P3
Personal Pension Planning

Percorso formativo - Gennaio 2012
A cosa serve **P³**?

La pianificazione previdenziale, ancor più nel quadro della recente riforma della previdenza complementare, necessita di uno strumento di calcolo integrato, in grado di considerare e quantificare tutte le risorse di pensione pubblica ed integrativa, e di restituire un bilancio sintetico e di facile lettura per assistere i lavoratori nelle scelte impegnative per garantirsi una pensione serena. Il modello P3 di Personal Pension Planning procede dalla stima delle prestazioni pensionistiche di previdenza obbligatoria, all’analisi delle effettive esigenze al momento del pensionamento e di conseguenza consente di valutare il risparmio da convogliare nella previdenza integrativa che meglio si adatta alle concrete esigenze del soggetto. La base di conoscenza a cui attinge consente di implementare i calcoli di previdenza pubblica come previsto dalla specifica legislazione di tutti gli enti previdenziali, i calcoli degli impatti fiscali determinati dalla norma sulle imposte sui redditi delle persone fisiche, e la previsione delle prestazioni attese della previdenza complementare tenendo debito conto degli impieghi finanziari.
<table>
<thead>
<tr>
<th>Sommario</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Introduzione</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>I processi fondamentali di P³</td>
<td>7</td>
</tr>
<tr>
<td>Avviare una analisi (il minimo necessario)</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td>Gestione dell’ambiente di lavoro</td>
<td>28</td>
</tr>
<tr>
<td>Documentazione utile</td>
<td>29</td>
</tr>
<tr>
<td>Sviluppo di un’analisi</td>
<td>30</td>
</tr>
<tr>
<td>Analisi della situazione attuale</td>
<td>30</td>
</tr>
<tr>
<td>redditi e situazione contributiva</td>
<td>31</td>
</tr>
<tr>
<td>I dati anagrafici</td>
<td>31</td>
</tr>
<tr>
<td>Il lavoro attuale</td>
<td>32</td>
</tr>
<tr>
<td>La posizione lavorativa</td>
<td>32</td>
</tr>
<tr>
<td>• Specificare la professione e la categoria.</td>
<td>32</td>
</tr>
<tr>
<td>• Inizio dell’attività lavorativa</td>
<td>33</td>
</tr>
<tr>
<td>• Fine dell’attività lavorativa</td>
<td>33</td>
</tr>
<tr>
<td>La retribuzione</td>
<td>34</td>
</tr>
<tr>
<td>• Inserire il reddito attuale</td>
<td>34</td>
</tr>
<tr>
<td>• Stima da netto</td>
<td>35</td>
</tr>
<tr>
<td>• Andamento retributivo</td>
<td>35</td>
</tr>
<tr>
<td>• La ricostruzione dei redditi negli anni passati. Verifica ed adeguamento dei dati.</td>
<td>38</td>
</tr>
<tr>
<td>• La previsione dei redditi negli anni futuri</td>
<td>42</td>
</tr>
<tr>
<td>• Inserire il lavoro Part time</td>
<td>43</td>
</tr>
<tr>
<td>• Le competenze accessorie</td>
<td>43</td>
</tr>
<tr>
<td>• Riscatti e accreditamenti</td>
<td>44</td>
</tr>
<tr>
<td>Le occupazioni parallele</td>
<td>45</td>
</tr>
<tr>
<td>Le occupazioni pregresse</td>
<td>46</td>
</tr>
<tr>
<td>La posizione lavorativa pregressa</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>• Specificare la professione e la categoria.</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>• Inizio e Fine dell’attività lavorativa</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>La retribuzione del lavoro pregresso</td>
<td>47</td>
</tr>
<tr>
<td>• Inserire il reddito dell’attività pregressa</td>
<td>47</td>
</tr>
</tbody>
</table>
I grafici del bilancio ............................................................................................................................................................................... 70
Modalità di consultazione e lettura delle risorse ........................................................................................................................................ 70
Analisi del divario tra tenore di vita desiderato e risorse durante il pensionamento. ................................................................................ 71
Gli strumenti del bilancio....................................................................................................................................................................... 71
Modificare la data di pensionamento................................................................................................................................................. 71
Adeguare l’adesione a forme di previdenza integrativa................................................................................................................................... 72
Inserire redditi non derivanti da attività lavorativa .................................................................................................................................. 72
Definire il tenore di vita atteso durante il pensionamento .................................................................................................................. 73
Inserire una nuova posizione integrativa ................................................................................................................................................. 74
• Quando si intende terminare la contribuzione ................................................................................................................................................ 80
• Contribuzione minima prevista dal regolamento ........................................................................................................................................... 75
• Modalità ed entità della contribuzione .................................................................................................................................................... 76
• Il calcolo automatico del contributo del soggetto (opzionale) .................................................................................................................. 76
Definire le prestazioni al termine .......................................................................................................................................................... 77
I risultati al termine .................................................................................................................................................................................. 78
Consultazione e gestione delle posizioni nuove inserite ......................................................................................................................... 79
Come raggiungere l’obiettivo tenore di vita. ................................................................................................................................................. 80
Pianificare l’adesione alla nuova forma di previdenza integrativa........................................................................................................... 80
Gli elementi determinanti da considerare ............................................................................................................................................. 80
• Quando iniziare la contribuzione .................................................................................................................................................................. 80
• Quanto versare (Scegliere il calcolo automatico della contribuzione soggettiva - Opzionale) ........................................................................ 81
• Come ottenere prestazioni su misura ............................................................................................................................................................ 82
Utilizzare le funzioni di supporto all’analisi ............................................................................................................................................... 82
Appendice ....................................................................................................................................................................................................... 88
La schermata di benvenuto e allegati fondamentali .................................................................................................................................. 88
Le funzioni base per la gestione delle analisi : la pulsantiera ................................................................................................................................ 89
La navigazione ......................................................................................................................................................................................... 91
Consultazione dei supporti informativi ................................................................................................................................................... 92
Riepilogo generale delle funzioni di compilazione ................................................................................................................................ 93
Introduzione

La pianificazione previdenziale è un metodo, che tramite l’esposizione e l’analisi di tutte le alternative disponibili di previdenza obbligatoria e complementare, si pone l’obiettivo di assistere alle decisioni ed alle scelte di risparmio previdenziale del lavoratore. Pertanto la validità e l’efficacia di questi metodi, più o meno complessi ed accurati, è sempre condizionata dalla effettiva incisività che queste esposizioni hanno nella percezione del soggetto nell’atto decisionale. La caratteristica più importante che viene introdotta dalla consulenza previdenziale assistita da strumenti informatici quantitativi, è lo spostamento del criterio usato nel prendere le decisioni di risparmio dal piano emotivo al piano razionale.

Per conseguire questo obiettivo, vale a dire essere un affidabile strumento di supporto decisionale, l’analisi deve garantire la facile leggibilità e la comparabilità dei risultati attesi in tutte le alternative disponibili. È inoltre di particolare importanza, per garantire un efficace rapporto di fiducia: l’applicazione di criteri autorevoli, rigorosi ed omogenei nelle stime delle prestazioni previdenziali obbligatorie ed integrative ed il reporting completo delle fonti normative, dei modelli e delle premesse di calcolo.

Sul piano espositivo - operativo il metodo necessita di adeguata semplicità dei percorsi e sufficiente elasticità per adattarsi alle concrete peculiarità soggettive. Ciò non significa che banalmente lo strumento debba avere pochi dati di impostazione ed un unico risultato sintetico. Questo genere di semplificazione è in contraddizione con la premessa di completezza e flessibilità e risulta più adeguata a veicolare conclusioni preconfezionate, tipiche di un modello di vendita incentrati sulla risposta emotiva. L’obiettivo invece è quello di esporre gli aspetti quantitativi di diretto interesse del soggetto (gli importi delle pensioni nette, delle rendite vitalizie nette, ecc.), consentire la scelta di alternative di risparmio vedendo l’impatto effettivo sui bilanci familiari, esporre l’aspetto l’aleatorio in termini effettivi di risultato atteso, selezionare indici sintetici di redditività (tassi di sostituzione, indici di costo) ecc.

Nei seguenti paragrafi di questo manuale saranno descritti i vari elementi che compongono il modello di P3, le varie caratteristiche dei dati di impostazione, l’incidenza che hanno sui risultati e il modo di impiego efficace delle sezioni indispensabili e degli approfondimenti opzionali disponibili nello strumento.
I processi fondamentali di P³

Per comprendere a pieno il modello di pianificazione previdenziale di P³ è necessario tenere bene presente quali sono gli “attori principali” che costituiscono l’ambito dell’analisi previdenziale:

1. **Anagrafica del Soggetto** – è l’elemento centrale dell’analisi. Sesso e data di nascita sono ovviamente indispensabili per determinare la decorrenza dei diritti pensionistici, la speranza di vita residua in pensione, ecc. Oltre a ciò la residenza può fornire un ulteriore elemento di precisazione per la tassazione regionale e comunale specifica.


3. **Previdenza Pubblica** – è la posizione maturata negli anni (passati e futuri) presso l’ente previdenziale di competenza (INPS, INPDAP, ecc.), completa di tutti gli elementi contributivi (contributi obbligatori, riscatti, ricongiunzioni, ecc.) e la corrispondente proiezione della prestazione pensionistica in termini di decorrenza e importo. Nel quadro normativo italiano è frequente il caso in cui la vita contributiva risulta spezzata in più posizioni previdenziali che fanno riferimento ad enti e normative diverse, pertanto il soggetto al pensionamento deve risolvere in questi casi anche il mutuo riconoscimento degli spezzoni contributivi.

4. **Previdenza Complementare** – è l’eventuale partecipazione a fondi pensione di categoria o individuali completa di: storico della posizione contributiva maturata, livelli di contribuzione soggettiva, datoriati e tfr, scelte sui comparti di investimento e situazione fiscale, decisioni di prelievo anticipato, di tipologia di rendita pensionistica ecc. Come per la previdenza pubblica l’elemento chiave è la stima delle prestazioni attese al pensionamento (rendita o capitale che sia).

3. **Altre risorse** – per descrivere in modo completo il quadro atteso è indispensabile considerare anche eventuali altre risorse quali il TFR al termine dell’attività lavorativa, eventuali dismissioni di partecipazioni societarie e/o altre patrimoni destinati a finanziare il tenore di vita in pensione.

4. **Tenore di Vita Obiettivo** – il tenore di vita in pensione in termini di consumi ricorrenti e di patrimonio di sicurezza rappresenta l’obiettivo a cui tende l’intera pianificazione. La definizione dell’obiettivo ha fortissime valenze soggettive e deve consentire la massima versatilità nella modalità di impostazione (in percentuale dei redditi, in misura assoluta, ecc.) adattandosi alle diverse esigenze e sempre scontando nella misura gli effetti della tassazione dei redditi da lavoro o da pensione.
5. **Bilancio in Pensione** – il conto economico delle entrate e delle uscite, nella fase di erogazione dei trattamenti pensionistici, verifica la congruenza delle risorse disponibili rispetto all’obiettivo di tutela. Il risultato sintetico è dato dalla differenza tra aspettative del tenore di vita e risorse effettive in pensione, il “gap” previdenziale.

6. **Tassazione** – per individuare le risorse effettivamente spendibili per ogni anno (sia negli anni di lavoro, sia negli anni di pensione) è necessario conoscere gli oneri contributivi e fiscali IRPEF e la tassazione ala fonte dei proventi finanziari. Questo passaggio che ai fini del calcolo aumenta la complessità, è indispensabile per parlare il linguaggio reale comprensibile per il soggetto in esame. Inoltre il modello deve provvedere un adeguato rendiconto dei vantaggi fiscali dalla potenziale partecipazione alla previdenza complementare dato che la leva fiscale è di particolare importanza nel determinare la convenienza di queste formule.

Il processo di pianificazione previdenziale si può pensare nella forma di un ciclo che mette in relazione gli elementi citati che lo compongono, precisando di volta in volta le informazioni storiche e le aspettative per il futuro, in modo tale da aggregare tutti gli elementi in un quadro omogeneo. I passi principali sono i seguenti:
Specificazione del soggetto e della retribuzione

Previdenza obbligatoria (Inps)

Previdenza complementare (Fondo Pensione)
Analisi della previdenza obbligatoria

Previdenza obbligatoria (INPS)

Previdenza complementare (Fondo Pensione)

Lavoro

CONTRIBUTI

TFR
SOGGETTO
DATORE

Bilancio
Definizione della destinazione del tfr

CONTRIBUTI

Lavoro

Previdenza obbligatoria (INPS)

TFR

Previdenza complementare (Fondo Pensione)

GIUGNO 2007

Bilancio
Definizione della partecipazione in essere alla previdenza integrativa
La simulazione del bilancio in pensione e misura della congruenza tra risorse e l’obiettivo Tenore di Vita.
Riformulazione della previdenza complementare e necessari aggiustamenti dell’obiettivo per garantire l’equilibrio.
Per fare “girare” il modello di simulazione di P3 è necessario specificare anche una serie di parametri economici che consentano una adeguata proiezione degli elementi che concorrono nel calcolo, sia sul piano delle norme e dei regolamenti, sia in termini di rivalutazione degli strumenti di previdenza complementare. La scelta di quali debbano essere questi parametri e quale il valore suggerito è fatta sulla base delle fonti pubbliche più autorevoli (modelli previdenziali adottati dalla ragioneria dello Stato e dalla Commissione di Vigilanza apposita, l’Authority della previdenza complementare COVIP, ecc) e consente un adeguato livello di personalizzazione dell’applicativo all’avviamento del servizio tenendo in considerazione il know-how della committenza e le preferenze nella visione prospettica dell’andamento dell’economia. Di seguito sono citati i principali parametri di questa natura:

1. Indici del mercato Azionario – performance attesa per gli impieghi del risparmio in previdenza complementare. Rappresenta la fonte di maggiore volatilità degli impieghi degli strumenti a capitalizzazione e di conseguenza dei risultati maturati nel sistema a capitalizzazione dei Fondi Pensione.
2. Indici del mercato Obbligazionario – performance attesa per gli impieghi più conservativi del risparmio in previdenza complementare.
4. Andamento reale atteso dei Redditi da Lavoro – tutte le risorse della pianificazione previdenziale sono in un modo o nell’altro condizionate dalle fonti di reddito nella fase di accumulo. Questo fattore di importanza cruciale e dagli effetti contraddittori deve essere considerato con particolare cura e deve consentire un adeguato margine di variazione per catturare al meglio la specificità di ogni situazione concreta. Diversamente dagli altri parametri questo dato richiede una forte interazione con la visione soggettiva, rimanendo sempre nell’alveo di limiti individuati dall’analisi statistica.
5. PIL – Indice di crescita netta del prodotto interno lordo a prezzi costanti negli anni a venire (il pregresso è storicizzato nella base dati). Fattore indispensabile e fondamentale per il nuovo sistema di calcolo contributivo delle pensioni.
Avviare una analisi (il minimo necessario)

Esempio di un analisi veloce
Inserire i dati anagrafici

Definire l’inquadramento della posizione lavorativa
Definire il livello retributivo dell’attuale posizione lavorativa

<table>
<thead>
<tr>
<th>Posizione lavorativa attuale</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>MEFOP</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

![Diagram](image)

### Posizione lavorativa attuale/Reddito
- **Retribuzione lorda attuale (valore annuo)**: 30000 €
- **Andamento retributivo**: Specifica

### Storia dei redditi
- **Redditi anni passati**: Specifica
- **Redditi anni futuri**: Specifica
- **Ricalcolo e reimposto la situazione storica iniziale**: Ripristina

### Particolari periodi di lavoro e/o riscatti
- **Part Time**: Specifica
- **Riscatti e accreditamenti (laurea, militare, ecc.)**: Specifica

---

**Grafico**

**Indietro**

**Avanti**
Ignorare, per semplicità, le posizioni lavorative parallele

Ignorare, per semplicità, eventuali posizioni lavorative pregresse
Analizzare le risorse della previdenza obbligatoria e scegliere la data di pensione

<table>
<thead>
<tr>
<th>Decorrenze pensioni</th>
<th>Anzianità</th>
<th>Vecchiaia</th>
<th>Massima</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dipendente/Impiegato di Azienda Privata</td>
<td>04/2028</td>
<td>Pers. non consegna</td>
<td>02/2032</td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Decorrenza scelta | 04/2028 |

I requisiti di età ed i coefficienti di conversione per il calcolo contributivo scontano le variazioni attese per via dell’allungamento della speranza di vita.

