



GENERALI
Assicurazioni Generali S.p.A.



Valore Pensione

*Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo
Fondo Pensione*

DOCUMENTO SULL'EROGAZIONE DELLE RENDITE

Allegato alle Condizioni generali di contratto di Valore Pensione ed. 07/07

DOCUMENTO SULL'EROGAZIONE DELLE RENDITE

Al termine della fase di accumulo la rendita vitalizia corrisposta all'Aderente, per ciascun contributo versato, è pari alla somma:

- della prestazione assicurata, in forma di rendita vitalizia espressa in euro rivalutata come previsto all'Art. 17 delle Condizioni generali di contratto, e
- del valore derivante dalla conversione in euro della prestazione assicurata in forma di rendita vitalizia espressa in quote di fondi interni, effettuata nel *giorno di riferimento* relativo alla data di richiesta di accesso alla prestazione assicurata.

La prestazione assicurata in forma di rendita vitalizia espressa in euro si determina moltiplicando la corrispondente prestazione assicurata in forma di capitale espressa in euro, per il relativo coefficiente di conversione in rendita, riportato nella tabella che segue.

La prestazione assicurata in forma di rendita vitalizia espressa in quote si determina moltiplicando la corrispondente prestazione assicurata in forma di capitale espressa in quote per il relativo coefficiente di conversione in rendita.

L'erogazione della rendita vitalizia è sempre in euro, non può essere riscattata durante il periodo di corresponsione e cessa con l'ultima scadenza di rata precedente la morte dell'Assicurato.

Le basi demografiche impiegate nei coefficienti di conversione in rendita non possono essere modificate successivamente all'inizio dell'erogazione della rendita vitalizia.

La rendita vitalizia è corrisposta in via posticipata con la rateazione scelta dall'Aderente; la rateazione non è modificabile in corso di erogazione.

L'Aderente può chiedere, con le modalità e i termini indicati nelle Condizioni generali di contratto, che la rendita vitalizia sia convertita in una rendita vitalizia reversibile su un'altra persona, denominata reversionario, da corrispondere finché l'Aderente è in vita e successivamente, in misura totale o parziale, finché è in vita il reversionario.

A seguito della richiesta la Società comunica l'ammontare della rendita vitalizia reversibile, calcolata in funzione dei coefficienti in vigore al termine della fase di accumulo.

**Coefficienti di conversione del capitale di un euro/una quota
in rendita annua vitalizia pagabile in rate posticipate – sesso maschile -
Ipotesi demografica IPS55 - tasso tecnico 2%**

Età di calcolo di accesso alla prestazione assicurata	RATEAZIONE RENDITA					
	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale	bimestrale	mensile
50	0,04020	0,03980	0,03967	0,03960	0,03953	0,03947
51	0,04099	0,04057	0,04043	0,04037	0,04030	0,04023
52	0,04183	0,04139	0,04125	0,04117	0,04110	0,04103
53	0,04271	0,04225	0,04210	0,04203	0,04195	0,04188
54	0,04364	0,04317	0,04301	0,04293	0,04285	0,04278
55	0,04463	0,04413	0,04397	0,04389	0,04381	0,04373
56	0,04568	0,04516	0,04498	0,04490	0,04481	0,04473
57	0,04679	0,04624	0,04606	0,04597	0,04589	0,04580
58	0,04797	0,04740	0,04721	0,04712	0,04702	0,04693
59	0,04923	0,04863	0,04843	0,04833	0,04824	0,04814
60	0,05058	0,04994	0,04974	0,04963	0,04953	0,04943
61	0,05202	0,05134	0,05112	0,05101	0,05090	0,05080
62	0,05355	0,05283	0,05260	0,05248	0,05237	0,05225
63	0,05518	0,05442	0,05417	0,05405	0,05393	0,05380
64	0,05692	0,05611	0,05585	0,05572	0,05559	0,05546
65	0,05878	0,05792	0,05764	0,05750	0,05736	0,05722
66	0,06077	0,05986	0,05956	0,05941	0,05926	0,05911
67	0,06291	0,06193	0,06161	0,06145	0,06129	0,06113
68	0,06520	0,06415	0,06381	0,06363	0,06347	0,06330
69	0,06767	0,06654	0,06617	0,06598	0,06580	0,06562
70	0,07033	0,06910	0,06870	0,06851	0,06831	0,06811
71	0,07319	0,07186	0,07143	0,07122	0,07100	0,07079
72	0,07628	0,07484	0,07437	0,07414	0,07391	0,07368
73	0,07964	0,07807	0,07756	0,07731	0,07706	0,07681
74	0,0833	0,08158	0,08103	0,08075	0,08048	0,08021
75	0,08731	0,08542	0,08482	0,08451	0,08421	0,08392
76	0,0917	0,08963	0,08896	0,08862	0,0883	0,08797
77	0,0965	0,0942	0,09346	0,0931	0,09273	0,09237
78	0,1017	0,09915	0,09833	0,09793	0,09753	0,09713

