**

**TASSO TECNICO**

**Oltre il tasso tecnico interviene il  
rendimento della GIS**



*TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE  
SOTTOSCRITTA DA FON.TE.*



CONVENZIONE  
FON.TE.

PROTEZIONE  
DALL'INFLAZIONE  
GARANTITA A  
PRIORI SINO AL  
2,5%

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.: COMPARAZIONE TRA TASSI DIVERSI



	TASSO TECNICO 0%	TASSO TECNICO 2%	TASSO TECNICO 2,5%
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1°anno	5.191,23	6.468,07	6.807,51
Rata rendita 5° anno	6.155,18	7.085,07	7.312,44
Rata rendita 10° anno	7.615,58	7.939,72	7.996,60
Rata rendita 15° anno	9.422,48	8.897,48	8.744,77
Rata rendita 20° anno	11.658,09	9.970,76	9.562,94
Cumulo rendita al 20° anno	160.321,35	162.002,28	162.228,66
Break even point	79 anni	79 anni	79 anni
	TASSO TECNICO 0%	TASSO TECNICO 2%	TASSO TECNICO 2,5%
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1°anno	3.532,59	4.723,11	5.048,83
Rata rendita 5° anno	4.188,54	5.173,65	5.423,31
Rata rendita 10° anno	5.182,33	5.797,74	5.930,72
Rata rendita 15° anno	6.411,91	6.497,11	6.485,61
Rata rendita 20° anno	7.933,22	7.280,84	7.092,41
Cumulo rendita al 20° anno	109.097,23	118.297,17	120.317,79
Break even point	78 anni	78 anni	78 anni

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



*TASSO TECNICO NELLA CONVENZIONE  
SOTTOSCRITTA DA FON.TE.*



CONVENZIONE  
FON.TE.

PROTEZIONE  
DALL'INFLAZIONE  
GARANTITA A  
PRIORI SINO AL  
2,5%

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## IL MECCANISMO DI RIVALUTAZIONE DELLA RENDITA IN EROGAZIONE



La rivalutazione annuale della rendita è data da:

$$r = [(R * a) - P] - i^* / 1 + i^*$$

dove

**r** = rivalutazione annuale per l'assicurato

**a** = aliquota di retrocessione

**R** = Rendimento lordo GS

**P** = Minimo di rivalutazione garantito alla Compagnia

**i\*** = tasso tecnico





## IL MECCANISMO DI RIVALUTAZIONE DELLA RENDITA IN EROGAZIONE



### UN ESEMPIO NUMERICO ...

**Ipotesi : rendimento lordo GIS pari al 5%**

**Rendimento “netto” annuo riconosciuto all’aderente:**

**1,80%**  
**=**

$$\frac{[(5\% * 100\%) - 0,65\% * - 2,5\%]}{1 + 2,5\%}$$

**N.B. La rivalutazione “effettiva” annua della rata di rendita è data dalla somma del tasso tecnico (2,5%) e del rendimento “netto” annuo della GIS (1,8%).**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## 07. Il break even point degli aderenti



# RIVALUTAZIONE ED ALIQUOTA DI RETROCESSIONE NELLA CONVENZIONE SOTTOSCRITTA DA FON.TE.



## BREAK EVEN POINT

punto di pareggio tra il montante conferito dall'aderente in fase di conversione e l'ammontare complessivo delle rate di rendita già erogate