Visualizzazione valori lordi ad oggi. Per tutte le date di pensionamento comprese tra la minima e la massima, si considera luglio come mese di decorrenza.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Importi pensioni (valori ad oggi)</th>
<th>Lordo</th>
<th>Netto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dipendente/Impiegato di Azienda Privata nel 2028 (a 61 anni)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ultimo reddito anno nominale</td>
<td>35.884 E.</td>
<td>23.805 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Pensione di Vecchiaia</td>
<td>24.558 E.</td>
<td>19.041 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Tasso di sostituzione</td>
<td>68.44 %</td>
<td>79.99 %</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Definire la destinazione degli accantonamenti del Trattamento di Fine Rapporto

**Destinazione del TFR**
- Si intende utilizzare il TFR per la previdenza integrativa?  
  - Sì  
  - No

**Situazione ad oggi del TFR**
- Attenzione, inserire il TFR naturato ad oggi per un calcolo più preciso dei capitali disponibili in pensione, premendo il bottone Mostra dettagli TFR.

Inserire le posizioni di previdenza integrativa in corso > **Selezione della tipologia di fondo**

**Prima partecipazione alla previdenza integrativa**
- Data di inizio contribuzione alla previdenza integrativa  
  - Serrato  

**Posizioni previdenziali integrative in corso**
- Non sono presenti posizioni di previdenza integrativa in corso. Per inserire una posizione è necessario scegliere la tipologia e premere Aggiungi.

**Fondo pensione collectivo**
- I contributi a favore della previdenza complementare sono deducibili dalla dichiarazione dei redditi nei limiti di legge. La massima deducibilità è pari a 5.155 € all’anno.
Inserire le posizioni di previdenza integrativa in corso > Selezione del fondo

Tipologia del fondo pensione

- Ricerca per contratto
- Denominazione: GENERICO
- Data di inizio contribuzione al Fondo: Gennaio 2000
Inserire le posizioni di previdenza integrativa in corso > Definire i dettagli contributivi > Definire la distribuzione dei contributi nelle linee di investimento del fondo
Inserire le posizioni di previdenza integrativa in corso > **Valutare le prestazioni risultanti**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Fase di accumulo del fondo pensione di categoria: GENERICO</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Decorrenza Prestazioni: 01/04/2028 (età di 61 anni e 3 mesi)</td>
</tr>
<tr>
<td>Durata accumulo: 28 anni e 3 mesi</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Riepilogo dei contributi</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>già accreditati ad oggi: 10.180 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>da TFR: 45.601 E. (100.00%)</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale Contributi: 53.781 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Riepilogo delle prestazioni nei vari scenari</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pessimistico (**)</td>
</tr>
<tr>
<td>Montante al termine: 56.038 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita maturata: 2.259 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Inditi di performance</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Reddittività effettiva annua: 0,10%</td>
</tr>
<tr>
<td>Indice Sintetico di Costo (ISC): 0,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(*) scenerio calcolato sulle basi delle indicazioni COVID sul rendimento degli investimenti.

(**) L’importo del montante maturato al termine è di scarsa entità, pertanto è possibile optare per la restituzione del montante integralmente in forma capitale.
Riepilogo e gestione delle posizioni di previdenza integrativa in corso

Prima partecipazione alla previdenza integrativa
Data di inizio contribuzione alla previdenza integrativa
Nota: dato fiscaltivo. Specificare questa data nel caso in cui si sia iniziato a contribuire alla previdenza integrativa in un periodo precedente alla/alle posizione/i che si intende inserire durante l'analisi.

Posizioni previdenziali integrative in corso

<table>
<thead>
<tr>
<th>Azioni</th>
<th>Stato</th>
<th>Nome e tipologia</th>
<th>Periodo contrib.</th>
<th>Decor.</th>
<th>Rendita annua nominale</th>
<th>Quote Capitale</th>
<th>Montante teorico</th>
<th>Redd. annua</th>
<th>ISC</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>GENERICO (FPC)</td>
<td>Dal 01/2000 al 04/2028</td>
<td>04/2028</td>
<td>2.433 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>64.121 E.</td>
<td>1,28%</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Per inserire una posizione gia in corso, scegliere la tipologia e premere Aggiungi.

Vantaggi fiscali

I contributi a favore della previdenza complementare sono deducibili dalla dichiarazione dei redditi nei limiti di legge. Tenendo conto delle forme di previdenza complementare inserite, la Deducibilità Residua è pari a 5.164 E. all'anno.
Bilancio delle risorse > Valutazione delle risorse prodotte dalle posizione in essere in tutti gli scenari attesi, definizione dell’obiettivo tenore di vita, simulazione di nuove posizioni.

### TABELLA

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anni cessamento prestazioni pensionistiche</th>
<th>2027</th>
<th>2028</th>
<th>2029</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2 Reddito da lavoro</td>
<td>35.884</td>
<td>9.061</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>3 Pensione</td>
<td>0</td>
<td>18.419</td>
<td>24.559</td>
</tr>
<tr>
<td>4 Previd.integr. in corso</td>
<td>0</td>
<td>1.595</td>
<td>2.180</td>
</tr>
<tr>
<td>5 Altri redditi dichiarati</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>6 Totale entrate lorde</td>
<td>35.884</td>
<td>28.078</td>
<td>28.720</td>
</tr>
<tr>
<td>7 Imposte e contributi</td>
<td>11.977</td>
<td>7.225</td>
<td>5.761</td>
</tr>
<tr>
<td>8 Totale entrate nette</td>
<td>23.907</td>
<td>21.840</td>
<td>20.959</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Obiettivo tenore di vita

<table>
<thead>
<tr>
<th>Entrate da prev. int. nuova</th>
<th>Specifica</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>9 Renda lorda</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>10 Imposte</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>11 Renda netta</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Differenza / (surplus)</th>
<th>Specifica</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Situazione prima e dopo il pensionamento al 01/04/2028**

Situazione nel 2029: discreta. Al momento della pensione mancherebbe del 10% al 20% del tenore desiderato, la situazione è da considerarsi discreta, sono pertanto consigliabili alcuni interventi correttivi.

Il montante complessivo accumulato nella previdenza integrativa è pari a 56.038 €, e un accantonamento annuo del 1ºF di 2.073 €.

*) Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVIP sul rendimento degli investimenti.

Visualizzazione valori in: € Euro Percentuali
**Personal Pension Planning**

**Table:**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anni assestamento prestazioni pensionistiche</th>
<th>2027</th>
<th>2028</th>
<th>2029</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Entrate da reddito da lavoro, pensione, prev. int. in corso e altri redditi dichiarati</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Reddito da lavoro</td>
<td>35.884</td>
<td>9.061</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pensione</td>
<td>0</td>
<td>18.419</td>
<td>24.559</td>
</tr>
<tr>
<td>Previd.integr. in corso</td>
<td>0</td>
<td>1.825</td>
<td>2.472</td>
</tr>
<tr>
<td>Altri redditi dichiarati</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Totale entrate lordi</strong></td>
<td>35.884</td>
<td>29.305</td>
<td>27.031</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Imposte e contributi</strong></td>
<td>11.977</td>
<td>7.235</td>
<td>5.761</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Totale entrate nette</strong></td>
<td>23,907</td>
<td>22,070</td>
<td>21,270</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Obiettivo tenore di vita</strong></td>
<td>23,908</td>
<td>23,908</td>
<td>23,908</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Entrate da prev. int. nuova**

| Rendita lorda                              | 0       | 0       | 0       |
| Imposte                                    | 0       | 0       | 0       |
| Rendita netta                              | 0       | 0       | 0       |

**Differenza / (surplus)**

|                                              | 1       | 1.836   | 2.636   |

**Situazione prima e dopo il pensionamento al 01/04/2028**

Situazione nel 2029: **discreta.** Al momento della pensione mancera ' dal 10% al 20% del tenore desiderato, la situazione e' da considerarsi discreta, sono opportuni interventi correttivi.

Il montante complessivo accumulato nella previdenza integrativa è pari a €4,121 E. e un accantonamento annuo del Tit. B 2.073 E.

*) Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVID sul rendimento degli investimenti.

Visualizzazione valori in: **Euro** **Percentuali**
## Personal Pension Planning

### Scenario finanziario

#### Anni di appartenenza prestazioni pensionistiche

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anno</th>
<th>2027</th>
<th>2028</th>
<th>2029</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Reddito da lavoro</td>
<td>35.584</td>
<td>9.061</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Pensione</td>
<td>0</td>
<td>18.415</td>
<td>24.559</td>
</tr>
<tr>
<td>Previd.integ. in corso</td>
<td>0</td>
<td>2.094</td>
<td>2.835</td>
</tr>
<tr>
<td>Altri redditi dichiarati</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale entrate lorda</td>
<td>35.584</td>
<td>29.575</td>
<td>27.395</td>
</tr>
<tr>
<td>Imposte e contributi</td>
<td>11.577</td>
<td>7.235</td>
<td>5.751</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale entrate nette</td>
<td>23.907</td>
<td>22.340</td>
<td>21.635</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Obiettivo tenore di vita

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anno</th>
<th>2027</th>
<th>2028</th>
<th>2029</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rendita lorda</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Imposte</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita netta</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Differenza / (surplus)</td>
<td>1</td>
<td>1.566</td>
<td>2.273</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Situazione prima e dopo il pensionamento al 01/04/2028

Situazione nel 2028: **buona.** Al momento della pensione mancheranno risorse pari a meno del 10% del tenore desiderato, le prospettive si possono considerare pertanto generalmente positive.

Il montante complessivo accumulato nella previdenza integrativa è pari a 78.579 € e un accantonamento annuo del TIR di 2.073 €.

*) Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVID sul rendimento degli investimenti.

Visualizzazione valori in: € Euro  % Percentuali
Gestione dell’ambiente di lavoro
L’ambiente di lavoro in cui svilupperai le tue simulazioni, come avrai potuto cogliere dalle immagini dell’analisi semplice riportata nelle pagine precedenti, è costituito da una serie di elementi costanti, sempre accessibili, e dagli elementi dinamici legati all’avanzamento dell’analisi stessa.

Il gruppo di elementi costanti è sostanzialmente costituito dai supporti informativi (help), dalle funzioni di gestione raccolte nella pulsantiera (salva, avanza, ecc.) e, molto importanti, dalle opzioni dedicate alla visualizzazione dei valori stimati (valori netti/lordi e depurati o meno dall’effetto inflazione).

A questi elementi potrai ricorrere in qualsiasi momento dell’analisi: potrai accedere ai supporti informativi sia dalla pagina di benvenuto che durante la compilazione, potrai gestirne l’attivazione o disattivazione e il tipo di consultazione (per approfondimenti vedi in Appendice > La schermata di benvenuto e allegati fondamentali) e potrai inoltre attivare / disattivare l’help di supporto alla compilazione per ogni schermata / campo di input. Inoltre è sempre possibile provvedere al salvataggio dello stato dell’analisi che consente di recuperarla con tutte le impostazioni scelte in un secondo momento. La funzione di stampa consente (se si è giunti ad un adeguato livello di impostazione) la generazione di un report in formato standard PDF che a sua volta può essere direttamente inviato alla stampante, salvato o inoltrato tramite posta elettronica.

Per quanto riguarda gli elementi dinamici, vale a dire le schede che ti si presenteranno nello sviluppo della simulazione, la compilazione è caratterizzata due principali tipologie, la compilazione dei dati fondamentali o la conferma delle scelte preimpostate nella maschere principali e l’attivazione delle funzioni di dettaglio generalmente segnalate con i bottoni “Specifica” o altre funzioni sempre contraddistinte dal bottone di colore intenso.

Questa suddivisione dei livelli di approfondimento consente un uso versatile dello strumento in funzione dei dati disponibili e del livello di approfondimento desiderato in ogni singola analisi. Ricorda che in ogni sezione avrai a disposizione l’Help di supporto alla compilazione attivabile dalla pulsantiera, che ti darà informazioni generali sulla sezione che stai sviluppando e sui singoli campi di input.

Le funzioni di dettaglio e affinamento dell’analisi si concentran o maggior modo nella sezione di bilancio, dove come puoi notare nelle immagini delle pagine precedenti, potrai gestire ulteriormente la visualizzazione dei valori, scegliendo tra valori percentuali o euro, analizzare tutte le stime secondo i scenari finanziari attesi e avere una visione completa dello sviluppo delle risorse stimate dalla simulazione tramite la consultazione della sezione “Sviluppo in pensione”.
Documentazione utile

L’analisi di Pension Planning non necessita obbligatoriamente di una documentazione di riferimento, essa può essere impostata anche soltanto con i dati principali riportati a memoria dal soggetto esaminato. Le funzioni ausiliarie automatiche consentono di ricostruire tutti i dati necessari all’analisi con valori molto prossimi alla realtà del profilo medio. È ovviamente chiaro che una precisazione di queste stime elaborate con i valori medi porta ad una precisazione dei risultati con effetti anche notevoli se la situazione concreta si scosta (per un innumerevole numero di possibili cause) dal profilo medio. A questo fine possono tornare di particolare utilità:

Per la compilazione delle sezioni che fanno riferimento alla previdenza obbligatoria - gli estratti contributivi prodotti dagli enti di competenza per la posizione dell’adegante. Questo materiale, se non direttamente in possesso dell’adegante (è stato spedito periodicamente dall’INPS) è reperibile on line su www.inps.it per i lavoratori dipendenti, o, per i professionisti richiedibile presso l’ente di riferimento.

Per la compilazione delle sezioni che fanno riferimento alla previdenza complementare è consigliato l’utilizzo della documentazione periodica prodotta per la posizione dell’adegante al fondo pensione.
Sviluppo di un’analisi

Lo sviluppo dell’analisi si può suddividere in due aree fondamentali:

- la prima relativa al censimento completo della situazione in essere, nella quale si effettuano i primi tre passi fondamentali descritti dalle illustrazioni nel capitolo introduttivo, quello dedicato al lavoro del soggetto (la sua attuale situazione dei redditi e l’inquadramento professionale), quello dedicato alla previdenza obbligatoria (la data di pensione e le prestazioni attese) e quello dedicato alla previdenza integrativa in essere (i livelli contributivi, il montante maturato, il comparto di impiego, ecc.).

- la seconda relativa alle decisioni da intraprendere per il futuro, che è la fase effettiva di pianificazione, si sviluppa a partire dall’analisi del bilancio previdenziale. Sulla base delle differenze tra obiettivi e risorse del bilancio si possono aggiungere o modificare le forme di previdenza integrativa (sia per i livelli contributivi, sia per i comparti a cui partecipare); si potranno modulare le date di pensionamento per individuare la soluzione economicamente più vantaggiosa; verrà ridefinito eventualmente l’obiettivo di tenore di vita per adeguarsi alle reali capacità di risparmio, ecc.

Analisi della situazione attuale

La qualità della consulenza previdenziale è in prima istanza condizionata dalla ricostruzione dettagliata e fedele della situazione specifica del soggetto. Anche se inizialmente non fossero disponibili tutti i dati specifici del soggetto in esame, è ragionevolmente prevedibile che lo stesso processo di consulenza solleciti successivi approfondimenti per giungere ad un adeguato grado di precisazione. A questo fine il modello p3 consente anche la ricostruzione semplice della posizione contributiva pensionistica partendo solo dal reddito attuale, oppure l’impostazione della previdenza complementare specificando solo i livelli contributivi minimi. Successivamente è sempre possibile rivedere ed arricchire i dati presunti con informazioni raccolte dagli estratti contributivi, con particolari periodi di contribuzione figurativa o da riscatto, con i dati relativi ad altre fonti di reddito, ecc. Nei successivi paragrafi sono riportate le funzioni di input dei dati che riguardano la situazione retributiva e contributiva e le forme di previdenza complementare già attive al momento dell’analisi. La costruzione più o meno articolata di questa fase è indispensabile per giungere ad una prima redazione del bilancio atteso in pensione, punto di snodo per il processo decisionale relativo al futuro.
Redditi e situazione contributiva.

