



CENTO STELLE TAXPLAN

**Piano Individuale Pensionistico di tipo Assicurativo - Fondo Pensione
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP al n. 5073**

Documento sulle rendite

Il presente documento integra il contenuto della Nota Informativa relativa al piano pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione Cento Stelle TaxPlan.

La Società Reale Mutua di Assicurazioni si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

1. Determinazione della rendita

Maturato il diritto alla prestazione pensionistica, all'Aderente viene erogata una rendita vitalizia. L'importo della rendita iniziale si ottiene moltiplicando il capitale costitutivo della rendita, corrispondente alla posizione individuale maturata al momento della richiesta di erogazione al netto dell'eventuale quota di prestazione da erogare sotto forma di capitale, per il relativo coefficiente di trasformazione.

Le forme di rendita che l'Aderente può scegliere sono:

- a) una rendita vitalizia immediata rivalutabile, corrisposta all'Aderente fino a che egli è in vita;
- b) una rendita vitalizia immediata rivalutabile, corrisposta all'Aderente finché egli è in vita e, successivamente, reversibile totalmente o parzialmente a favore di una seconda testa designata;
- c) una rendita immediata rivalutabile certa, e successivamente vitalizia: detta rendita è corrisposta per un numero di anni compreso tra 5 e 15 anni all'Aderente o, in caso di suo decesso, alla persona da lui designata. Successivamente, se l'Aderente è ancora in vita, viene corrisposta allo stesso una rendita vitalizia rivalutabile.

Qualora l'Aderente non precisi la tipologia di rendita prescelta, la prestazione verrà erogata nella forma di rendita vitalizia immediata rivalutabile di cui al precedente punto a).

Le basi tecniche di calcolo utilizzate nella determinazione dei coefficienti di trasformazione relativi alle previste tipologie di rendita, tutte pagabili in rate posticipate, sono:

	Per coloro che hanno aderito entro il 20.12.2012	Per coloro che aderiscono a partire dal 21.12.2012
Tavola demografica	IPS55 distinta per sesso e anno di nascita	IPS55Unisex
Tasso tecnico	2%	1%

Il coefficiente di trasformazione viene individuato in funzione:

- dell'età dell'Aderente alla data di accesso alla prestazione pensionistica;
- del sesso dell'Aderente, per coloro che hanno aderito entro il 20.12.2012
- dell'anno di nascita dell'Aderente, per la determinazione dei correttivi;
- della rateazione di rendita prescelta dall'Aderente;
- degli anni di certezza della rendita, in relazione all'eventuale scelta della rendita di cui al precedente punto c).

Inoltre, in caso di scelta di rendita reversibile di cui al precedente punto b), sono tenuti in considerazione anche l'età, l'anno di nascita del soggetto reversionario e, per coloro che hanno aderito entro il 20.12.2012, il sesso.

La rendita è corrisposta in rate posticipate. La rateazione, a scelta dall'Aderente e non modificabile durante il periodo di erogazione, potrà essere annuale, semestrale, trimestrale, o mensile.

I coefficienti da applicare in caso di scelta della rendita di cui al punto a) sono riportati nel presente documento, quelli relativi alle rendite di cui ai punti b) e c) saranno comunicati su richiesta dell'Aderente.

2. Rivedibilità delle basi tecniche di calcolo dei coefficienti di trasformazione del capitale in rendita

La Società Reale Mutua di Assicurazioni potrà modificare le basi tecniche di calcolo dei coefficienti di trasformazione nel corso del contratto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita.

La modifica delle basi demografiche, che potrà avvenire solo al verificarsi di determinate condizioni previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazioni, così come la modifica della base finanziaria relativa al tasso tecnico d'interesse, sarà effettuata nel rispetto dei seguenti limiti e condizioni per coloro che hanno sottoscritto Cento Stelle TaxPlan entro il 20.12.2012:

- siano decorsi tre anni dalla data di sottoscrizione del contratto;
- manchino più di tre anni al pensionamento;
- l'erogazione della rendita non abbia ancora avuto inizio.

Per coloro che sottoscrivono Cento Stelle TaxPlan a partire dal 21.12.2012, la modifica delle basi demografiche e finanziarie non sarà applicabile ai soggetti già aderenti alla data di introduzione delle modifiche stesse che esercitano il diritto alla prestazione pensionistica nei tre anni successivi.