### SIMULAZIONE A VALORI REALI

**Break even point  
Fon.Te.**

PER RAGGIUNGERE IL BREAK  
EVEN POINT NECESSARI IN  
MEDIA 2 ANNI IN PIU' PER GLI  
UOMINI E 3 PER LE DONNE

**quasi di 10 anni più basso  
rispetto al dato medio del  
mercato della previdenza  
complementare (\*)**

(\*) Dati Sole 24 Ore

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





## 08. Prospetti di comparazione



## CONVENZIONE FON.TE. A CONFRONTO CON PROGETTO ESEMPLIFICATIVO COVIP



	FONTE	PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	
Basi demografiche	RG 48	IPS 55	
Aliquota di retrocessione	100,00%	100,00%	
Rendimento dichiarato	5,00%	4,00%	
Rendimento medio ultimi 5 anni	4,60%	n.d.	
Trend Finanziario GIS	crescita	n.d.	
Tasso tecnico	2,50%	0,00%	
Minimo garantito	0,00%	0,00%	
Spese erogazione	0,70%	1,25%	
Minimo trattenuto	0,65%	0,70%	
	FONTE	PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1° anno	6.807,51	4.495,04	51,44%
Rata rendita 5° anno	7.312,44	5.118,41	42,87%
Rata rendita 10° anno	7.996,60	6.020,56	32,82%
Rata rendita 15° anno	8.744,77	7.081,71	23,48%
Rata rendita 20° anno	9.562,94	8.329,90	14,80%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>162.228,66</b>	<b>124.537,77</b>	<b>30,26%</b>
	FONTE	PROGETTO ESEMPLIFICATIVO	
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1° anno	5.048,83	3.326,09	51,79%
Rata rendita 5° anno	5.423,31	3.565,95	52,09%
Rata rendita 10° anno	5.930,72	3.890,25	52,45%
Rata rendita 15° anno	6.485,61	4.244,04	52,82%
Rata rendita 20° anno	7.092,41	4.630,01	53,18%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>120.317,79</b>	<b>78.881,20</b>	<b>52,53%</b>

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusiva di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



## CONVENZIONE FON.TE. A CONFRONTO CON FPN (CONDIZIONI MEDIE)



	FONTE	FPN (condizioni medie)	
Basi demografiche	RG 48	RG 48	
Aliquota di retrocessione	100,00%	100,00%	
Rendimento dichiarato	5,00%	5,00%	
Rendimento medio ultimi 5 anni	4,60%	4,60%	
Trend Finanziario GIS	crescita	crescita	
Tasso tecnico	2,50%	1,50%	
Minimo garantito	0,00%	0,00%	
Spese erogazione	0,70%	1,60%	
Minimo trattenuto	0,65%	0,90%	
	FONTE	FPN (condizioni medie)	
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1°anno	6.807,51	6.080,84	11,95%
Rata rendita 5° anno	7.312,44	6.728,26	8,68%
Rata rendita 10° anno	7.996,60	7.635,30	4,73%
Rata rendita 15° anno	8.744,77	8.664,62	0,93%
Rata rendita 20° anno	9.562,94	9.832,70	-2,74%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>162.228,66</b>	<b>156.299,53</b>	<b>3,79%</b>
	FONTE	FPN (condizioni medie)	
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1°anno	5.048,83	4.368,32	15,58%
Rata rendita 5° anno	5.423,31	4.833,41	12,20%
Rata rendita 10° anno	5.930,72	5.485,00	8,13%
Rata rendita 15° anno	6.485,61	6.224,44	4,20%
Rata rendita 20° anno	7.092,41	7.063,56	0,41%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>120.317,79</b>	<b>112.281,59</b>	<b>7,16%</b>

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



## CONVENZIONE FON.TE. A CONFRONTO CON FPA (CONDIZIONI MEDIE)



	FONTE	FPA (condizioni medie)	
Basi demografiche	RG 48	IPS 55	
Aliquota di retrocessione	100,00%	90,00%	
Rendimento dichiarato	5,00%	5,00%	
Rendimento medio ultimi 5 anni	4,60%	4,60%	
Trend Finanziario GIS	crescita	crescita	
Tasso tecnico	2,50%	2,00%	
Minimo garantito	0,00%	0,00%	
Spese erogazione	0,70%	2,00%	
Minimo trattenuto	0,65%	1,00%	
	FONTE	FPA (condizioni medie)	
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1°anno	6.807,51	5.812,34	17,12%
Rata rendita 5° anno	7.312,44	6.281,79	16,41%
Rata rendita 10° anno	7.996,60	6.922,28	15,52%
Rata rendita 15° anno	8.744,77	7.628,08	14,64%
Rata rendita 20° anno	9.562,94	8.405,84	13,77%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>162.228,66</b>	<b>140.674,40</b>	<b>15,32%</b>
	FONTE	FPA (condizioni medie)	
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1°anno	5.048,83	4.486,54	12,53%
Rata rendita 5° anno	5.423,31	4.848,91	11,85%
Rata rendita 10° anno	5.930,72	5.343,31	10,99%
Rata rendita 15° anno	6.485,61	5.888,11	10,15%
Rata rendita 20° anno	7.092,41	6.488,46	9,31%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>120.317,79</b>	<b>108.586,44</b>	<b>10,80%</b>

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.