La situazione dei redditi e l’inquadramento professionale costituiscono l’elemento fondamentale dell’analisi, la base sulla quale poggia la stima delle prestazioni pensionistiche, delle disponibilità di risparmio ai fini della previdenza complementare, il tenore di vita da tutelare in pensione, ecc. Il quadro dei redditi è costituito dalla posizione principale più eventuali altri redditi da lavoro da attività secondaria e/o eventuali posizioni lavorative pregresse, per le quali sarà possibile valutare le opzioni di ricongiunzione o le altre opzioni previste dalle normative per il coordinamento delle attività lavorative svolte in passato.

I dati anagrafici

In questa schermata ti verranno richieste solo alcune semplici informazioni sull’aderente. Prima di tutto l’identificativo obbligatorio, puoi inserire nome e cognome o, in alternativa per tutelare la privacy, una descrizione significativa alternativa. Poi dovrai specificare la data di nascita, e il sesso. Il P3 è pensato come strumento rivolto ai soggetti in attività lavorativa che debbano prendere delle decisioni di risparmio per il loro futuro. Pertanto potrai esaminare solo soggetti nei limiti di età dell’attività lavorativa. Sono esclusi i troppo anziani e i giovanissimi. Ricorda inoltre che l’analisi della previdenza pubblica è possibile solo per coloro che hanno maturato qualche contributo obbligatorio, anche se solo nel passato (ad esempio le casalinghe ex lavoratrici). I soggetti che non hanno maturato alcun contributo e che non dispongono di redditi da lavoro restano esclusi da questo tipo di analisi.

Con i dati anagrafici ti viene richiesto anche il CAP, che non è un dato fondamentale e può essere omesso, ma se inserito, consente un calcolo più accurato delle imposte di natura regionale e comunale.

Due dei dati richiesti, data di nascita e sesso, sono determinanti nella definizione del profilo previdenziale dell’aderente. La data di nascita permette di calcolare l’età minima per andare in pensione e per alcuni sistemi previdenziali, l’età è utile per determinare la metodologia di calcolo della pensione.
Per quanto riguarda il sesso invece l’ammontare della pensione obbligatoria non dipende dal sesso del lavoratore, infatti uomini e donne con le stesse caratteristiche lavorative avranno la stessa pensione obbligatoria, tuttavia, in alcuni sistemi previdenziali, l’età minima per andare in pensione dipende dal sesso (di solito le donne possono andare in pensione prima degli uomini). Diverso è il discorso per la pensione complementare, dove il sesso è una variabile che determina l’ammontare della rendita integrativa (dato che in media le donne vivono più a lungo, a parità di condizioni la rendita degli uomini sarà più elevata).

Il lavoro attuale

Ora è possibile procedere alla definizione dell’inquadramento professionale e della situazione dei redditi per quanto riguarda il lavoro svolto attualmente dall’aderente.

La posizione lavorativa

Al primo passo è necessario inquadrare il tipo di attività svolta e la data di decorrenza.

- **Specificare la professione e la categoria.**

  L’inquadramento ai fini previdenziali viene fatto tramite due livelli di definizione – Professione e Categoria. La professione corrisponde in linea di massima alla tipologia di reddito ai fini fiscali nelle macroaree del lavoro dipendente del settore privato, del pubblico impiego, del lavoro autonomo e di quello parasubordinato. I professionisti, che hanno attività tipicamente autonoma, sono organizzati per albi ed ai fini previdenziali con specifica cassa. La Categoria corrispondente ad ogni professione consente di definire con maggiore dettaglio l’inquadramento, collocando la posizione previdenziale nel corretto ambito normativo specifico. Va sottolineato che alcune categorie sono, per così dire, ridondanti, cioè possono fare riferimento allo stesso ente previdenziale e sono differenziate solo al fine di una più semplice ed intuitiva elencazione. Se da un lato ciò facilita generalmente la fase del censimento, in alcuni casi può produrre effetti indesiderati se si interpreta la posizione previdenziale suddivisa in un eccesso di
periodi di appartenenza a categorie affini di questo tipo, che in pratica puntano al medesimo ente previdenziale. Conviene prestare attenzione alla procedura di coordinamento (vedi attività pregresse) che in fase di analisi suggerirà se è il caso di farle confluire in un'unica posizione per una più semplice impostazione dei calcoli.

- **Inizio dell’attività lavorativa**

Ora puoi specificare quando è iniziata questa attività lavorativa selezionando mese e anno dai menu a tendina. Questo dato può riflettere determinanti sull’anzianità contributiva, pertanto condiziona il raggiungimento dei requisiti minimi richiesti per andare in pensione ed ovviamente l’importo spettante. Il dato impostato servirà come limite minimo per ricostruire in prima approssimazione la storia contributiva degli anni passati. Ricorda anche che la data di inizio contribuzione è fondamentale nel determinare il regime normativo che verrà utilizzato nei calcoli. Ad esempio tutti i lavoratori dipendenti iscritti successivamente al 31/12/95 ricadono nel sistema di calcolo pensionistico contributivo, mentre i restanti sono nel calcolo misto o retributivo.

**Note per l’impostazione della data di inizio**

1. Spesso può capitare che un soggetto abbia iniziato la contribuzione come lavoratore dipendente e poi abbia avuto un momento di interruzione, perché trasferitosi all’estero oppure ad altra attività, e successivamente abbia ripreso a contribuire alla medesima categoria previdenziale. È di particolare importanza ai fini dell’inquadramento inserire la corretta data di iscrizione, successivamente sarà possibile eliminare la contribuzione mancante per interi anni con un semplice click. La procedura di calcolo avrà così modo di considerare adeguatamente il regime di appartenenza in funzione dell’effettiva iscrizione.

2. Della stessa natura si possono considerare eventuali periodi di riscatto o di contribuzione figurative (per esempio, se il soggetto ha fatto il servizio di leva prima di iniziare il lavoro o se intende riscattare il periodo di laurea). Questi periodi possono essere definiti direttamente in fase di rielaborazione della contribuzione pregressa, oppure ci si può avvalere della procedura specifica che adegua automaticamente la data di inizio contribuzione alle impostazioni del periodo da riscattare con onere o figurativamente (vedi sezione riscatti).

3. Se il soggetto ha cambiato datore di lavoro, ma non il tipo di lavoro (es.: il soggetto era dipendente della società X, oggi lavora per la società Y, ma sempre dipendente di azienda privata), bisogna considerare i due periodi come una unica attività.

- **Fine dell’attività lavorativa**

Per quanto concerne la data di fine dell’attività di lavoro, l’ipotesi di base presume che il soggetto continui a lavorare ininterrottamente sino al giorno prima del pensionamento. Nei casi in cui il soggetto sa già che l’attività si concluderà prima della decorrenza della pensione, oppure nei casi in cui ad oggi il soggetto non è in costanza di un rapporto di lavoro, si può deselezionare...
il check alla voce "Lavoro fino alla pensione" e specificare la data desiderata. Attenzione in questi casi il soggetto arriverà alla pensione (se gli compete) senza un reddito effettivo da lavoro, pertanto il tenore di vita di riferimento sarà desunto dall’ultimo reddito inserito e si tenterà di adeguare i successivi ragionamenti su questo unico dato disponibile.

La retribuzione

In questa sezione potrai oltre al valore di riferimento della retribuzione nominale annua lorda sono presenti molte altre funzioni di approfondimento di particolare importanza. Come già anticipato l'impostazione del reddito sottintende la ricostruzione dell’intera vita contributiva che avviene in automatico al primo inserimento ed ogni volta che viene lanciata la funzione “Rigenera”. Questa ricostruzione avviene applicando i parametri economici necessari di anno in anno (i valori consolidati nello storico e i valori attesi scelti per il futuro). Ricordati che tutti i calcoli di previdenza pubblica ed integrativa sono fortemente condizionati dall’intera storia retributiva e non solo dal valore di riferimento dell’anno in corso.

- **Inserire il reddito attuale**
  
  E’ necessario impostare il reddito lordo imponibile ai fini previdenziali dell’anno in corso. Il valore va inserito in euro e fa riferimento all’intero anno fiscale (comprensivo di eventuali tredicesime, quattordicesime, ecc.). Per il lavoro dipendente trovi i dati sul valore della retribuzione nella Parte C del CUD, alla voce “Competenze correnti” e “Altre competenze”, per il lavoro autonomo nella dichiarazione UNICO nel quadro RN.
• **Stima da netto**
Nei casi in cui si conosca solo il reddito netto (mensile o annuo) si può utilizzare la calcolatrice “Stima da netto” che, partendo dall’importo netto calcola a ritroso il corrispondente reddito lordo, applicando le aliquote previste dalla normativa fiscale e contributiva dell’anno corrente. La calcolatrice è uno strumento che può avere qualche approssimazione nella ricostruzione della fiscalità (presenza di eventuali assegni familiari non considerati, aliquote contributive di particolari settori, ecc.) ed è pertanto preferibile affidarsi al dato riportato in dichiarazione IRPEF. Usare questa funzione solo in assenza di un valore certo per l’importo annuo lordo.

• **Andamento retributivo**
L’evoluzione effettiva del reddito negli anni a venire è di particolare importanza nella stima della misura della pensione. Il sistema prevede due metodi per il ricalcolo dei redditi negli anni a venire, entrambi prendendo come valore di riferimento la retribuzione / reddito attuale. Per comprendere meglio però la dinamica dei redditi conviene fare una piccola digressione pratica. Nel mondo del lavoro dipendente il rinnovo dei contratti di lavoro a fini retributivi prevede, con cadenza annuale (e relativi slittamenti), principalmente il recupero dell’effetto inflazione ed eventuali ulteriori incrementi collegati alla ridistribuzione della maggiore produttività in genere. I dati storici dimostrano che prevalentemente il rinnovo dei contratti ha consentito una crescita delle retribuzioni medie di circa 1% - 1,5% superiore al tasso accertato di inflazione, anche se recentemente questa tendenza si è un po’ affievolita. Se quanto detto avviene per tutta la collettività, sul piano individuale la crescita della retribuzione è collegata anche agli scatti di anzianità o di merito specifici della propria condizione, che in non pochi casi possono essere di entità maggiore rispetto alle maggiorazioni contrattuali. Nella realtà questi scatti non sono regolari e possono essere concentrati in alcuni anni specifici. Ai fini delle proiezioni non è facile prevedere tali andamenti e di solito si opta per una crescita costante distribuita in tutti gli anni che restituisca al termine dei valori similari di retribuzione (un approssimazione in somma). Riepilogando, l’andamento atteso del reddito si può pensare composto dalla rivalutazione per il recupero dell’inflazione attesa, e da un’ulteriore maggiorazione reale imputabile al proprio profilo professionale.
Andamento retributivo atteso

I redditi futuri saranno calcolati sulla base del reddito lordo attuale applicando una maggiorazione per l'inflazione ed una ulteriore incremento composto per tenere conto delle aspettative di crescita reale (carriera). Il tasso di crescita reale rimarrà costante per tutti gli anni a venire. E' dunque necessario effettuare una scelta sul tasso di incremento della retribuzione, in funzione delle aspettative del soggetto. Potrai scegliere tra i livelli di crescita esposti (desunti dall'analisi dei dati statistici consolidati negli anni passati) o inserirne un valore personalizzato (funzione opzionale).

Sempre da questa schermata puoi decidere di forzare anche la rigenerazione degli anni passati (saranno reimpostate anche le settimane accreditate) che adotterà per la stima il medesimo tasso di carriera sommato al reale adeguamento al potere d'acquisto storico.
Definizione della crescita attesa con variazione lineare – (Opzionale)

Questa versione di impostazione delle aspettative consente una ricostruzione più elaborata dell’evoluzione dei redditi. Dall’analisi statistica risulta che i tassi di crescita delle retribuzioni sono correlati con l’età del soggetto e sono (anche dopo essere stati depurati dall’inflazione) più alti nei primi anni di attività e tendono a scemare o addirittura ad annullarsi negli anni antecedenti la pensione. Con questa schermata si da pertanto l’opportunità di impostare l’incremento delle retribuzioni attesa con un tasso a variazione lineare, specificando il valore di partenza (per l’anno successivo a quello attuale) e il valore finale corrispondente al termine del numero di anni specificato (definito nel campo “tra anni”). Il valore finale verrà mantenuto costante per tutti gli anni a seguire sino alla effettiva pensione. Un’ulteriore opzione in questa versione evoluta è data dall’opportunità di inserire dei salti della retribuzione in anni particolari, che si vanno a sovrapporre al trend principale. Si possono pertanto prevedere eventuali repentini cambi di azienda / mansione, promozioni, ecc. Inserire l’incremento atteso in percentuale e il momento in cui si prevede il salto (specificando il valore nel campo “tra anni”). Attenzione: è necessario selezionare “Aggiungi” per inserire effettivamente il salto nei conteggi. Infine è possibile forzare la rigenerazione dei redditi negli anni passati, inserendo il valore percentuale e selezionando il check "Rigenera passato".
La ricostruzione dei redditi negli anni passati. Verifica ed adeguamento dei dati.

Il sistema, in base al valore annuo delle retribuzioni, produce l'estratto dei redditi riferiti a tutte le annualità dell'occupazione corrente. Accedendo alla scheda riepilogativa tramite la funzione specifica, potrai verificare e eventualmente adeguare i dati (sulla scorta ad esempio dell'estratto INPS). Il riepilogo contempla tutte la annualità. Da questa schermata si possono modificare tutti i dati riportati nelle caselle bordate, cioè: specificare buchi contributivi (periodi in cui non sono stati versati i contributi) escludendo le annualità dall'analisi, lavori part-time (modificando la percentuale nell'apposito campo), anni di lavoro non completi (inserendo il numero di settimane lavorate reale) e i valori del reddito imponibile annuo. Nelle caselle non modificabili sono riportati alcuni valori calcolati dall'ente previdenziale di riferimento, che tengono conto dei limiti di reddito minimo e massimo, della tipologia dei contributi accreditabili, delle aliquote contributive ecc. Questi importi sono stati aggiunti a titolo informativo per dare una panoramica più completa delle premesse del calcolo pensionistico.

Vediamo in dettaglio:
Segnalare i buchi contributivi
Se durante l’occupazione che stai analizzando si sono verificati dei buchi contributivi, vale a dire periodi durante i quali il soggetto non ha avuto modo di versare i contributi puoi escludere le annualità desiderate tramite la funzione “esclusione”. Sotto questa voce, in corrispondenza di ogni annualità potrai selezionare un check che automaticamente la escluderà dal calcolo pensionistico.

Correggere i valori redditi (interpolazione).
Se durante la consultazione del riepilogo, tramite un confronto con dati reali (estratto inps/ente di riferimento) emergono discordanze tra i redditi stimati dal sistema e quelli reali puoi procedere all’adeguamento dei dati o intervenendo sulle singole annualità alla voce “Retribuzione effettiva”, oppure, in particolare se si tratta variazioni che riguardano periodi estesi, potrai utilizzare la funzione “Interpolazione”. Questa funzione, attivabile direttamente dal riepilogo, permette di calcolare automaticamente i redditi di un arco di anni di cui si conoscono solo il reddito iniziale e finale. Inserendo la data iniziale e finale e i corrispondenti redditi il sistema provvede a inserire i valori intermedi adeguandoli anche in proporzione allo sviluppo del potere d’acquisto.