Tabella di rettifica dell'età sesso maschile

Nati da	a	Rettifica (anni)
	31/12/1925	3
01/01/1926	31/12/1938	2
01/01/1939	31/12/1947	1
01/01/1948	31/12/1960	0
01/01/1961	31/12/1970	-1
01/01/1971	Oltre	-2

La tavola demografica IPS55 richiede la rettifica dell'età effettiva dell'Aderente, calcolata in anni e mesi compiuti, invecchiandola o ringiovanendola sommando algebricamente la rettifica (in anni) corrispondente alla data di nascita contenuta nella *Tabella di rettifica dell'età* (ottenendo così un' "età di calcolo").

Il coefficiente di conversione per l'età in anni e mesi, rettificata come sopra, è ottenuto per interpolazione lineare dei coefficienti relativi alle età intere superiore e inferiore rispetto all'età rettificata stessa.

**Coefficienti di conversione del capitale di un euro/una quota
in rendita annua vitalizia pagabile in rate posticipate – sesso femminile -
Ipotesi demografica IPS55 - tasso tecnico 2%**

Età di calcolo di accesso alla prestazione assicurata	RATEAZIONE RENDITA					
	annuale	semestrale	quadrimestrale	trimestrale	bimestrale	mensile
50	0,03728	0,03693	0,03681	0,03676	0,03670	0,03664
51	0,03790	0,03754	0,03743	0,03737	0,03731	0,03725
52	0,03856	0,03819	0,03807	0,03801	0,03795	0,03789
53	0,03926	0,03887	0,03875	0,03868	0,03862	0,03856
54	0,03999	0,03959	0,03946	0,03939	0,03933	0,03926
55	0,04076	0,04035	0,04021	0,04014	0,04007	0,04001
56	0,04158	0,04115	0,04100	0,04093	0,04086	0,04079
57	0,04244	0,04199	0,04184	0,04177	0,04170	0,04162
58	0,04336	0,04289	0,04274	0,04266	0,04258	0,04251
59	0,04433	0,04384	0,04368	0,04360	0,04352	0,04344
60	0,04537	0,04486	0,04469	0,04461	0,04452	0,04444
61	0,04648	0,04594	0,04576	0,04567	0,04559	0,04550
62	0,04765	0,04709	0,04690	0,04681	0,04672	0,04663
63	0,04891	0,04831	0,04811	0,04802	0,04792	0,04782
64	0,05024	0,04961	0,04941	0,04930	0,04920	0,04910
65	0,05167	0,05100	0,05079	0,05068	0,05057	0,05046
66	0,05319	0,05248	0,05225	0,05214	0,05202	0,05191
67	0,05482	0,05407	0,05383	0,05371	0,05358	0,05346
68	0,05657	0,05578	0,05552	0,05539	0,05526	0,05513
69	0,05846	0,05761	0,05734	0,05720	0,05706	0,05692
70	0,06050	0,05959	0,05929	0,05915	0,05900	0,05885
71	0,06270	0,06172	0,06140	0,06124	0,06109	0,06093
72	0,06507	0,06402	0,06368	0,06351	0,06334	0,06317
73	0,06766	0,06653	0,06616	0,06597	0,06579	0,06561
74	0,0705	0,06927	0,06887	0,06867	0,06847	0,06827
75	0,07361	0,07226	0,07183	0,07161	0,0714	0,07118
76	0,07702	0,07555	0,07508	0,07484	0,07461	0,07437
77	0,08077	0,07916	0,07864	0,07838	0,07812	0,07786
78	0,08489	0,08311	0,08254	0,08225	0,08197	0,08169

Tabella di rettifica dell'età sesso femminile

Nati da	a	Rettifica (anni)
	31/12/1927	3
01/01/1928	31/12/1940	2
01/01/1941	31/12/1949	1
01/01/1950	31/12/1962	0
01/01/1963	31/12/1972	-1
01/01/1973	Oltre	-2

La tavola demografica IPS55 richiede la rettifica dell'età effettiva dell'Aderente, calcolata in anni e mesi compiuti, invecchiandola o ringiovanendola sommando algebricamente la rettifica (in anni) corrispondente alla data di nascita contenuta nella *Tabella di rettifica dell'età* (ottenendo così un' "età di calcolo").