La Società Reale Mutua di Assicurazioni, a seguito di ogni variazione dei coefficienti, si impegna a darne comunicazione per iscritto almeno 60 giorni prima della data di decorrenza delle variazioni, descrivendo le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e indicando i nuovi coefficienti di conversione. L'Aderente potrà richiedere, entro 60 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, il trasferimento della propria posizione individuale ad altra forma pensionistica o fondo pensione, senza alcun onere amministrativo previsto per le operazioni di trasferimento.

3. Costi nella fase di erogazione della rendita

I coefficienti di trasformazione sono comprensivi del caricamento per spese di erogazione della rendita pari all'1,25% dell'annualità di rendita. Tale percentuale è già ricompresa nella determinazione dei coefficienti di conversione in rendita dell'importo maturato della tua posizione individuale e pertanto graverà indirettamente sull'importo della rata di rendita.

Per coloro che hanno aderito a Cento Stelle TaxPlan entro il 20.12.2012, in fase di erogazione verrà inoltre trattenuto dal rendimento annuo della Gestione interna separata "**Previ Reale**" un costo pari a 1,50 punti percentuali, come indicato nelle Condizioni generali di contratto.

Per coloro che aderiscono a Cento Stelle TaxPlan a partire dal 21.12.2012, invece, in fase di erogazione verrà inoltre applicato un costo per la rivalutazione della rendita pari al 20% del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata "**Previ Reale**".

La Società Reale Mutua di Assicurazioni potrà modificare nel corso della durata contrattuale i costi relativi alla fase di erogazione della rendita e si impegna a darne comunicazione preventivamente e per iscritto, almeno 60 giorni prima della data di decorrenza delle variazioni, descrivendo le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e indicando i nuovi coefficienti di conversione. In caso di variazione peggiorativa, l'Aderente potrà richiedere, entro 60 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, il trasferimento della propria posizione individuale ad altra forma pensionistica o fondo pensione, senza alcun onere amministrativo previsto per le operazioni di trasferimento.

4. Rivalutazione della rendita

La rivalutazione della rendita, calcolata sulla base dei criteri di seguito specificati, viene collegata ad una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quelle delle altre attività della Compagnia, che viene contraddistinta con il nome "Previ Reale".

I) Misura della rivalutazione

Per coloro che hanno aderito a Cento Stelle TaxPlan entro il 20.12.2012, la misura annua di rivalutazione si ottiene scontando, per il periodo di un anno, al tasso tecnico del 2%, la differenza fra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo della rendita. Il rendimento annuo attribuito al contratto è ottenuto deducendo dal rendimento del fondo Previ Reale, certificato per l'anno solare precedente, un costo pari a 1,50 punti percentuali, che rappresenta il rendimento trattenuto dalla Compagnia.

Per coloro che aderiscono a Cento Stelle TaxPlan a partire dal 21.12.2012, la misura annua di rivalutazione si ottiene scontando, per il periodo di un anno, al tasso tecnico dell' 1%, la differenza fra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo della rendita. Il rendimento annuo attribuito al contratto è ottenuto moltiplicando il rendimento del fondo a gestione separata Previ Reale, certificato per l'anno solare precedente, per l'aliquota di partecipazione fissata nella misura dell' 80%.

II) Rivalutazione della rendita assicurata

Ad ogni anniversario dalla data di determinazione della rendita, la rendita assicurata l'anno precedente, comprensiva di eventuali rivalutazioni già accreditate, viene rivalutata nella misura fissata a norma del precedente comma I). Il tasso di rendimento del fondo cui far riferimento quale base per la rivalutazione è quello relativo ai dodici mesi che precedono il 3° mese antecedente quello della ricorrenza annuale.

5. Coefficienti di conversione del capitale in rendita vitalizia immediata e fattore correttivo per la determinazione dell'età

Validi per aderenti che hanno sottoscritto Cento Stelle TaxPlan entro il 20.12.2012

Nelle sottostanti "TAVOLE DI CONVERSIONE" sono riportati i coefficienti per la conversione della prestazione finale in rendita vitalizia.