Retribuzioni
Sotto la voce retribuzioni dell’estratto troverai due colonne che puoi verificare e, se necessario adeguare:
- La prima è la retribuzione effettiva, o reddito annuo nominale di propria competenza. Dato che eventuali limiti minimi o massimi di reddito imponibile sono già gestiti in automatico dal calcolo, è sufficiente verificare e inserire il valore reale e non il cosiddetto reddito imponibile previdenziale.
- La seconda è retribuzione accreditata, solitamente è pari alla retribuzione effettiva, ma può differire nel caso in cui si superino i massimali o i minimali previsti dalla normativa contributiva dei singoli enti (verificare che questo importo si congruente con quello riportato negli estratti conto).

Lavoro part-time
Sotto la voce part-time, nei casi in cui l’aderente nell’anno abbia svolto del lavoro a tempo parziale (part time orizzontale o verticale) dovrai specificare la percentuale corrispondente alla ore lavorate rispetto all’orario a tempo pieno. In questi casi non va applicata alcuna correzione alle settimane lavorate ed il reddito imputato deve essere il reddito effettivo percepito e dichiarato. La procedura di calcolo si occupa di elaborare tutte le equivalenze necessarie ai fini dei calcoli. Questa operazione può essere effettuata di anno in anno o in alternativa per maggiore comodità, tramite la funzione ausiliaria “Part-time> Specifica” (vedi più avanti).
Settimane accreditate

Sotto questa voce trovi diverse colonne corrispondenti alle principali tipologie di periodi accreditabili. Tutti i campi sono modificabili e adeguabili eccezione fatta per quelli riferiti agli accrediti considerati nel calcolo delle prestazione. In dettaglio:

- **Lavorate**: sotto questa voce trovi il numero di settimane effettivamente lavorate nell’anno (max. 52).

- **Riscattate**: periodi accreditati tramite operazione di riscatto con onere a carico del soggetto. Il riscatto è un operazione di riconoscimento di particolari periodi che il soggetto ha facoltà di richiedere all’ente previdenziale. Il riscatto può essere esercitato per i periodi di laurea, di contribuzione omessa o di lavoro all’estero. Inserire il numero di settimane da riscattare. Se nella storia contributiva del soggetto il riscatto è già stato effettuato (ha già finito di pagare o sta pagando l’onere) è preferibile inserire le settimane come contribuzione obbligatoria, si evita così di stimare impropriamente oneri che risulterebbero sicuramente diversi da quelli effettivamente sostenuti e che sono stati calcolati sulla base di premesse diverse da quelle attuali.
  - Questa operazione può essere effettuata sia in questo punto, o, alternativamente, tramite la funzione “Riscatti e accreditamenti > Specifica” nella maschera principale.
  - In caso di inserimenti fare attenzione all’onere di riscatto riportato in calce che verrà stimato alla conferma delle modifiche.

- **Figurative 1**: questa voce è dedicata alla specifica di eventuali settimane di contribuzione “figurativa”, cioè accreditata senza oneri dallo Stato, per particolari periodi quale il servizio militare, la gravidanza e puerperio, la donazione di sangue, la chiamata a cariche pubbliche (parlamentari eletti o altro) o sindacali. La contribuzione figurativa tipo 1 è sempre valida per il raggiungimento dei requisiti e per la misura alla pensione.
  - Questa operazione può essere effettuata sia in questo punto, o, alternativamente, tramite accesso diretto dalla sezione per definizione del reddito attivando la funzione “Riscatti e accreditamenti > Specifica”.

- **Figurative 2**: come sopra ma per periodi di assenza prolungata per malattia o per periodi di disoccupazione. La contribuzione figurativa tipo 2 è valida sempre per la misura alla pensione e per il raggiungimento dei requisiti e di vecchiaia, ma non per i requisiti della pensione di anzianità (35 anni di contribuzione).
  - Questa operazione può essere effettuata sia in questo punto, o, alternativamente, tramite accesso diretto dalla sezione per definizione del reddito attivando la funzione “Riscatti e accreditamenti > Specifica”.

- **Settimane accreditate per misura e per requisiti**: qui viene riportato il numero effettivo di settimane che verranno considerate nel determinare la misura del trattamento (importo della pensione). Normalmente sono pari alla somma annua delle settimane di
effettiva contribuzione, riscatto e/o contribuzione figurativa. In casi particolari come quando la retribuzione risulta molto al disotto dei minimi di legge, il numero di queste settimane differisce da quelle effettivamente lavorate.

**Contributi accreditati**
Sono riportate le stime indicative del totali dei contributi versati per ogni annualità comprensivi della quota del datore di lavoro.

**Competenze accessorie**
Le competenze accessorie fanno parte della retribuzione del pubblico impiego. Si aggirano mediamente dal 10% al 25% della retribuzione complessiva e includono, oltre a tutto il sistema delle indennità (turni, rischio, disagio, ecc.), gli istituti della produttività, della posizione e del risultato. Sono ovviamente specifiche per ogni lavoratore e variabili di anno in anno. Questa voce non fa parte della retribuzione pensionabile conteggiata per gli anni antecedenti al 1992, pertanto va considerata per precisare la stima della pensione futura per i soggetti del calcolo retributivo. E’ possibile specificare la percentuale percepita per ogni annualità ma effettivamente nel calcolo avranno incidenza solo gli anni antecedenti alla pensione che determinano la cosiddetta base pensionabile.

**La contribuzione aggiuntiva per i liberi professionisti**
Per alcune categorie di liberi professionisti che hanno introdotto il sistema di calcolo contributivo la normativa prevede la possibilità di versare una quota aggiuntiva variabile a scelta del soggetto dallo 1% al 7%. Se sono state versate maggiorazioni contributive specificare in che percentuale in corrispondenza dell’annualità interessata. La prestazione pensionistica sarà fortemente influenzata dalla presenza di un eventuale contribuzione aggiuntiva. Si ricorda che i contributi versati a questo titolo sono integralmente deducibili e non intaccano i massimali di contribuzione della previdenza complementare.
La previsione dei redditi negli anni futuri

Il sistema, in base al valore nominale attuale lordo inserito in precedenza e per l’ipotesi scelta di crescita, produce l’estratto dei redditi riferiti a tutte le annualità future di questa occupazione. Con questa schermata potrai verificare e eventualmente adeguare i dati elaborati, in modo analogo a quanto descritto per i redditi degli anni passati.

Il riepilogo Storia contributiva annualità future, fino alla data limite di pensionamento o di fine lavoro. La stima contempla un arco temporale che supera l’età minima di pensionamento permettendo la valutazione dell’evoluzione retributiva fino ai limiti massimi di prosecuzione dell’attività lavorativa concessi dalla normativa vigente. Questa scelta offre l’opportunità di variare la data di pensione nei limiti tra decorrenza minima e massima a fini comparativi, disponendo di tutti i redditi necessari a tale variazione. In questa sezione è possibile intervenire al fine di modificare puntualmente le previsioni elaborate sulla base dei parametri medi di evoluzione attesa dei redditi. Analogamente alla storia retributiva degli anni passati, sia ha possibilità di modificare i dati esposti.
Potrai: segnalare eventuali buchi contributivi, correggere i valori del reddito stimato; impostare periodi di lavoro part-time; verificare o modificare le settimane accreditate (solo per contribuzione obbligatoria); se il soggetto è libero professionista potresti dover specificare eventuali quote aggiuntive volontarie, se invece appartiene al pubblico impiego potresti dover specificare le quote di competenze accessorie che percepisce. Le variazioni in questa schermata sono fatte anno per anno o tramite la funzione di interpolazione come spiegato in precedenza.

Nelle schermate successive sono descritte le restanti funzioni ausiliarie che consentono una rapida modificazione della storia contributiva per la gestione del part-time, dei riscatti, della contribuzione aggiuntiva e delle competenze accessorie.

- **Inserire il lavoro Part time**

Se il contratto di lavoro a cui aderisce il soggetto prevede l’occupazione a tempo parziale (part time orizzontale o verticale) è possibile impostare il necessario con un unico passaggio. Selezionando la funzione “specifica” avrai modo di definire l’inizio e la fine di tale periodo e potrai specificare la percentuale.

- **Le competenze accessorie**

Questa voce compare solo per i dipendenti pubblici con contribuzione ante 1993. Le “competenze accessorie” sono una tra le voci che compongono la retribuzione del pubblico impiego e includono, oltre a tutto il sistema delle indennità (turni, rischio, disagio, ecc.), gli istituti della produttività, della posizione e del risultato. Sono ovviamente specifiche per ogni lavoratore e variabili di anno in anno. Mediamente si aggirano dal 10% al 25% della retribuzione complessiva. Questa voce non fa parte della retribuzione pensionabile conteggiata per gli anni antecedenti al 1992, pertanto va considerata per precisare la stima della pensione futura. Attivando la funzione “specifica” avrai modo di specificare la percentuale che verrà applicata a tutte le annualità.
Riscatti e accreditamenti

In presenza di periodi quali laurea, servizio militare e non occupazione, che si intendono riscattare o accreditare figurativamente è possibile simulare l'effetto e valutare l'eventuale onere corrispondente. Selezionando la funzione “Specifica” avrai modo di definire le date di inizio e fine e specificare a quale tipologia di riscatto o riconoscimento figurativo si fa riferimento. Le tipologie di periodi scoperti da contribuzione previste sono tre (riscatto, figurativo 1 e 2). Dopo aver impostato data iniziale e finale del periodo seleziona la tipologia idonea.

- **Riscatto oneroso**: Il riscatto può essere esercitato per i periodi del corso legale di laurea e di contribuzione omessa o di lavoro all’estero. I contributi riscattati sono considerati equivalenti, a tutti gli effetti (eccetto il requisito pensione di anzianità nel sistema contributivo), ai contributi versati in costanza di rapporto di lavoro al fondo. Il riscatto è inoltrabile in qualsiasi momento presso l’ente di appartenenza allo scopo di modificare la posizione assicurativa.

In seguito verrà stimato e qui riportato l’onere complessivo dovuto, che nei sistemi di calcolo contributivo è proporzionale al reddito, mentre nel sistema retributivo incide anche l’età del richiedente e l’anzianità maturata. Se si considera congruo il riscatto, e si intende sostenere l’onere spuntare il check di conferma. Solo in questo modo il periodo riscattato verrà conteggiato nel calcolo pensionistico. Si sottolinea che l’importo dell’onere è rateizzabile e deducibile fiscendentemente.

- **La contribuzione figurativa di tipo 1**. Questo tipo di contribuzione viene accreditata per i periodi di servizio militare, gravidanza e puerperio, donazione di sangue, chiamata a cariche pubbliche o sindacali. È sempre valida per il raggiungimento dei requisiti e per la misura alla pensione.

- **La contribuzione figurativa di tipo 2**. Questo tipo di contribuzione viene accreditata nello specifico per periodi di malattia o di disoccupazione. È valida per il raggiungimento dei requisiti e per la misura alla pensione di vecchiaia, ma non per l’anzianità (35 anni di contribuzione).
Le occupazioni parallele

Oltre alla posizione lavorativa principale (obbligatoria) è possibile inserire anche eventuali attività lavorative parallele, che solitamente fanno riferimento ad altre tipologie di reddito.

Quando il soggetto svolge, oltre a quella principale un’occupazione secondaria che fa capo ad un regime previdenziale differente (ovviamente non è possibile inserire posizioni con lo stesso ente della posizione principale) potrai includerla nel piano previdenziale. Esempio tipico di questa tipologia sono gli amministratori dei condomini, che percepiscono dei compensi aggiuntivi rispetto all’attività principale, ad esempio di Dottore Commercialista o altro. Un altro esempio sono gli amministratori di società che possono essere al contempo dirigenti, ecc.

In questo modo anche la contribuzione maturata tramite tali occupazioni, potrà essere contemplata nel calcolo delle risorse in pensione. Le attività parallele essendo contemporanee ad una posizione previdenziale principale non possono, per definizione, essere oggetto di eventuali riconfigurazioni o totalizzazioni. I contributi maturati daranno adito ad una pensione autonoma oppure nel caso di pochi contributi maturati daranno diritto a eventuali pensioni supplementari (condizionate cioè alla decorrenza della pensione principale) oppure verranno persi.

Nota: le procedure di compilazione che si presentano in questa sezione sono le stesse previste per la posizione principale, sarà dunque necessario specificare oltre alle decorrenze le informazioni sul reddito ponendo particolare attenzione, anche in questo caso, alle ricostruzioni dei redditi nelle sezioni redditi anni passati e redditi anni futuri.
Le occupazioni pregresse

Questa sezione è dedicata alle posizioni contributive pregresse, cioè frutto di attività lavorative svolte in passato e che fanno riferimento ad enti previdenziali differenti da quello attuale.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Posizione attuale</th>
<th>Data inizio</th>
<th>Data fine</th>
<th>Contr. ad oggi</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dipendente/impegnato di Azienda Privata</td>
<td>1/1988</td>
<td>Fino alla pens.</td>
<td>22 anni</td>
</tr>
</tbody>
</table>

La presenza delle posizioni pregresse nel processo di analisi previdenziale è condizionata dalla situazione complessa della normativa vigente quando si tratta di riconoscere contributi accreditati presso diversi enti previdenziali. Pertanto è necessario utilizzare questa opzione quando effettivamente la contribuzione del soggetto è stata accreditata negli anni presso enti diversi da quello attuale. Nelle molte combinazioni che si possono creare l’operazione di riconoscimento mutuo non ha sempre un’unica norma di riferimento, anzi spesso ci possono essere tre o più alternative disponibili e il risultato in termini di convenienza (decorrenza della pensione, importo, oneri necessari) va attentamente confrontato per individuare la soluzione ottimale. Il sistema provvede ad esaminare la situazione individuando le opportunità di totalizzazione (nuova formula di riconoscimento mutuo), di ricongiunzione (accreditamento dei contributi pregresse nella posizione corrente), oppure le tante leggi ad hoc che consentono il riconoscimento automatico solo per specifiche categorie, oppure per ultimo l’opportunità di lasciare maturare due pensioni separate. Questa fase è di particolare importanza ai fini di una consulenza diretta dato che spesso gli interessati non sono pienamente al corrente del quadro legislativo in materia.

Una volta acquisite tutte le informazioni ti verranno presentate le opzioni di ricongiunzione previste dalle normative e dovrai fare una scelta, anche valutando le singole opzioni simulando in chiave comparativa i risultati pensionistici.
La posizione lavorativa pregressa
E' necessario indicare il tipo di professione svolta nell’attività pregressa specificandone categoria e decorrenza.

- **Specificare la professione e la categoria.**
  La selezione deve evitare combinazioni che coincidono con l’ente previdenziale della posizione principale, per evitare coordinamenti non necessari. Se a termine dell’impostazione dell’attività pregressa la fase di analisi individua una situazione di questo tipo, è preferibile (anche se non indispensabile) che in questi casi i contributi della seconda posizione vengano aggiunti alla posizione attuale.

- **Inizio e Fine dell’attività lavorativa**
  Ora puoi specificare in che mese e anno è iniziata ed è finita questa attività lavorativa selezionando mese e anno dai menu a tendina. Conviene sottolineare che tutte le formule di coordinamento non riconoscono i periodi di contribuzione in enti diversi che si sovrappongono temporalmente. Pertanto in fase di ricongiunzione o totalizzazione eventuali periodi sovrapposti saranno persi.

La retribuzione del lavoro pregresso
In questa sezione potrai inserire i dati sui redditi percepiti durante l’attività pregressa, e, anche in questo caso, oltre alla definizione della retribuzione annua sarà necessario valutare le ricostruzioni dei redditi del passato prodotta dal sistema da verificare e adattare i dati.

- **Inserire il reddito dell’attività pregressa**
  E' necessario inserire il valore annuo lordo nominale dell’ultimo anno di lavoro (valore corrente dell’epoca).