Il coefficiente di conversione per l'età in anni e mesi, rettificata come sopra, è ottenuto per interpolazione lineare dei coefficienti relativi alle età intere superiore e inferiore rispetto all'età rettificata stessa.

Condizioni di rivedibilità delle basi demografiche

La Società potrà rideterminare le tavole demografiche al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni:

1. la speranza di vita residua di un individuo di età 65 anni se maschio o di 60 anni se femmina, elaborata dall'ISTAT e pubblicata nelle tavole di mortalità della popolazione italiana, risulti superiore alla corrispondente speranza di vita residua contenuta nella tabella H, di seguito riportata, per l'anno di riferimento considerato dalle tavole stesse. In assenza dell'elaborazione ISTAT verranno considerate analoghe rilevazioni statistiche condotte da altro qualificato organismo nazionale o della Comunità Europea;
2. la sopravvivenza effettiva del portafoglio di rendite in erogazione della Società (o di Società del gruppo qualora la Società non abbia un significativo portafoglio di rendite in erogazione) risulti superiore alla sopravvivenza attesa del medesimo portafoglio valutata con le basi demografiche utilizzate per la determinazione dei coefficienti di conversione del capitale in rendita allegati.

Al verificarsi delle condizioni 1. e 2. la Società avrà facoltà di rideterminare i coefficienti di conversione del capitale in rendita.

In caso di variazione delle basi demografiche, i nuovi coefficienti di conversione in rendita sono applicati ai contributi versati successivamente alla data di entrata in vigore della variazione e, a condizione che manchino più di tre anni alla scadenza del contratto, sono utilizzati anche per rideterminare la prestazione assicurata in forma di rendita vitalizia relativa ai contributi versati prima della data di entrata in vigore della variazione.

I coefficienti di conversione del capitale in rendita possono variare anche in ottemperanza a modifiche del tasso di interesse massimo applicabile in un contratto di assicurazione così come stabilito dall'ISVAP (Provvedimento n. 1036 - g del 6 novembre 1998 e successive modifiche e integrazioni).

In tal caso i nuovi coefficienti di conversione in rendita sono applicati esclusivamente ai contributi versati a partire dalla data di entrata in vigore della variazione.

In ogni caso i coefficienti di conversione del capitale in rendita non possono essere modificati nei primi tre anni dalla data di conclusione del contratto.

La Società comunica tempestivamente per iscritto all'Aderente le variazioni, con un preavviso di 60 giorni dalla data di entrata in vigore, ferma restando la possibilità dell'Aderente di trasferire le disponibilità derivanti da questo contratto ad altra forma di previdenza complementare secondo quanto indicato nelle Condizioni generali di contratto.

Tabella H - Speranza di vita residua

Anno di riferimento	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Maschio età 65	16,56	16,67	16,78	16,89	17,00	17,11	17,22	17,33	17,44	17,56
Femmina età 60	25,12	25,27	25,43	25,58	25,73	25,88	26,03	26,18	26,33	26,49

Anno di riferimento	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Maschio età 65	17,67	17,78	17,89	18,00	18,11	18,23	18,36	18,48	18,61	18,74
Femmina età 60	26,63	26,78	26,93	27,08	27,23	27,39	27,55	27,71	27,88	28,05

Anno di riferimento	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Maschio età 65	18,87	19,00	19,13	19,26	19,39	19,51	19,64	19,77	19,90	20,03
Femmina età 60	28,20	28,36	28,52	28,68	28,86	29,00	29,16	29,32	29,48	29,67

La tabella H è un'estensione delle tabelle riportate negli allegati 3 e 4 della pubblicazione dell'Associazione Nazionale delle Imprese di Assicurazione (ANIA) "IPS55 - Base demografica per le assicurazioni di rendita" (luglio 2005).

Costi nella fase di erogazione della rendita

I coefficienti di conversione del capitale in rendita sopra riportati comprendono il costo sostenuto per l'erogazione della rendita pari a 0,9% delle rate di rendita attese.

Inoltre, in fase di rivalutazione, il rendimento annuo attribuito si ottiene diminuendo il rendimento annuo conseguito dalla Gestione separata di un valore trattenuto dalla Società fissato nella misura di 1,3 punti percentuali assoluti; qualora il rendimento della Gestione separata sia pari o superiore al 7% ed inferiore al 8% (intervallo di rendimento), tale costo viene incrementato di un decimo di punto e continuerà ad incrementarsi in uguale misura per ogni ulteriore uguale intervallo di rendimento.