## CONVENZIONE FON.TE. A CONFRONTO CON PIP (CONDIZIONI MEDIE)



	FONTE	PIP (condizioni medie)	
Basi demografiche	RG 48	IPS 55	
Aliquota di retrocessione	100,00%	95,00%	
Rendimento dichiarato	5,00%	5,00%	
Rendimento medio ultimi 5 anni	4,60%	4,60%	
Trend Finanziario GIS	crescita	crescita	
Tasso tecnico	2,50%	2,00%	
Minimo garantito	0,00%	0,00%	
Spese erogazione	0,70%	1,25%	
Minimo trattenuto	0,65%	1,30%	
	FONTE	PIP (condizioni medie)	
<i>Rendite sex M</i>			
Rata rendita 1° anno	6.807,51	5.856,82	16,23%
Rata rendita 5° anno	7.312,44	6.257,15	16,87%
Rata rendita 10° anno	7.996,60	6.796,25	17,66%
Rata rendita 15° anno	8.744,77	7.381,80	18,46%
Rata rendita 20° anno	9.562,94	8.017,80	19,27%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>162.228,66</b>	<b>137.676,37</b>	<b>17,83%</b>
	FONTE	PIP (condizioni medie)	
<i>Rendite sex F</i>			
Rata rendita 1° anno	5.048,83	4.520,88	11,68%
Rata rendita 5° anno	5.423,31	4.829,89	12,29%
Rata rendita 10° anno	5.930,72	5.246,02	13,05%
Rata rendita 15° anno	6.485,61	5.698,00	13,82%
Rata rendita 20° anno	7.092,41	6.188,93	14,60%
<b>Cumulo rendita al 20° anno</b>	<b>120.317,79</b>	<b>106.272,27</b>	<b>13,22%</b>

Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusiva del presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.





## 09. L'informativa agli aderenti



*FON.TE.: INFORMATIVA AGLI ADERENTI*



**SCELTA CONSAPEVOLE  
DELL'ADERENTE**



**IMPORTANZA  
DELL'INFORMAZIONE**

**CENTRALITA' DEL RUOLO DELLE PARTI SOCIALI**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo di presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





*FON.TE.: INFORMATIVA AGLI ADERENTI*



**PROGETTO  
ESEMPLIFICATIVO  
COVIP**

—————>  
*implementato con*

**SIMULAZIONE DIVERSE  
TIPOLOGIE DI RENDITA  
DI FON.TE.**

**NOTA INFORMATIVA**

—————>  
*corredata da*

**ALLEGATO:  
DOCUMENTO SULLE  
RENDITE**

**PREDISPOSIZIONE  
E DIVULGAZIONE  
DI MATERIALE  
PROMOZIONALE**

*Il presente documento è stato sviluppato da Previnet S.p.A. per il Fondo Pensione Fon.Te. Previnet S.p.A. è proprietaria esclusivo d presente documento e ne detiene tutti i diritti di riproduzione, diffusione, distribuzione e alienazione, nonché ogni ulteriore diritto individuato dalla vigente normativa in materia di diritto d'autore. Il presente documento ed il suo contenuto non possono pertanto essere ceduti, copiati, diffusi o riprodotti, né citati, sintetizzati, o modificati, anche parzialmente, senza l'esplicito consenso di Previnet S.p.A.*





**FONDO PENSIONE**

**Fon.Te.**

**P.zza G.G. Belli, 2**

**00196 Roma (RM)**

**ITALY**

**tel. +39 06/58303558**

**fax +39 06/5809074**

**gestione@fondofonte.it**



**PREVINET S.p.A.**  
**via Ferretto,1**  
**31021 Mogliano Veneto (TV)**  
**ITALY**

**INFO:**  
**MARCO VECCHIETTI**  
**Legal & Compliance**  
**Service Manager**  
**tel. +39 041 5907023**  
**mob+39 334 601 27 69**  
**fax +39 041 5907022**  
**marco.vecchietti@previnet.it**  
**consulting@previnet.it**