- **La ricostruzione dei redditi dell’attività pregressa**
  Il sistema, in base al valore annuo nominale dell’ultima retribuzione, produce l’estratto dei redditi riferiti a tutte le annualità dell’occupazione pregressa. Accedendo alla scheda riepilogativa tramite la funzione specifica, potrai verificare e eventualmente adeguare i dati tramite confronto con eventuali dati reali (ad esempio l’estratto INPS). La stima in prima istanza dei valori visualizzati e' prodotta sulla base di dati medi storici ed è dunque una stima che non può prevedere particolari situazioni o caratteristiche specifiche dell’occupazione in analisi (quali buchi contributivi o variazioni rilevanti dei redditi, riscatti etc.), dunque per una maggiore accuratezza del calcolo, ne è consigliata la verifica ed eventuale adattamento.

  Conviene sottolineare che una ricostruzione attenta incide significativamente sulla precisione del calcolo in quanto nei meccanismi di coordinamento (in particolare la totalizzazione) la quota di pensione riferita a questa attività è fortemente condizionata dalle poche annualità a disposizione in un periodo temporale lontano dalla futura data i pensione. Nella ricongiunzione la precisazione
Le opzioni di ricongiunzione
A questo punto si ottiene il risultato intermedio dell’analisi di coordinamento ed è necessario valutare le opzioni a disposizione.

Le opzioni di ricongiunzioni previste vengono riepilogate e sono elaborabili in una apposita sezione separata, alla quale si accede dopo avere terminato l’inserimento di tutte le posizioni pregresse (accessibile tramite la funzione “Ricongiungi”). L’analisi di coordinamento avviene in presenza di tutti gli spezzoni pregressi. In questa sezione, disponendo del quadro di tutte le alternative possibili, è possibile optare per una delle scelte, con automatico ricalcolo e verifica delle opzioni valide per le restanti. Così, avendo optato poniamo, per la ricongiunzione di uno spezzone, l’opzione viene estesa anche alle altre posizioni pregresse. In questo modo le scelte dell’utente risultano maggiormente pilotate e controllate. Ovviamente, in ogni momento, è sempre possibile disattivare tutte le scelte e ricalcolare tutte le opzioni di coordinamento disponibili. La stessa cosa può essere fatta anche in caso di aggiunta di eventuali nuove posizioni pregresse, all’eliminazione di alcune altre, alla ridefinizione della posizione attuale, ecc.
Di seguito si riporta l’esempio di un soggetto con una posizione base e tre spezzoni contributivi pregressi. Dunque, una volta ricostruito interamente il quadro delle sue posizioni, è possibile lanciare l’analisi complessiva delle forme di coordinamento disponibili. Il risultato dell’analisi è un ampio elenco dove sono riportate le diverse alternative disponibili per ogni singola posizione (A), con menzione della legge e della tipologia di scelta, con stima della decorrenza minima attesa della pensione e dell’eventuale onere connesso all’operazione.
Come sottolineato in precedenza, optando per un tipo di coordinamento, (B - nell’esempio optando per la ricongiunzione onerosa della posizione da libero professionista), si rende necessario il ricalcolo delle alternative di coordinamento compatibili per i restanti spezzoni pregressi.

Come si può notare spariscono le opzioni di totalizzazione in precedenza presenti. Anche le scelte successive incidono allo stesso modo per le alternative restanti, fino a comporre una soluzione completa di coordinamento.

Ovviamente può manifestarsi la necessità di rivedere le scelte, seguire percorsi alternativi, ecc. A questo fine, nella schermata di riepilogo (C) il pulsante “Ricostruisci” offre l’opportunità di tornare alla situazione iniziale annullando tutte le scelte effettuate.

Al termine delle scelte di coordinamento si giunge come al solito allo step finale della prestazione di primo pilastro, che tiene conto di tutti i conteggi specifici della forma di coordinamento scelta e fornisce il dato principale della decorrenza e dell’importo della pensione attesa, del sistema di calcolo, ecc.

È sempre utile sottolineare che l’analisi del coordinamento, con la presenza di scelte multiple, come anche altre variabili del modello di previdenza pubblica quali i riscatti, offrono al consulente l’opportunità di un approfondimento con analisi comparativa dei risultati attesi da diversi percorsi.
La pensione pubblica - Risultati

Determinazione della data di pensione pubblica e stima dell'importo atteso, primo traguardo dell'analisi previdenziale.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Decorrenze pensioni</th>
<th>Anzianità</th>
<th>Vecchiaia</th>
<th>Massima</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dipendente/ Impiegato di Azienda Privata</td>
<td>04/2028</td>
<td>Pers. non congiugale</td>
<td>02/2032</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Decorrenza scelta

1. Decorrenza

I requisiti di età ed i coefficienti di conversione per il calcolo contributivo scontano le variazioni attese per via dell'allungamento della speranza di vita.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anno</th>
<th>60.1%</th>
<th>31.6%</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>2028</td>
<td>68.4%</td>
<td>31.6%</td>
</tr>
<tr>
<td>2029</td>
<td>72.6%</td>
<td>27.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>2030</td>
<td>76.2%</td>
<td>23.8%</td>
</tr>
<tr>
<td>2031</td>
<td>79.5%</td>
<td>20.4%</td>
</tr>
<tr>
<td>2032</td>
<td>82.1%</td>
<td>17.9%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Visualizzazione valori lordi ad oggi. Per tutte le date di pensionamento comprese tra la minima e la massima, si considera luglio come mese di decorrenza.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Importi pensioni (valori ad oggi)</th>
<th>Lordo</th>
<th>Netto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dipendente/ Impiegato di Azienda Privata nel 2028 (o 61 anni)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. Ultimo reddito annuo nominale</td>
<td>35.584 E.</td>
<td>23.805 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Tasso di sostituzione</td>
<td>68.44 %</td>
<td>79.99 %</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Questa schermata illustra i risultati relativi alla previdenza obbligatoria. L’elemento più importante in questa fase è la scelta della decorrenza della pensione pubblica (la fine dell’attività lavorativa) in base alla quale si stilerà il bilancio finale delle risorse attese. Avrai l’opportunità di valutare gli effetti delle diverse decorrenze di pensione previste dalle normative per la posizione che stai analizzando e dopo un’attenta valutazione delle convenienze potrai impostare la decorrenza che verrà considerata anche in tutti i calcoli seguenti relativi alle integrazioni con le forme di previdenza complementare. Questo traguardo intermedio è di particolare importanza e le stime riportate vanno adeguatamente analizzate per potere ottenere al termine un quadro realistico della situazione in pensione. Nei casi in cui sono ipotizzabili opzioni come riscatti e ricongiunzioni, conviene esaminarne attentamente l’impatto sui risultati (abilitando e disabilitando le opzioni e ritornando fino a questo step dell’analisi) per scegliere la versione di impostazione più conveniente.

Una situazione più complessa si ha in presenza di più posizioni previdenziali separate (parallele), dato che ogni posizione vive di vita propria, sarà necessario definire la decorrenza di ogni singola pensione separatamente. In questi casi è frequente che le decorrenze non coincidano, pertanto la fase di pensionamento potrà estendersi su un periodo di più anni fino ad assumere la forma definitiva compiuta. Questa estensione sarà automaticamente riportata in fase di analisi del bilancio per meglio analizzare il periodo transitorio.

Scegliere la decorrenza di pensionamento

La tabella mostra prima di tutto quando è possibile andare in pensione per anzianità o vecchiaia e la decorrenza massima. Non sempre saranno visibili tutte tre le opzioni di decorrenza (anzianità, vecchiaia, massima), il quanto il sistema riporta solo quelle previste dalle normative per le caratteristiche specifiche del soggetto in esame. Ad esempio, se la contribuzione accreditata non fosse sufficiente non verrà riportata alcuna pensione di anzianità, oppure se il limite massimo di contribuzione nel sistema retributivo pari a 40 anni venisse maturato prima della pensione di vecchiaia, il limite massimo di pensionamento sarà fissato a tale decorrenza visto che in alternativa i contributi andrebbero sprecati, ecc.

Potrai impostare la data scelta agendo sulle frecce ai lati della data impostata in “Decorrenza scelta” (Le doppie frecce incrementano e decrementano l’anno, le frecce singole il mese), e avviare in seguito il calcolo delle risorse utilizzando la funzione "Ricalcola" per ottenere i dettagli delle risorse risultanti. Il grafico riportata la stima della pensione nominale annua (e il tasso di sostituzione) per tutti gli anni in cui è possibile andare in pensione (le stime sono riferite alla data di metà anno negli anni intermedii). Questo ti permetterà di prendere subito visione degli effetti di una minore o maggiore permanenza al lavoro, elemento determinante per l’incremento delle risorse in pensione.

La correzione demografica

E utile sottolineare che le opzioni di decorrenza formulate dal sistema considerano l’incremento dei requisiti previsto dalle normative in proporzione all’allungamento riscontrato della speranza di vita (come disposto dalle recenti normative sono previste revisioni ricorrenti dei requisiti effettuate in base alle rilevazioni ISTAT). I requisiti di età ed i coefficienti di conversione per il calcolo contributivo in questo caso rispetteranno le variazioni attese per via dell’allungamento della speranza di vita.
Sulla base di questo quadro sintetico e di ulteriori considerazioni di natura prettamente soggettiva sarà più semplice definire la decorrenza di pensionamento ideale.

**Le prestazioni attese**

A questo punto, alla base del grafico, nella sezione “Importi delle pensioni”, è possibile analizzare i primi dati fondamentali stimati in base alla decorrenza impostata. Vengono riportati:

- Il valore stimato della pensione nominale annua (risultato del calcolo)
- Il valore di riferimento dell’ultimo reddito nominale annuo da lavoro (come misura di riferimento)
- Il tasso di sostituzione come rapporto tra reddito da pensione e da lavoro (che descrive l’efficacia della copertura pensionistica in misura percentuale).

Di particolare importanza è la stima anche degli importi netti a valle degli obblighi fiscali e contributivi, che restituisce un quadro delle risorse effettive che saranno a disposizione per i consumi. Si noti come il tasso di sostituzione al netto delle tasse risulti più alto per via dell’assenza dei contributi previdenziali sui redditi da pensione.

Conviene rammentare che tutti i risultati dei calcolo possono essere visualizzati al valore corrente (comprendivo del valore di deprezzamento dovuta all’inflazione attesa) oppure al loro valore reale, depurati dall’inflazione ed espressi al potere d’acquisto odierno (vedi funzioni della pulsantiera in alto). Con questa seconda modalità di visualizzazione si ha l’opportunità di comprendere in modo più intuitivo l’effettiva misura dei risultati elaborati.

Tramite i segnalibri laterali sarà possibile accedere anche alla scheda di dettaglio del quadro previdenziale, che fornirà ulteriori informazioni sulla futura pensione.

---

### Pensione da Dipendente/ Impiegato di Azienda Privata nel 2028 (a 61 anni)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Valori lordi</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pensione di Vecchiaia: 24.555 € (65,44 %)</td>
</tr>
<tr>
<td>Anzianità naturata complessiva al pensionamento: 40 anni e 3 mesi</td>
</tr>
<tr>
<td>Ente: INPS - Fondo Pensione Lavoratori Dipendenti</td>
</tr>
<tr>
<td>Sistema di calcolo: Misto</td>
</tr>
<tr>
<td>Quota consolidata ad oggi: 11.469 € (46,90 % della futura pensione)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*Nota: i valori tra parentesi rappresentano la percentuale relativa al reddito di riferimento.*
La sezione dettagli consente un più accurata analisi del risultato del calcolo. Nel caso di pensioni composte da più quote, come avviene per i casi con totalizzazioni tra più posizioni, vengono riportati i dettagli di ogni quota dando l’opportunità di comprendere analiticamente i risultati della proiezione elaborata.
Per ogni quota è riportato l’importo lordo su base annua, l’anzianità contributiva accreditata nei calcoli dell’importo della quota, l’ente previdenziale di riferimento ai fini normativi, il sistema di calcolo adottato e la stima dell’importo di pensione che equivale ai soli contributi effettivamente maturati alla data di analisi (quello che c’è di certo).

TFR

Utilizzo, gestione e definizione dello stato di accredito del Trattamento di Fine Rapporto (TFR).

Ovviamente questa sezione compare solo nei casi di lavoratori a cui compete l’istituto del TFR. È escluso pertanto tutto il mondo del lavoro autonomo e parasubordinato.
La riforma della previdenza complementare ha dato facoltà a tutti i lavoratori dipendenti di dirottare i maturandi accantonamenti di TFR alla nuova e riformata previdenza complementare. Il quesito su questo tema ha ottenuto una prima risposta alla scadenza del luglio 2007, pertanto tutti gli interessati hanno già preso posizione in merito. Qui è possibile prendere atto di questa scelta e/o ipotizzare un ripensamento per tutti coloro che hanno mantenuto il TFR e che conservano il diritto a ripensare la loro prima scelta. Specificare pertanto come si intende utilizzare il TFR, se dirottarlo o no alla previdenza complementare.
Successivamente, se si vuole considerare il TFR residuo ed eventualmente maturando tra i capitali disponibili in pensione è possibile precisare il consolidato per un stima più accurata del risultato al termine.
Destinazione del TFR

Per segnalare la volontà di impiegare gli accantonamenti TFR alla previdenza complementare basterà selezionare l'opzione affermativa, in base a questa impostazione saranno selezionate le caratteristiche pertinenti del fondo pensione nelle successive fasi di calcolo e l'effettiva decorrenza di calcolo delle prestazioni.

Situazione ad oggi del TFR

Tramite la funzione Mostra dettagli potrai procedere alla scheda di precisazione della situazione ad oggi.
E' necessario inserire il valore accreditato come da comunicazione del datore di lavoro in busta paga e la relativa data di riferimento. In seguito, se sono previste richieste di un anticipo sulle quote accumulate prima del pensionamento, potrai specificarne la misura percentuale e la data di erogazione selezionando l'opzione affermativa.
Confermando l'impostazione tramite la funzione applica, otterrai la stima del TFR alla data di fine lavoro (cioè di pensione) alla voce capitale complessivo. Ovviamente la stima considera tutti i redditi negli anni a venire come da scelte effettuate nell'apposita sezione.
Si deve tenere presente che il TFR non è un istituto pensionistico come la previdenza complementare, esso è collegato allo scioglimento del rapporto di lavoro e la liquidazione può avvenire ben prima della data di pensione. Qui si fa pertanto l'ipotesi che il soggetto sino alla data di pensione perma negli'azienda in cui è oggi assunto.
Sia nella fase di inserimento, sia nel riepilogo finale sono disponibili i dati del TFR atteso (lordo e netto). La stima della tassazione segue le regole vigenti per la tassazione separata applicate alla data di pensione.
La previdenza complementare in corso

Inserimento di eventuali partecipazioni in corso a forme di previdenza complementare.
Questa sezione è dedicata al riepilogo e alla gestione delle forme di previdenza integrativa già attive. In presenza di sottoscrizioni in corso potrai inserire i dettagli di partecipazione ad una o più delle tre forme principali di previdenza complementare previste dalla riforma: fondo pensione collettivo (FPC), fondo pensione aperto (FPA) o polizza assicurativa a valenza previdenziale (FIP).

Il fine di questa sezione è simulare l’evoluzione attesa della posizione in corso partendo dai dati consolidati della partecipazione. A valle della fase di compilazione verrà simulato lo sviluppo futuro dei versamenti e poi delle prestazioni al termine.


Dato che l’adesione alla previdenza complementare prevede cospicui vantaggi fiscali tramite la deducibilità dei risparmi soggettivi dalla dichiarazione dei redditi, nella schermata di riepilogo viene riportato il dato aggiornato della deducibilità residua annua ai fini IRPEF, tenendo conto di tutte le eventuali forme di previdenza complementare effettivamente inserite. Questo da la misura di quanto il massimale di deducibilità sia stato già sfruttato dal risparmio impostato e quanto ulteriore risparmio potrà essere veicolato in altre forme godendo del vantaggio fiscale.

