



Come già annunciato lo scorso mese di dicembre, diamo corso alle risposte rimaste insolte, ed esattamente:

- a. Quale sarà il montante a fine attività lavorativa in funzione di investimenti in percentuale sulla retribuzione crescente, con o senza TFR, a un tasso di rendimento stimato?*
- b. A quanto ammonteranno i valori delle rendite annuali: immediata, reversibile, certa a 5 e 10 anni e contro-assicurata?*

Le abbiamo girate al nostro Direttore pregandolo di fornire risposte semplici ma esaurienti e magari qualcosa di più.

Vi auguriamo buona lettura

Il Comitato Comunicazione

I QUESITI DEL MESE

Riprendiamo la trattazione dello scorso mese.

Come il numero precedente anche in questo, prima di tutto, vediamo di mettere un po' d'ordine nei termini.

RENDITA: è una successione di importi, chiamati rate, da riscuotere in epoche differenti (scadenze), ad intervalli di tempo predeterminati. Nel dettaglio quelle più utilizzate, in questo elenco non indichiamo quella con raddoppio in caso di non autosufficienza in quanto il valore è il raddoppio della rendita percepita.

IMMEDIATA: erogabile al solo titolare, l'importo è commisurato all'età e al sesso dell'aderente.

REVERSIBILE: totalmente o parzialmente a favore del sopravvive designato (reversionario).

CERTA 5 E 10 ANNI: nel periodo indicato di 5 o 10 anni la corresponsione avviene a prescindere dall'esistenza in vita del titolare, mentre allo scadere del suddetto periodo la rendita continuerà ad essere erogata a condizione e fintanto che il titolare risulti in vita.

CONTRO-ASSICURATA: con restituzione agli eredi, in caso di morte del titolare, di un ammontare commisurato alla differenza fra il capitale iniziale e il numero di rate di rendita già corrisposte.

E ora passiamo a qualche problema matematico un po' più complesso rispetto al precedente numero:



Quale sarà il montante a fine attività lavorativa in funzione di investimenti in percentuale sulla retribuzione crescente, con o senza TFR, a un tasso di rendimento stimato?

A quanto ammonteranno i valori delle rendite annuali: immediata, reversibile, certa a 5 e 10 anni e contro-assicurata?

Prima di tutto occorre tenere ben presente che la tavola di conversione del montante usate per il calcolo della rendita è la IPS55 con tasso tecnico 2%. Questo utilizzo comporta che per la rendita vitalizia immediata e per la reversibile il risultato sarà sottostimato in quanto per questi tipi di rendita devono essere usate tre differenti tavole in funzione del periodo d'investimento. Per gli iscritti al fondo dal 2008 non c'è questo problema in quanto si usa solo la IPS55 (i dettagli delle tavole e i loro periodi di utilizzo sono riportati nel sito del Fondo nel "documento sulle rendite").

Anche queste due domande possono essere viste assieme. Il [motore di calcolo](#) utilizzato per rispondere a queste domande è complesso, occorrono 8 dati obbligatori e 3 facoltativi.

I dati obbligatori sono: sesso, anno di nascita, anno di inizio e di fine dei versamenti (non ci sono vincoli di date), retribuzione annuale, % di tfr versata al fondo, % di contribuzione aderente e azienda. I dati facoltativi sono: contribuzione volontaria iniziale, % rendimento annuale e % incremento della retribuzione annuale.

Il sistema restituirà: valore del TFR al primo anno, TFR alla data, totale dei versamenti alla data, Totale dei versamenti+TFR+rendimento alla data, il grafico con i valori delle rendite (immediata, reversibile, al superstite, certa per 5 e 10 anni e contro-assicurata. Per ogni rendita è anche indicato il tasso di sostituzione sull'ultima retribuzione lorda annuale. Di norma il tasso di sostituzione andrebbe calcolato sui valori netti ma non potendo ipotizzare le aliquote di tassazione tra n anni, si è dovuto procedere al calcolo su dati certi).

Attenzione: dato che questo motore di calcolo è stato predisposto principalmente per i nuovi aderenti, per dare una risposta anche ai vecchi aderenti sul tema delle rendite è stato predisposto un altro motore di calcolo separato che è raffigurato e descritto nella pagina successiva.

