

Vittoria batte Mps nel «lungo»


Terzotempo
Montepaschi Vita S.p.A.

www.mpv.it
Gruppo MPS

MONTEPASCHIVITA

*Terzotempo all'inizio mostra
una rendita più alta,
ma poi Pensionepiù
cresce in misura maggiore*

Formula Pensionepiù
Vittoria Assicurazioni

 Vittoria Assicurazioni

www.vittoriaassicura-
zioni.com
Gruppo Vittoria
Assicurazioni S.p.A.

Rendimenti

SISTEMA RENDIMENTI			Anno	Terzo tempo	Pensione più
Anno	Terzo tempo	Pensione più	20	1,22	1,27
5	1,96	2,89	25	1,16	1,15
10	1,57	1,84	30	1,12	1,07
15	1,32	1,47			

VALORI RICEVIBILI ALLA RIVALUTAZIONE PRELIMINARE			
	10*	20*	30*
Terzotempo	28.303	66.438	117.192
Gestione senza costi	31.216	77.423	145.821
Pensione più	27.870	66.060	118.388

(*) Dopo anni

EVOLEVAZIONE DELLA RENDITA		
A scadenza	Terzotempo*	Pensione più**
Coefficiente	5,505%	4,630%
Valore iniziale	6.451	5.482
Anni	Evoluzione rendita	
5°	6.814	6.290
10°	7.297	7.471
15°	7.815	8.873
20°	8.369	10.538
25°	8.962	12.516
30°	9.597	14.865

(*) Tasso tecnico: 1,5%; (**) tasso tecnico non previsto; (°) all'inizio dell'anno

L'elaborazione ipotizza un premio annuo versato di 2.500€ da un uomo nato nel 1970 (35 anni) per 30 anni in ciascuna Fip; si assume il rendimento Isvap del 4%. Per realizzare un confronto omogeneo, i valori di riscatto ed il coefficiente di trasformazione in rendita di Pensionepiù sono stati determinati in via indiretta in ragione della diversa struttura di calcolo della rendita: Terzotempo ha la tipica struttura di accumulazione dei premi netti, rivalutati periodicamente per ottenere un montante assicurato, cui applicare il coefficiente di trasformazione in rendita.

Al contrario, Pensionepiù prevede la progressiva suddivisione dei premi ricorrenti netti in quote di prestazione pensionistica calcolate sulla base di un divisore definito "coefficiente per il calcolo della rendita iniziale acquisita con ciascuno versamento". Tale coefficiente varia in funzione di sesso, anno di nascita ed età pensionabile dell'assicurato. La rendita erogata all'età pensionabile è data dalla somma delle singole quote di rendita acquisite incrementate nel tempo

in funzione delle rivalutazioni annualmente riconosciute. Per piani di versamento fino a 20 anni, Terzotempo, grazie ai minori caricamenti previsti, produce rispetto a Pensionepiù un montante superiore e di conseguenza, a parità di coefficienti applicati, una rendita più elevata.

Nell'ipotesi i due montanti finali sono simili, ma la rendita di Terzotempo è inizialmente superiore, grazie ad un tasso tecnico (1,5%) riconosciuto anticipatamente, già incorporato nel coefficiente di trasformazione previsto dalla stessa polizza; tasso che verrà però sottratto alla rivalutazione della stessa rendita nella fase di erogazione. La rendita di Pensionepiù si rivaluta però dell'1% minimo garantito, durante la fase di erogazione. Così, la rendita iniziale liquidata da Pensionepiù (5.482 euro lordi) è inferiore a quella di Terzotempo (6.451 euro lordi). Ma negli anni successivi la rendita di Pensionepiù ha un ritmo di crescita superiore, non dovendo scontare alcun tasso tecnico e grazie a commissioni minori in fase di erogazione.