**Inserire una posizione in corso**

Selezionando la tipologia di fondo interessata dal menu a tendina e attivando la funzione aggiungi potrai accedere alle schede di dettaglio per l’inserimento di tutte informazioni sull’adesione al fondo.

In una prima fase, dovrai specificare la data di inizio contribuzione, inoltre, ma solo nei casi in cui stai per procedere alla compilazione di un fondo pensione collettivo, dovrai specificare, scegliendo tra quelli disponibili, la tipologia di Fondo Pensione Contrattuale (se per caso non sei a conoscenza del fondo di competenza utilizza la funzione “filtra fondi” tramite la quale potrai risalire in automatico alla denominazione del fondo di riferimento selezionando le categorie professionali del soggetto in esame).

Una volta selezionato il fondo e la data in cui sono iniziati i versamenti potrai accedere alla specifica scheda di dettaglio. Le caratteristiche di contribuzione e opzioni in termini di prestazioni che si presentano in questa scheda sono recuperate dall’effettivo regolamento del fondo, perciò la gamma di opzioni entro la quale andrai ad effettuare le impostazioni rispettano le norme contributive previste dal fondo stesso.

Nota che il sistema consente anche di effettuare la stima della posizione maturata di un fondo a cui il soggetto non è più iscritto. Selezionando il check alla voce "Fondo inattivo, non riceve più alcuna contribuzione" la stima delle prestazioni verrà effettuata soltanto rivalutando fino alla decorrenza delle prestazioni il solo montante accreditato.
Prima data di partecipazione alla previdenza integrativa.

Prima di procedere con la scelta della tipologia di fondo viene richiesta la data di prima partecipazione alla previdenza integrativa. Questo dato è facoltativo e fa riferimento ai casi in cui anno avuto luogo partecipazioni alla previdenza complementare antecedenti a quella in corso e che si è in procinto di inserire nell’analisi. Solo in questi casi sarà necessario inserire la data in cui ha avuto inizio. Questa decorrenza verrà considerata nella valutazione di tutti i requisiti di partecipazione, in quanto influente sia ai fini del computo delle prestazioni pensionistiche, sia di eventuali anticipazioni e anche ai fini fiscali, il tempo intercorso dalla prima adesione concorre infatti nella determinazione dell’aliquota di tassazione sostitutiva delle prestazioni.

Data di accertamento.

Durante la definizione della situazione ad oggi della posizione in analisi viene richiesta la data di accertamento cioè la data alla quale fa riferimento la certificazione del montante della posizione individuale e la somma dei contributi. Questa data verrà utilizzata come riferimento e registro per tutte le successive proiezioni della posizione (sia per i contributi che per le rivalutazioni).

Impostare le quote di montante accreditate

Questa sezione è dedicata alla situazione maturata dai contributi già versati al fondo, che ha come dato fondamentale il montante accreditato. Per un accurata impostazione in questa fase è consigliata la consultazione delle comunicazioni periodiche inviate dal Fondo Pensione all’aderente oppure la rendicontazione accessibile dal sito del Fondo.

- Il montante accreditato ad oggi
  Indicare l’ammontare in valore delle quote accreditate. Se il Fondo Pensione offre diverse soluzioni di investimento dovrai anche specificare come il montante accreditato è distribuito tra i comparti attivati.

- I contributi dedotti
  Indicare la somma dei contributi (di competenza del lavoratore e del datore di lavoro) dedotti ai fini IRPEF, più la somma degli eventuali accantonamenti Tfr versati al fondo pensione distinguendo tra quelli dedotti fino al 31/12/2006 e quelli dedotti a partire dal 01/01/2007, dato che avranno trattamenti fiscali differenti alla data di pensionamento. Non sono da considerare in questo dato i rendimenti della gestione e eventuali contributi versati al fondo, ma non portati in deduzione (in questo caso l’aderente ha inviato o invierà una comunicazione scritta al Fondo pensione).
Impostare i dettagli contributivi
La misura della contribuzione è una scelta dell’adattente e rimane fondamentalmente libera negli anni di partecipazione. Fanno eccezione solo i fondi di categoria che prevedono dei livelli minimi di contribuzione del soggetto per potere usufruire della quota a carico dell’azienda. Pertanto i livelli contributivi (visto che competono solo agli anni a venire e non servono a ricostruire il passato che è stato impostato nel passo precedente) devono rispecchiare in misura adeguata le intenzioni di risparmio dell’adattente per tutti gli anni a venire. L’importo dei versamenti in valore assoluto è inequivocabile, per la versione in percentuale va ricordato che coinvolgeranno anche il reddito lordo della posizione lavorativa principale già determinato nella fase di impostazione della posizione di previdenza pubblica.

- Quando si intende terminare la contribuzione
  Generalmente il versamento dei contributi al Fondo Pensione è previsto fino alla data del pensionamento, ma considerando che la partecipazione alla previdenza complementare è sempre libera si da anche la possibilità di simulare l’interruzione in una data antecedente alla decorrenza della pensione pubblica. La decorrenza della prestazione rimane sempre pari alla decorrenza della pensione pubblica, ma negli anni prima del pensionamento non verranno considerati versamenti contributivi.

- Contribuzione minima prevista dal regolamento
  In questo punto vengono riportate se vigenti per la tipologia di fondo le opzioni di contribuzione minima previste dal regolamento del fondo in questione. Seleziona, tra le opzioni disponibili, la tipologia che compete all’adattente.

- Modalità ed entità della contribuzione
  Qui viene confermata la scelta effettiva, cioè: se vengono versati solo i contributi minimi previsti dal fondo, se l’adattente versa una maggiorazione oltre alle aliquote minime, o se versa solo l’accantonamento TFR. Selezionando il check dell’opzione di contribuzione adottata compariranno automaticamente i campi per specificare le aliquote contributive.
Suddividere la contribuzione tra i Comparti

Se il Fondo lo prevede, un ulteriore facoltà data all’aderente è l’opportunità di scegliere un determinato comparto di investimento di natura più o meno rischiosa / remunerativa, oppure suddividere i contributi in più comparti di caratteristiche diverse. Anche in questo caso le opzioni disponibili in termini di numero di comparti, redditività / rischiosità attesa, opportunità di suddivisione tra comparti, ecc. sono determinati per ogni fondo dalle proprie caratteristiche e la schermata si adeguerà ai dati di riferimento per fornire solo le scelte effettivamente previste dal regolamento. Nei casi in cui il fondo ha diversi comparti può sussistere un eventuale limite massimo di comparti sottoscrivibili (ad esempio solo 2 su 5), anche queste condizioni sono controllate in fase di input e vanno in questi casi rispettate le partecipazioni ai comparti considerando anche le quote del montante iniziale, già inserito. La schermata oltre all’elenco dei comparti disponibili riporta a titolo descrittivo anche un grafico con il valore della redditività attesa complessiva di ogni comparto in termini percentuali. Si tratta di una stima del rapporto tra l’ammontare del montante finale al momento del pensionamento rispetto alla somma complessiva dei contributi ipoteticamente versati solo in quel comparto. In presenza di un analisi multi
scenario la redditività del comparto viene ricalcolata per ogni ipotesi. Questo indicatore serve ai fini del raffronto redditività / rischio necessaria in fase di scelta delle allocazioni.

**Ribilanciamento delle consistenze**

Questa funzionalità permette la simulazione di variazioni di distribuzione del montante già accreditato fra le linee d’investimento disponibili. In alcuni casi infatti in fase di analisi si può manifestare l’esigenza di simulare il ribilanciamento di tali consistenze in funzione delle scelte di allocazione della contribuzione futura. Viene ricostruito lo specchietto dei comparti attivi del fondo riportando da una parte la situazione effettiva alla data di riferimento (come in precedenza impostata nella descrizione del montante accreditato nella posizione in corso) e parallelamente la possibilità di inserire una nuova allocazione delle consistenze. Tutto quanto nel rispetto del regolamento del fondo che può consentire o meno di separare le consistenze maturate dai flussi.

**Definire le prestazioni al termine**

L’ultimo passo opzionale nella definizione dell’adesione al fondo è la valutazione delle modalità di erogazione delle prestazioni, attivabile tramite la selezione del check “Mostra opzioni prestazioni al termine e anticipi di capitale”.
Se l’aderente non desidera ottenere solo e semplicemente la prestazione finale nella forma base di rendita vitalizia immediata, può valutare le ulteriori opzioni disponibili (che riportano le effettive opzioni previste dal regolamento del fondo), quali:

- la parziale conversione in capitale entro il limite del 50% (sempre presente),
- altre tipologie di rendita con certezza di erogazione eventualmente ai superstiti per determinati periodi (5 o 10 anni dalla data di pensione)
- La reversibilità totale o parziale al coniuge o altro superstite
- Garanzie accessorie come l’assicurazione per lungo degenza, ecc.

Inoltre è possibile simulare anche una sola prestazione anticipata senza reintegro (in verità la legge ne consente anche più di una) per rendere la simulazione più realistica.
I risultati al termine

Fase di accumulo del fondo pensione di categoria: GENERICO

(Dati: Tutti i valori monetari sono doppiati dall'inflazione)

Decorrenza Predisazioni: 01/04/2028 (alla età di 61 anni e 3 mesi)
Durata accumulo: 28 anni e 3 mesi

Riepilogo dei contributi

già accreditati ad oggi: 12.180 €
da TPF: 43.601 € (100,00%)

Totale Contributi: 55.781 €

Riepilogo delle prestazioni nei vari scenari

<table>
<thead>
<tr>
<th>Scenari</th>
<th>Pessimistico (***)</th>
<th>Medio (*)</th>
<th>Ottimistico (**)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Montante al termine</td>
<td>56.038 €</td>
<td>64.121 E.</td>
<td>73.500 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendimenti maturati</td>
<td>2.256 E.</td>
<td>10.338 E.</td>
<td>19.798 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita iniziale nominale annua</td>
<td>2.127 E.</td>
<td>2.433 E.</td>
<td>2.793 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Quota Capitale</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Indici di performance

<table>
<thead>
<tr>
<th>Scenari</th>
<th>Reddittività effettiva annua</th>
<th>Indice Sintetico di Costo (ISC)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>0,10%</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>1,28%</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2,47%</td>
<td>0,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

(*) Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVIP sul rendimento degli investimenti.

(**) L'importo del montante maturato al termine è di scarso entità, pertanto è possibile optare per la restituzione del montante integralmente in forma capitale.
I risultati della simulazione riportano quanto l’aderente può attendersi alla scadenza, sulla base del proprio profilo e delle scelte effettuate in fase di immissione dei dati. Conviene sempre rammentare che sulla base dei risultati ottenuti può essere utile tornando nelle fasi di input è variare le premesse di calcolo (livello della contribuzione, opzioni di prestazione come la quota in capitale, ecc.) per meglio comprendere l’impatto sui risultati stimati o adattare i risultati alle aspettative del soggetto. Questo processo ciclico è una pratica frequente ed efficace dell’intera pianificazione previdenziale.

Nella prima parte della scheda le due sezioni “Informazioni del fondo pensione” e “Informazioni relative all’aderente” riepilogano alcune informazioni base della posizione integrativa. Nel primo sono segnalati i costi diretti che vengono trattenuti al momento del versamento dei contributi (i costi possono essere in cifra fissa oppure in termini percentuali), nel secondo sono riportate le scelte dell’Aderente in merito alla scelta di partecipazione ai comparti / linee di investimento, sia per quanto concerne come verranno suddivisi i contributi futuri, sia l’eventuale suddivisione delle consistenze maturate alla data di riferimento (i comparti / linee di investimento selezionate sono brevemente descritte, ove applicabile, dalla composizione del profilo di investimento, azionario o obbligazionario, dal rendimento annuo atteso e dall’importo e tipo di costo indiretto).

A seguire vengono segnalate la durata della fase di accumulo, la decorrenza delle prestazioni e le somme dei contributi versati durante tutto il piano di accumulo. Oltre al valore totale di tutti i contributi versati, sono riportati anche i parziali suddivisi per tipologia di contributo. Per maggiore chiarezza, tra parentesi, le singole voci sono rapportate al totale dei contributi in termini percentuali.

Infine sono esposti il montante finale al termine, i rendimenti maturati e le prestazioni attese in forma di rendita e capitale, rappresentate nelle ipotesi di mono o multi scenario (Pessimistico, Medio, Ottimistico).

Oltre al riepilogo delle prestazioni attese ti verranno segnalati anche la “Redditività effettiva annua” cioè il rendimento annuale reale equivalente (o tasso interno di rendimento) ottenuto tenendo conto dei flussi dei contributi effettivamente versati e del montante maturato al termine, e l’ “Indice Sintetico di Costo (ISC)” che riporta (come previsto dalle norme di settore) l’impatto in termini di mancata redditività imputabile ai costi effettivi diretti (trattenuti dal fondo) ed indiretti (trattenuti dal gestore finanziario) previsti nel regolamento di adesione al fondo pensione.
Consultazione e gestione delle posizioni inserite

A compilazione conclusa i dati fondamentali della/e posizioni inserite saranno riepilogati in questa scheda e sarà possibile intervenire nuovamente per eventuali correzioni/adeguamenti clickando la descrizione del fondo.
I simboli della colonna “azioni” consentono di:
- eliminare tutti i dati impostati per il fondo ed escluderlo totalmente dal bilancio
- predisporre il fondo per un operazione di trasferimento ad un’altra fondo pensione alternativo in un momento futuro.

Inoltre verrà aggiornata la voce vantaggi fiscali, la deducibilità residua rilevata tenendo conto delle forme di previdenza complementare inserite.

Dismettere una posizione di previdenza complementare in corso e predisporre il trasferimento.
Attivando la funzione “Dismetti” (freccia blu) è possibile predisporre il trasferimento di una posizione in corso. E’ utile nei casi in cui la posizione in questione è valida ma si prevede il passaggio di tutti i contributi in essa maturati ad un nuovo fondo alternativo, la cui
impostazione verrà effettuata in seguito in fase di nuove sottoscrizioni, oppure nei casi in cui si voglia simulare la reimpostazione della stessa posizione con varianti su alcuni dettagli di adesione per valutare, ad esempio, un diverso livello di contribuzione da quello in corso. Potrai valutare la necessità di questo tipo di intervento una volta raggiunto il bilancio ove avrai modo di tenere in considerazione il quadro generale delle risorse prodotte dalla posizione che stai analizzando, a quel punto potrai eventualmente dismettere la posizione che ritieni poco efficace e che vuoi reimpostare a nuovo. Una volta attivata la funzione “Dismetti” nella scheda di riepilogo delle posizioni previdenziali, potrai applicare il trasferimento solo in seguito durante la compilazione della nuova posizione integrativa. Ricorda che in ogni caso, dismettendo una posizione e poi attivando il trasferimento il montante accumulato nella posizione in corso andrà a nutrire la nuova posizione ed ovviamente dal fondo trasferito verrà dismessa la posizione e non sussistono diritti.

**Eliminare una posizione di previdenza complementare in corso**

La funzione “Elimina” (x) esclude definitivamente dall’analisi le posizioni la cui impostazione è ritenuta errata o non idonea. Se ti dovesse capitare di fare qualche errore di compilazione (inserimento di dati risultati non attendibili…) puoi eliminare la posizione e reinserirla nuovamente selezionando nell’area sottostante la tipologia e attivando la funzione aggiungi per procedere alla compilazione della nuova posizione.
Il bilancio e la simulazione del nuovo progetto integrativo

Il Bilancio tra entrate disponibili e le esigenze di spesa durante il pensionamento rappresenta il punto centrale per la valutazione delle scelte di risparmio previdenziale. Da questa schermata è possibile sia definire e correggere l’obiettivo del tenore di vita, sia modificare il risparmio convogliato nella previdenza complementare, adeguandolo alle esigenze specificate.