DETERMINAZIONE MONTANTE E RENDITE: IMMEDIATA, REVERSIBILE, CERTA PER 5 E 10 ANNI, CONTROASSICURATA CASO MORTE				68 <=== età					
SESSO	M	(M o F)	ANNO DI NASCITA	1970	ANNO INIZIO VERSAMENTI	2007	ANNO FINE VERSAMENTI	2038	31 <=== anni versamenti
RETRIBUZIONE ANNUALE	40.000,00		% INCR. RETRIB. A (*)	2	TFR ANNUALE	2.962,96	% TFR ACCANTONATO	50	<== campi modificabili
% CONTR DIP AL FONDO	2		% CONTR AZ AL FONDO	1,5	IMPORTO CONTR VOL				<== modifica facoltativa
% RENDIMENTO FONDO	4 (*)		% CARICAMENTO	1	% NON RETROCESSA SU RIV	0,5			<==== dati fissi
VERSAMENTI YTD	58.737,90		TFR YTD	62.156,51	TOT YTD CON RIV	183.988,86	SOLO RIVALUTAZIONE	63.094,45	<==== risultato
ULTIMA RETRIB PERCEPITA	144.900,92								

AZZERA CAMPI VERDI CLICK!

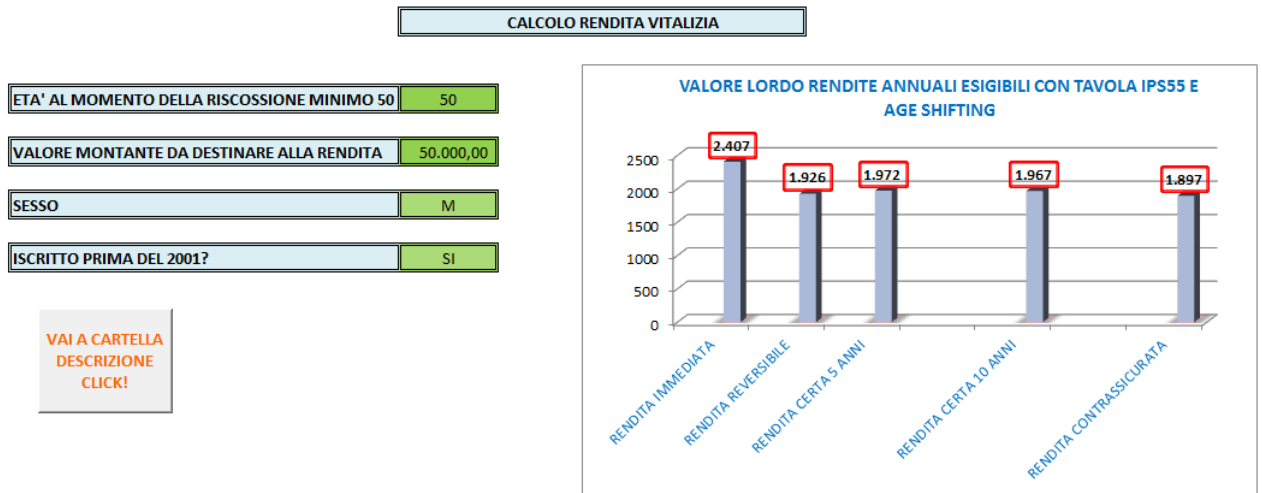
VAI A CARTELLA DESCRIZIONE CLICK!

(*) valore calcolato su superstite di età < di 10 anni a quella dell'aderente
 (^) tasso di sostituzione calcolato sull'ultima retribuzione lorda percepita
 (*) la percentuale indicata può essere modifica secondo stime individuali

RENDITA E TASSO DI SOSTITUZIONE

Tipologia	Valore	Tasso Sost. (^)
ORDINARIA	10.892,59	7,52%
REVERSIBILE	8.714,07	6,01%
AL-SUPERSTITE*	5.228,44	3,61%
CERTA 5 ANNI	10.826,82	7,47%
CERTA 10 ANNI	10.607,30	7,32%
CONTROASSICURATA	9.441,57	6,52%

Come accennato nella pagina precedente, ecco il [motore di calcolo](#) delle rendite valida per ogni aderente. I dati da inserire sono solo 4 (età alla riscossione, valore del montante lordo, sesso e indicazione di iscritto prima del 2001): il risultato sarà la rendita vitalizia annuale lorda fornita sia con valori numerici sia con grafico. Ovviamente il conteggio è stimato e non impegna in alcun modo il Fondo. La rendita immediata e quella reversibile, nel caso di iscritti prima del 2001 applica un correttivo utile a una valorizzazione che considera l'incidenza delle vecchie tavole rispetto alla IPS55.



PROPRIETA' INTELLETTUALE E REALIZZAZIONE DI GIUSEPPE NICOLETTI - E' VIETATA LA RIPRODUZIONE E/O COMMERCIALIZZAZIONE ANCHE PARZIALE