SESSO MASCHILE

Età	Rateazione della rendita			
	Annuale	Semestrale	Trimestrale	Mensile
50	0,04006	0,03966	0,03946	0,03933
51	0,04085	0,04043	0,04023	0,04009
52	0,04168	0,04125	0,04103	0,04089
53	0,04256	0,04211	0,04188	0,04174
54	0,04349	0,04302	0,04278	0,04263
55	0,04447	0,04398	0,04374	0,04357
56	0,04552	0,04500	0,04474	0,04458
57	0,04663	0,04608	0,04582	0,04564
58	0,04781	0,04723	0,04695	0,04677
59	0,04906	0,04846	0,04817	0,04797
60	0,05041	0,04977	0,04946	0,04925
61	0,05184	0,05117	0,05084	0,05062
62	0,05336	0,05265	0,05230	0,05207
63	0,05499	0,05423	0,05386	0,05362
64	0,05672	0,05592	0,05553	0,05527
65	0,05858	0,05772	0,05730	0,05703
66	0,06056	0,05965	0,05920	0,05891
67	0,06269	0,06171	0,06124	0,06092
68	0,06498	0,06393	0,06341	0,06308
69	0,06744	0,06631	0,06575	0,06539
70	0,07009	0,06886	0,06827	0,06788
71	0,07294	0,07161	0,07097	0,07055
72	0,07602	0,07458	0,07388	0,07343
73	0,07936	0,07780	0,07704	0,07654
74	0,08301	0,08130	0,08047	0,07993
75	0,08700	0,08513	0,08422	0,08363

SESSO FEMMINILE

Età	Rateazione della rendita			
	Annuale	Semestrale	Trimestrale	Mensile
50	0,03715	0,03680	0,03663	0,03652
51	0,03777	0,03741	0,03724	0,03712
52	0,03843	0,03806	0,03788	0,03776
53	0,03912	0,03874	0,03855	0,03842
54	0,03985	0,03945	0,03926	0,03913
55	0,04062	0,04021	0,04000	0,03987
56	0,04143	0,04100	0,04079	0,04065
57	0,04230	0,04185	0,04163	0,04148
58	0,04321	0,04274	0,04251	0,04236
59	0,04418	0,04369	0,04345	0,04329
60	0,04522	0,04470	0,04445	0,04429
61	0,04632	0,04578	0,04552	0,04534
62	0,04749	0,04693	0,04665	0,04647
63	0,04874	0,04814	0,04785	0,04766
64	0,05007	0,04944	0,04913	0,04893
65	0,05149	0,05083	0,05050	0,05029
66	0,05300	0,05230	0,05196	0,05173
67	0,05463	0,05388	0,05352	0,05328
68	0,05638	0,05559	0,05520	0,05494
69	0,05826	0,05741	0,05700	0,05673
70	0,06029	0,05938	0,05894	0,05865
71	0,06248	0,06151	0,06103	0,06072
72	0,06485	0,06380	0,06329	0,06295
73	0,06743	0,06630	0,06574	0,06538
74	0,07026	0,06903	0,06843	0,06804
75	0,07335	0,07202	0,07136	0,07094

Il coefficiente di conversione da capitale in rendita è individuato in base al sesso e all'età di computo raggiunta dall'Aderente al momento della richiesta di erogazione. L'età di computo si ottiene sommando all'età assicurativa il fattore correttivo, che varia in funzione del sesso e dell'anno di nascita, indicato nelle tabelle che seguono. L'età assicurativa si ottiene mantenendo ferma l'età dell'Assicurato nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

Calcolo del fattore correttivo			
Maschi		Femmine	
Anno di nascita	Correzione dell'età	Anno di nascita	Correzione dell'età
Fino al 1925	+3	Fino al 1927	+3
dal 1926 al 1938	+2	dal 1928 al 1940	+2
dal 1939 al 1947	+1	dal 1941 al 1949	+1
dal 1948 al 1960	0	dal 1950 al 1962	0
dal 1961 al 1970	-1	dal 1963 al 1972	-1
oltre il 1970	-2	oltre 1972	-2