Un primo sguardo sul bilancio

<table>
<thead>
<tr>
<th>Anni accostamento prestazioni pensionistiche</th>
<th>2027</th>
<th>2028</th>
<th>2029</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Entrate da reddito da lavoro, pensione, prev. int. in corso e altri redditi dichiarati</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Reddito da lavoro</td>
<td>35.884</td>
<td>9.061</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Persone</td>
<td>0</td>
<td>18.419</td>
<td>24.559</td>
</tr>
<tr>
<td>Previd.integr. in corso</td>
<td>0</td>
<td>1.825</td>
<td>2.472</td>
</tr>
<tr>
<td>Altri redditi dichiarati</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale entrate lordi</td>
<td>35.884</td>
<td>29.305</td>
<td>27.021</td>
</tr>
<tr>
<td>Imposta e contributi</td>
<td>11.977</td>
<td>7.235</td>
<td>5.761</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale entrate nette</td>
<td>23.907</td>
<td>22.070</td>
<td>21.260</td>
</tr>
<tr>
<td>Obiettivo tenore di vita</td>
<td></td>
<td>23.908</td>
<td>23.908</td>
</tr>
<tr>
<td>Entrate da prev. int. nuova</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita lorda</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Imposte</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita netta</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Differenza / (surplus)</td>
<td>1</td>
<td>1.838</td>
<td>2.538</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Situazione prima e dopo il pensionamento al 01/04/2028

Situazione nel 2020: discreta. Al momento della pensione manchera’ dal 10% al 20% del tenore desiderato, la situazione e’ da considerarsi discreta, sono per tanto consigliabili alcuni interventi correttivi.

Il montante complessivo accumulato nella previdenza integrativa è pari a 64.121 €, e un accantonamento annuo del 7% di 2.073 €.

\* Scenario calcolato sulla base delle indicazioni COVID sul rendimento degli investimenti.

Visualizzazione valori in: € Euro % Percentuale

Una piccola immagine in base alla schermata illustra la situazione al pensionamento con una metafora meteorologica.
L’obiettivo ovviamente è quello di raggiungere una situazione serena. Per raggiungere questa meta sarà necessario agire definendo un combinato disposto ragionevole tra aspettative di tenore di vita e risorse in pensione. Dalla schermata di bilancio è possibile intervenire su tutti i parametri che concorrono al raggiungimento di questo equilibrio.

Il bilancio si estende al minimo su tre annualità, la prima annualità quando tutte le entrate sono da redditi da lavoro, la seconda relativa all’anno di pensionamento (spesso il pensionamento non avviene a gennaio, pertanto potenzialmente si hanno sia redditi da lavoro che da pensione), l’ultima quando le sole risorse a disposizione provengono da previdenza obbligatoria e da quella complementare. In alcuni casi più complessi questo periodo di tre anni può risultare di maggiore durata a causa di decorrenze diverse di più pensioni, più attività lavorative oppure per via di decorrenze posticipate della pensione complementare. In questi casi la prima e l’ultima colonna rimarranno sempre fisse alle scadenze estreme, mentre la colonna centrale potrà scorrere gli anni intermedi, scegliendo nell’apposita casella a discesa. L’ultima colonna sarà sempre l’annualità utilizzata per verificare la congruenza di bilancio, mentre la prima sarà di riferimento per valutare il tenore di vita raggiunto prima del pensionamento.

**Capitali di sicurezza disponibili**

Fa parte integrante del bilancio anche la situazione patrimoniale al momento del pensionamento visto che queste risorse rappresentano quel capitale di sicurezza per affrontare spese importanti o di natura imprevista, che hanno pari o maggiore importanza dei consumi ricorrenti del tenore di vita. Tutte le indagini sui consumi confermano che le persone in pensione hanno una particolare attenzione alla costituzione di queste riserve con comportamenti di risparmio anche sulle pensioni che superano mediamente i livelli di risparmio delle persone al lavoro in termini percentuali. Pertanto la sezione capitali va considerata con particolare attenzione, nell’analisi dei bilanci al termine della pianificazione, anche se le principali funzioni e l’obiettivo esplicito sono agganciate alla sezione redditi.

La schermata di riepilogo consente di definire e gestire: la prestazione in capitale da previdenza complementare, l’eventuale TFR residuo che si intende riscattare solo al pensionamento e ulteriori fonti da investimenti dedicati alla previdenza in genere per rendere il quadro completo reale.

**La prestazione in capitale del Fondo Pensione**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Capitali disponibili dal 01/04/2028</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>2. Quote capital previdenza complementare</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>GENERO</strong> (TFR)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>TFR residuo</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Altro capitale</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Altro capitale</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Alla voce “Quote capitali di previdenza complementare” vengono riportate eventuali quote riscattate in forma di capitale al termine di un piano di accumulo (perciò questa finzione si attiverà solo nei casi in cui sono già state definite erogazioni in forma capitale nelle modalità di partecipazione al fondo). Questo valore, in conformità con le normative vigenti, non può superare il limite massimo del 50% dell’accumulo complessivo previsto per questo tipo di rendite.
Sole per alcune eccezioni le normative prevedono la possibilità di riscattare in capitale l’inero montante maturato. In questi particolari casi compare il check per segnalare l’opzione di riscatto integrale. Utilizzando questa funzione potrai convertire il 100% del montante in un capitale immediatamente disponibile al momento del pensionamento, facendo sparire ovviamente le prestazioni in rendita ad integrazione del tenore di vita.

L’eventuale Tfr residuo al pensionamento (se di competenza)
Questa funzione ti permette di accedere nuovamente alla sezioni di gestione del TFR dove potrai specificare la quota di TFR maturato fino ad oggi e la sua possibile evoluzione alla data del pensionamento. Per calcolare il Tfr residuo al pensionamento è necessario specificare il valore che il tuo accantonamento ha raggiunto oggi. Se pensi di anticipare una quota del Tfr specifica i dati nelle sezioni apposite. Il TFR verrà calcolato sulla base dei redditi dell’attività lavorativa utilizzati dai restanti calcoli pensionistici ed ipotizzando un partecipazione costante all’azienda nella quale il soggetto è assunto.

Altri capitali derivanti da investimenti finanziari

<table>
<thead>
<tr>
<th>Altri capitali disponibili in pensione</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Versamento iniziale</td>
</tr>
<tr>
<td>Versamento annuo</td>
</tr>
<tr>
<td>Data inizio piano di accumulo</td>
</tr>
<tr>
<td>Data fine piano di accumulo</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendimento lordo annuo</td>
</tr>
<tr>
<td>Commissioni di ingresso</td>
</tr>
<tr>
<td>Caricamento annuo</td>
</tr>
<tr>
<td>Capitale teorico maturato alla scadenza</td>
</tr>
<tr>
<td>Effetto di tasse e caricamenti</td>
</tr>
<tr>
<td>Capitale netto maturato alla scadenza</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Visualizzazione valori ad oggi.
Selezionando il campo specifica è possibile inserire un capitale costituito da un accumulo ricorrente o da un versamento iniziale che è possibile considerare e utilizzare ai fini previdenziali. Con l’ausilio della calcolatrice finanziaria si può facilmente ottenere una stima personalizzata del risultato atteso alla data di pensione da un investimento generico.

### Grafici del bilancio

Il bilancio è accompagnato dalla visualizzazione sotto forma di grafico dei risultati ottenuti. Sono previste tre modalità di rappresentazione:
- La **versione semplice** che mostra, per ogni anno, il livello del tenore di vita desiderato e il livello delle entrate e l’eventuale differenza.
- La **versione dettagliata** nella quale vengono mostrate tutte le voci distinte per fonte: il reddito da lavoro, la pensione pubblica e la rendita complementare, eventuali altri redditi e le risorse mancanti alla copertura del tenore di vita desiderato.
- Il grafico **a torta** che mostra la composizione dei capitali che saranno disponibili al momento del pensionamento distinguendo tra Tfr, prestazione in capitale del fondo pensione e eventuali altri capitali da investimenti finanziari.

### Modalità di consultazione e lettura delle risorse

L’ambiente del bilancio ti offre diverse modalità di consultazione:

- Il primo elemento da impostare è lo scenario finanziario con il quale vuoi visualizzare le stime delle risorse esposte in questa sezione. Ovviamente lo scenario di evoluzione dei mercati incide solo sulle prestazioni della previdenza complementare. Puoi selezionare fra le tre icone l’ipotesi di sviluppo futuro dei mercati finanziari nel quale vuoi verificare le risorse ed effettuare confronti di tutti i risultati attesi nei vari scenari.
- Puoi visualizzare i valori della pagina in Euro, oppure in percentuale del tenore di vita desiderato.
- Puoi optare per la visualizzazione a potere d’acquisto costante per fare riferimento a numeri più significativi rispetto ai valori ad oggi della moneta.
Analisi del divario tra tenore di vita desiderato e risorse durante il pensionamento.
Come più volte accennato il momento in cui inizia la pianificazione previdenziale è quando si ha a disposizione il quadro del bilancio tra entrate ed uscite. Se le entrate sono maggiori dei consumi attesi per garantire il tenore di vita si avrà un surplus, altrimenti si ha una differenza negativa, un gap. L’obiettivo della pianificazione è quello di bilanciare risorse, risparmi ed aspettative per evitare di avere un gap negli anni di pensione. Questo obiettivo, in funzione della visione del cliente, può essere ricercato sia nello scenario negativo di evoluzione dei mercati, sia nello scenario medio. Ovviamente in questo ultimo caso l’impegno in termini di risparmio sarà inferiore oppure le aspettative possono essere un po’ più esigenti. Il compromesso tra queste due opzioni è dato dal livello di “garanzia” che si vuole ottenere con la pianificazione.

Gli strumenti del bilancio
Vediamo ora come utilizzare gli strumenti messi a disposizione in bilancio per sviluppare la pianificazione previdenziale. Gli elementi fondamentali che puoi verificare o definire dal bilancio sono:

- Modificare la data di pensionamento
- Adeguare la contribuzione a forme di previdenza integrativa
- Considerare eventuali redditi non derivanti da attività lavorativa destinati agli anni di pensione
- Ridefinire realisticamente il tenore di vita desiderato (l’obiettivo previdenziale) durante il pensionamento
- Inserire una nuova posizione di previdenza integrativa

Modificare la data di pensionamento
In corrispondenza della voce “Pensione” vengono riportate le risorse di pensione pubblica corrispondenti alla decorrenza selezionata. Oltre alle risorse prodotte in base alle impostazioni finora inserite, troverai la funzione “Scegli data”. Attivandola avrai accesso alla sezione destinata alla scelta della decorrenza di pensionamento. Qui potrai effettuare variazioni sulla data sempre scegliendo fra le opzioni previste dalle normative valutandone gli effetti. Il livello di anzianità contributiva e l’età del pensionato possono variare in modo notevole le prestazioni attese di pensione, in particolare per coloro che integralmente o in parte ricadono nel sistema contributivo. Così posticipando il pensionamento potrai ottenere una serie di miglioramenti in termini di importo sia della pensione sia delle rendite di previdenza complementare che contribuiscono a ridurre il gap previdenziale. Ad esempio un giovane di oggi che possa andare in pensione a 63 anni con un tasso di sostituzione netto del 67% della pensione pubblica e di 21% per quella integrativa (totale 88%), se decide di rimanere al lavoro per altri due anni, all’età di 65 avrà un tasso di sostituzione pubblico lievitato al 73% e della previdenza complementare al 23% (totale 96%). Un incremento reale delle prestazioni nell’ordine del 10% è un risultato di tutto rispetto difficilmente conseguibile con altri interventi.
Adeguare l’adesione a forme di previdenza integrativa

In corrispondenza della voce “Previdenza integrativa in corso” vengono riportate le risorse prodotte dalle forme di previdenza integrativa in essere.

Oltre alle risorse prodotte in base alle impostazioni finora inserite, troverai la funzione “Specifica”. Attivandola avrai nuovamente accesso alla sezione destinata all’impostazione delle posizioni in corso ove potrai intervenire sulle posizioni precedentemente inserite, inserirle se non ancora impostate o valutare le opzioni di gestione delle posizioni. In sintesi, per ogni posizione in corso potrai effettuare:

- **verifiche/ adeguamenti** per le posizioni che consideri **valide** e che vuoi portare avanti nella simulazione. Gli interventi di adeguamento possono riguardare i comparti di investimento per meglio adeguare il rischio all’orizzonte temporale disponibile, oppure i livelli contributivi (soggettivo, tfr, ecc.)

- **predisposizione al trasferimento** (dismissione) per le posizioni che consideri **non valide** e per cui prevedi il trasferimento. Le risorse esposte in bilancio verranno automaticamente rigenerate ad ogni adeguamento effettuato.

Inserire redditi non derivanti da attività lavorativa

In corrispondenza della voce “Altri redditi dichiarati” viene riportato il valore complessivo di eventuali redditi percepiti durante il pensionamento. Attivando la funzione “Specifica” avrai accesso alla sezione per l’impostazione di eventuali redditi annui da affitto, rendite annue da disinvestimenti programmati, o altre entrate. A compilazione confermata il valore complessivo di queste entrate verrà riportato nel riepilogo di bilancio.
Definire il tenore di vita atteso durante il pensionamento

L'indicazione del tenore di vita in pensione è fondamentale per effettuare il bilancio tra entrate ed uscite e determinare in quale misura sarà necessario “integrare” le risorse in essere.

L’obiettivo del progetto previdenziale è la formazione di una rendita o capitale che tuteli il tenore di vita in pensione. Per effettuare una mirata pianificazione è necessario indicare in che proporzione, rispetto alle rendite da lavoro, il soggetto aspira mantenere il suo tenore di vita. Ricordarsi sempre che il tenore di vita è un consumo e va riportato in termini netti, depurato cioè di tasse ed eventuali contributi.

In corrispondenza della voce “Obiettivo tenore di vita” viene inizialmente riportato il valore complessivo delle risorse attese con un’aspettativa preimpostata del 100%. Questo dato può essere adeguato alle reali esigenze dell’adattente attivando la funzione “Specifica” con cui avrai accesso alla sezione dedicata alla definizione dell’aspettativa. Il sistema offre diversi metodi per l’impostazione di questo dato:

- **Frazione reddito da lavoro**: da inserire come valore percentuale della quota di reddito da lavoro (riferimento al reddito dell’ultima annualità lavorativa) che il soggetto intende mantenere durante il pensionamento. Solitamente il livello ragionevole per l’obiettivo previdenziale per il lavoro dipendente si assesta tra il 75% - 95%. Oltre al livello effettivo delle entrate (maggiori le entrate in valore assoluto minore l’obiettivo), incidono nella scelta i livelli di consumo per la produzione del reddito (spese di trasporto, vitto fuori casa, ecc.) che variano da caso a caso e che rappresentano un guadagno in fase di pensionamento. Meno valido è questo obiettivo per i lavoratori autonomi che hanno consumi non così fortemente correlati ai redditi da lavoro.

- **Valore assoluto**: da inserire in euro al valore d’acquisto dell’ultima annualità di lavoro. Questa forma è decisamente più elastica e richiede una scelta esplicita dell’interessato. Occorre tenere presente bene l’effetto inflazione per non cadere nella facile trappola della svalutazione.

- **Spese in pensione**: la scheda di impostazione riporta la sintesi delle principali voci di consumo con i corrispondenti valori (di default Media ISTAT lavoratori e pensionati). Valutare ogni singola voce per la definizione della suddivisione delle spese che il soggetto intende mantenere in pensione. Adeguare i valori percentuale nei campi digitabili. Il valore dell’obiettivo sarà calcolato sempre in termini percentuali sul reddito.
ante-pensione. Questa opportunità consente di comunicare in modo più analitico le differenze nella formazione dei consumi delle due distinte fasi di vita.
Attenzione: la partecipazione alla previdenza complementare comporta un risparmio per tutti gli anni fino al momento del pensionamento, pertanto il soggetto in questi casi ha già sacrificato un parte dei suoi consumi in età lavorativa. Questo è un ulteriore motivo per riportare il tenore di vita a livelli inferiori al 100% che diventerrebbe un obiettivo più ambizioso in pensione rispetto ai consumi in età lavorativa.