Esempio per il calcolo della rendita

Sesso assicurato: maschile	Anno di decorrenza della rendita: 2007
Età assicurato alla decorrenza della rendita: 65	Anno di nascita: 1942
Correttivo età: +1	Età di computo: 66
Rateazione di rendita prescelta: semestrale	Prestazione maturata da trasformare in rendita:€ 30.000,00
Coefficiente di trasformazione: 0,05965	Rendita annua : (€ 30.000 * 0,05965) = € 1.789,50
Rata semestrale di rendita: (€ 1.789,50 / 2) = € 894,75	

Sesso assicurato: femminile	Anno di decorrenza della rendita: 2030
Età assicurato alla decorrenza della rendita: 60	Anno di nascita: 1970
Correttivo età: -1	Età di computo: 59
Rateazione di rendita prescelta: mensile	Prestazione maturata da trasformare in rendita:€ 30.000,00
Coefficiente di trasformazione: 0,04329	Rendita annua : (€ 30.000 * 0,04329) = € 1.298,7
Rata mensile di rendita: (€1.298,7/ 12) = € 108,23	

6. Fattore correttivo per la determinazione dell'età e coefficienti di conversione del capitale in rendita vitalizia immediata
validi per aderenti che sottoscrivono Cento Stelle TaxPlan a partire dal.12.2012

Nella sottostante "TAVOLA DI CONVERSIONE" sono riportati i coefficienti per la conversione della prestazione finale in rendita vitalizia.

Età	Rateazione della rendita			
	Annuale	Semestrale	Trimestrale	Mensile
50	0,03230	0,03204	0,03191	0,03182
51	0,03301	0,03274	0,03260	0,03251
52	0,03376	0,03347	0,03333	0,03324
53	0,03455	0,03425	0,03410	0,03400
54	0,03538	0,03506	0,03491	0,03481
55	0,03625	0,03592	0,03576	0,03565
56	0,03718	0,03683	0,03666	0,03655
57	0,03816	0,03780	0,03762	0,03750
58	0,03920	0,03882	0,03863	0,03850
59	0,04031	0,03990	0,03970	0,03957
60	0,04149	0,04106	0,04084	0,04070
61	0,04274	0,04228	0,04206	0,04191
62	0,04407	0,04359	0,04335	0,04319
63	0,04549	0,04497	0,04472	0,04455
64	0,04700	0,04645	0,04618	0,04600
65	0,04862	0,04803	0,04774	0,04755
66	0,05034	0,04971	0,04940	0,04919
67	0,05219	0,05151	0,05118	0,05096
68	0,05417	0,05344	0,05308	0,05285
69	0,05631	0,05552	0,05513	0,05487
70	0,05860	0,05775	0,05733	0,05705
71	0,06108	0,06015	0,05969	0,05939
72	0,06375	0,06273	0,06224	0,06191
73	0,06665	0,06554	0,06501	0,06465
74	0,06982	0,06861	0,06802	0,06763
75	0,07329	0,07195	0,07131	0,07088

Il coefficiente di conversione da capitale in rendita è individuato in base all'età raggiunta dall'Aderente al momento della richiesta di erogazione. L'età di computo si ottiene sommando all'età assicurativa il fattore correttivo, che varia in funzione dell'anno di nascita, indicato nella tabella che segue.

L'età assicurativa si ottiene mantenendo ferma l'età dell'Assicurato nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

Tabella del ringiovanimento in funzione della generazione di appartenenza	
Generazione	Correzione
fino al 1927	+3
dal 1928 al 1938	+2
dal 1939 al 1948	+1
dal 1949 al 1960	+0
dal 1961 al 1970	-1
dal 1971 in poi	-2

Esempio per il calcolo della rendita

Età assicurato alla decorrenza della rendita: 66	Anno di decorrenza della rendita: 2012
Anno di nascita: 1946	Correttivo età: +1
Età di computo: 67	Rateazione di rendita prescelta: semestrale
Prestazione maturata da trasformare in rendita: € 30.000,00	Coefficiente di trasformazione: 0,05151
Rendita annua : (€ 30.000 * 0,05151) = € 1.545,3	Rata mensile di rendita: (€1.545,3/ 2) = € 772,65

Per le tavole di conversione del capitale in rendita immediata rivalutabile certa per 5, 10 e 15 anni e successivamente vitalizia si rimanda alle Condizioni generali di contratto.