**Inserire una nuova posizione integrativa**

![Table and Diagram]

1. **Fondo Chiuso Generico**
2. **Quando si intende terminare la contribuzione?**
   - Alla decorrenza della pensiona pubblica
   - Prima delle decorrenze della pensione pubblica

<table>
<thead>
<tr>
<th>Settore</th>
<th>% Sogg.</th>
<th>% Dauer</th>
<th>% Tfr</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>A-1993</td>
<td>0,000</td>
<td>0,000</td>
<td>0,000</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Miscela della contribuzione agli assetto variabili**

- Contributo in % sul reddito a carico del sogg. 0,000 %
- Contributo in % sul reddito a carico del datori di lavoro 0,000 %
- Contributo accantonamento TFR (% sul reddito) 0,000 %
- Fissi o variabili
- Modalità utilizzo prelevare al termine anticipi di capitale
Analogamente alla posizione in corso sarà possibile inserire una nuova forma di previdenza complementare. Se esiste già una posizione, ad esempio ad un fondo pensione di categoria, ovviamente le forme di previdenza complementare che potranno essere inserite saranno solo forme di previdenza individuale, visto che il contributo TFR e datoriale non è più disponibile. Fa eccezione il caso in cui è già prevista la dismissione della posizione in essere. In questi casi potrai inserire una forma analoga a quella che si intende dismettere, che può essere anche lo stesso fondo, per il quale si prevedono reimpostazioni rispetto alle modalità contributive attuali.
Per procedere nella compilazione basterà attivare la funzione aggiungi alla voce “Entrate da previdenza integrativa nuova” che ti darà accesso alla scheda di scelta del fondo. Qui potrai selezionare la tipologia di fondo interessata dal menu a tendina e attivando la funzione aggiungi potrai accedere alle schede di dettaglio per l’inserimento di tutte informazioni sull’adesione al nuovo fondo.
In una prima fase, dovrai specificare la data di inizio contribuzione al nuovo fondo, inoltre, ma solo nei casi in cui stai per procedere alla compilazione di un fondo pensione collettivo, dovrai specificare, scegliendo tra quelli disponibili, la tipologia di Fondo Pensione Contrattuale (in questo caso, se non sei a conoscenza del fondo di competenza, utilizza la funzione “filtra fondi” tramite la quale potrai risalire in automatico alla denominazione del fondo di riferimento selezionando le categorie professionali del soggetto in esame).
Una volta segnalato il fondo e la data di inizio potrai accedere alla specifica scheda di dettaglio.
Le caratteristiche di contribuzione e opzioni in termini di prestazioni che si presentano in questa scheda sono recuperate dall’effettivo regolamento del fondo, perciò la gamma di opzioni entro la quale andrai ad effettuare le impostazioni rispettano le norme contributive previste dal fondo stesso.
Potrai definire:

- **Opzione di trasferimento**
  Nel bilancio avrai già avuto modo di valutare la necessità di un trasferimento tenendo in considerazione il quadro generale delle risorse. Se hai predisposto un trasferimento (avendo attivato la funzione “Dismetti” nella scheda di riepilogo delle posizioni previdenziali in corso) durante l'impostazione di questa nuova posizione potrai renderlo attivo. All'apertura della scheda di dettaglio della nuova posizione integrativa troverai la funzione “Fondo dismesso disponibile per il trasferimento”, selezionandola il montante accumulato nella vecchia posizione andrà a nutrire la nuova (ed ovviamente non produrrà più rendita).

- **Quando si intende terminare la contribuzione**
  Indica la data presunta di fine contribuzione. E’ necessario specificare se il versamento dei contributi al Fondo Pensione è previsto fino alla data del pensionamento o se si intende interromperli in una data antecedente (che dovrai specificare).

- **Contribuzione minima prevista dal regolamento**
  Se hai attivato la compilazione di un fondo collettivo è questo il punto in cui vengono riportate le opzioni di contribuzione minima previste dal regolamento del fondo in questione tra le quali potrai selezionare quella idonea alle aspettative e caratteristiche dell’aderente.
• **Modalità ed entità della contribuzione**

La parte conclusiva della scheda di compilazione è dedicata alle specifiche sulle modalità di contribuzione definite personalmente dall’adherent.

- Se hai attivato la compilazione di un **fondo collettivo** ti sarà possibile specificare se l’adherent intende versare solo i contributi minimi previsti dal fondo, eventuali maggiorazioni sulle aliquote minime, o solo TFR. Selezionando il check dell’opzione di contribuzione adottata compariranno automaticamente i campi per specificare le aliquote contributive.

- Se hai attivato la compilazione di un **fondo individuale** in questo punto potrai definire le modalità di contribuzione e impostare la misura del contributo al fondo. Potrai inserire i contributi come valore percentuale, in euro, o se l’adherent intende versare solo il TFR. Selezionando il check dell’opzione di contribuzione adottata compariranno automaticamente i campi per specificare le aliquote contributive.

• **Il calcolo automatico del contributo del soggetto (opzionale)**
In tutte le forme di previdenza complementare il livello contributivo del soggetto è libero (può anche superare la soglia di deducibilità fiscale senza alcun limite). Per facilitare le ricerche degli equilibri della pianificazione è stata prevista una apposita funzione collegabile alla determinazione del contributo soggettivo. Questa opzione può essere attivata tramite selezione del check alla voce “calcolo automatico” che risulta visibile ovviamente solo in presenza di contribuzioni soggettive. I risultati di questa scelta saranno visibili in una seconda fase apposita prima di passare al calcolo dei risultati attesi (per approfondimenti vedi in seguito “Quanto versare”).

Una volta definita la quota sarà necessario specificare la frequenza con cui l’aderente effettua i versamenti.

**Definire le prestazioni al termine**

L’ultimo passo necessario nella definizione dell’adesione al fondo è la valutazione delle modalità di erogazione delle prestazioni. Se l’aderente non opta per una erogazione standard delle prestazioni, ma ha la necessità di pianificarle in base ad esigenze personali potrai procedere alla definizione di questi dettagli attivando, tramite selezione del check, la voce “Mostra opzioni prestazioni al termine e anticipi di capitale”, in questo modo accederai alla sezione apposita per l’impostazione di questi dettagli.

In funzione delle caratteristiche del fondo scelto, vale a dire in base alla regolamentazione specifica del fondo, potrai definire le caratteristiche eventuali della rendita vitalizia che si preferisce (con 5 o 10 anni di rendita certa ad esempio, oppure specificare le opzioni di reversibilità al coniuge), quanto si intende trasformare in rendita vitalizia e quanto si vuole ottenere in capitale (rispettando i limiti di legge di un minimo di 50% in rendita). Inoltre è possibile simulare anche una prestazione anticipata senza reintegro (la legge ne consente anche più di una) per rendere la simulazione più realistica.
### I risultati al termine

#### Schede di accumulo del fondo aperto: GENERICO

<table>
<thead>
<tr>
<th>Descrizione</th>
<th>Pessimista</th>
<th>Medio (*)</th>
<th>Ottimista</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Decorrenza Prestazioni</td>
<td>01/04/2028</td>
<td>01/07/2028</td>
<td>01/10/2028</td>
</tr>
<tr>
<td>Durata accumulo</td>
<td>20 anni</td>
<td>20 anni</td>
<td>20 anni</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Riepilogo dei contributi

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>TFR</th>
<th>Soggetto</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Montante al termine</td>
<td>43.428 E. (35,09%)</td>
<td>76.398 E. (63,91%)</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale Contributi</td>
<td>120.327 E.</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Montante al termine

<table>
<thead>
<tr>
<th>Scenario</th>
<th>Pessimista</th>
<th>Medio (*)</th>
<th>Ottimista</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Montante al termine</td>
<td>112.057 E.</td>
<td>127.271 E.</td>
<td>143.825 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Rendita iniziale nominale</td>
<td>4.283 E.</td>
<td>4.831 E.</td>
<td>5.459 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Quota Capitali</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Indici di performance

<table>
<thead>
<tr>
<th>Indice</th>
<th>Pessimista</th>
<th>Medio (*)</th>
<th>Ottimista</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Redduttività effettiva annua</td>
<td>-0.76%</td>
<td>0.43%</td>
<td>1.61%</td>
</tr>
<tr>
<td>Indice Sintetico di Costo (ISC)</td>
<td>0.93%</td>
<td>0.91%</td>
<td>0.90%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

*) scenari calcolati sulla base delle indicazioni COVIP sul rendimento degli investimenti.
I risultati della simulazione riportano quanto l’adegante può attenderesi alla scadenza, sulla base del proprio profilo e delle scelte effettuate in fase di immissione dei dati. Ogni risultato è corredato della propria definizione per maggiore chiarezza. I risultati in euro sono riportati al valore nominale atteso alla data di decorrenza. Conviene sottolineare che tornando nelle fasi di input è possibile variare le premesse di calcolo (livello della contribuzione, durata dell’accumulo, quota in capitale, ecc.) per meglio comprendere l’impatto atteso sui risultati stimati. Nella prima parte della scheda le due sezioni “Informazioni del fondo pensione” e “Informazioni relative all’adegante” riempiono le informazioni base della posizione integrativa. Nel primo sono segnalati i costi diretti che vengono trattenuti al momento del versamento dei contributi, nel secondo sono riempionate le scelte dell’adegante in merito alla scelta di partecipazione ai comparti / linee di investimento, sia per quanto concerne come verranno suddivisi i contributi futuri, sia l’eventuale suddivisione delle consistenze maturate alla data di riferimento. A seguire vengono segnalate la durata della fase di accumulo, la decorrenza delle prestazioni e le somme dei contributi versati durante tutto il piano di accumulo. Oltre al valore totale di tutti i contributi versati, sono riportati anche i parziali suddivisi per tipologia di contributo. Per maggiore chiarezza, tra parentesi, le singole voci sono rapportate al totale dei contributi in termini percentuali. Infine sono esposti il montante finale al termine, i rendimenti maturati e le prestazioni attese in forma di rendita e capitale, rappresentate nelle ipotesi di mono o multi scenario (Pessimistico, Medio, Ottimistico). Oltre al riepilogo delle prestazioni attese, vi verranno segnalati anche la “Redditività effettiva annua” cioè il rendimento annuale reale equivalente (o tasso interno di rendimento) ottenuto tenendo conto dei flussi dei contributi effettivamente versati e del montante maturato al termine, e l’“Indice Sintetico di Costo (ISC)” che riporta (come previsto dalle norme di settore) l’impatto in termini di mancata redditività imputabile ai costi effettivi diretti (trattenuti dal fondo) ed indiretti (trattenuti dal gestore finanziario) previsti nel regolamento di adesione al fondo pensione.

Consultazione e gestione delle posizioni nuove inserite

<table>
<thead>
<tr>
<th>Posizioni previdenziali integrative nuove</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Azioni</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>-------------</td>
</tr>
<tr>
<td>GENERICO (FFP, con quota Tfr)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Per inserire una posizione nuova, scegliere la tipologia e premere Aggiungi.

**Generico (FFP)**

**Vantaggi fiscali**

I contributi a favore della previdenza complementare sono deducibili alla dichiarazione dei redditi nei limiti di legge. Tenendo conto delle forme di previdenza contrattuale inserite, la Deduttibilità Residua è pari a 2.105 E all’anno.

**Ritorna**
A compilazione conclusa i dati fondamentali della/e posizioni inserite saranno riepilogati in questa scheda e sarà possibile intervenire nuovamente per eventuali correzioni/adequamenti. Per riaprire il fondo in modifica è sufficiente fare click sulla descrizione del fondo. Il simbolo della colonna “azioni” consente di:

- eliminare tutti i dati impostati per il fondo ed escluderlo totalmente dal bilancio

Inoltre verrà aggiornata la voce vantaggi fiscali, che riporta la deducibilità residua rilevata tenendo conto di tutte le forme di previdenza complementare inserite.

**Come raggiungere l’obiettivo tenore di vita.**

La pianificazione previdenziale ha un obiettivo ben preciso, garantire con le risorse in pensione il tenore di vita desiderato. Se esistono alcuni margini di intervento sulle pensioni pubbliche, come il procrastinare la data di pensionamento, o il considerare altre potenziali fonti di reddito, la fonte principale per conseguire l’obiettivo rimane il Fondo Pensione, il risparmio a favore della previdenza complementare. I fondi inseriti ex novo nella pianificazione sono per loro natura funzionali a questo obiettivo, pertanto nel loro percorso di impostazione sono state inserite funzioni specifiche per commisurare il risparmio all’obiettivo desiderato. Nei seguenti paragrafi viene affrontato il tema delle funzioni automatiche per la ricerca dei livelli contributivi ottimali.

**Pianificare l’adesione alla nuova forma di previdenza integrativa**

L’adesione ad una nuova forma di previdenza integrativa deve essere fatta attentamente, equilibrando le risorse ottenibili e l’obiettivo di tenore di vita. Non si deve eccedere dando solo la priorità all’obiettivo in pensione, senza badare ai livelli contributivi perché il risultato potrebbe essere totalmente insostenibile per i redditi disponibili, tanto quanto non va dimenticato che l’obiettivo previdenziale è in tutti i casi l’investimento principale dei risparmi negli anni della vita lavorativa e risparmi irrisori daranno integrazioni irrisorie in pensione.

**Gli elementi determinanti da considerare**

- **Quando iniziare la contribuzione**
  Una regola che non sbaglia mai: iniziare il prima possibile (oggi è già tardi). Per trarre vantaggio dall’investimento in fondi pensione è necessario del tempo, più se ne ha a disposizione, maggiore sarà il risultato atteso. È sufficiente una piccola prova comparativa, variando di qualche anno la data di inizio partecipazione al fondo, per comprendere che il ritardo riduce le prestazione al termine in modo esponenziale.
La funzione di ricerca automatica, attivabile al momento della scelta del contributo soggettivo, consente di determinare il contributo soggettivo necessario alla realizzazione dell’obiettivo previdenziale di tenore di vita desiderato i pensione.
I risultati di questa operazione sono riportati nella presente schermata apposita che serve alla scelta dell’effettivo contributo soggettivo che verrà usato nella simulazione del fondo. Questa fase di esposizione intermedia è indispensabile in quanto la ricerca viene effettuata perseguendo due differenti obiettivi e replicata sia per lo scenario medio che per quello pessimistico (se presente) di evoluzione dei mercati finanziari. Per quanto concerne i due obiettivi le differenze consistono nel fatto che:

1. la ricerca del versamento è orientata semplicemente a garantire il tenore di vita desiderato come impostato nella sezione della definizione dell’obiettivo, senza altre considerazioni sul valore scelto per l’obiettivo;

Dopo la consultazione dei riepilogo delle risorse prodotte da ogni ipotesi è possibile selezionare e confermare quella idonea alla voce conclusiva “Scegli tra le opzioni disponibili” oppure si potrà scegliere un livello del contributo in modo autonomo che rappresenti una sorta di adeguato compromesso tra i vari criteri usati nella determinazione dei valori ottimali. Se si sceglie una soluzione di equilibrio anche l’obiettivo tenore di vita nell’analisi verrà reimpostato al livello individuato dalla ricerca.

- **Come ottenere prestazioni su misura**

Per cambiare la tipologia di prestazioni che si possono ottenere al pensionamento è stato già spiegato come si fa ad accedere alle opzioni previste dal regolamento di ogni fondo. Si fa solo presente che le ricerche sopra citate sono sempre adeguate alle opzioni impostate per le prestazioni, pertanto i livelli contributivi terranno traccia di eventuali maggiori oneri e costi dovuti all’attivazione delle singole opzioni come la rendita certa, la reversibilità o la quota da ottenere in forma capitale.

**Utilizzare le funzioni di supporto all’analisi**

Il sistema mette a disposizione una serie di funzioni comparative e di affinamento del bilancio. Questa categoria di strumenti è selezionabile tramite i segnalibri laterali Funzioni aggiuntive – che si adegua ovviamente alle specifiche impostazioni dell’analisi in corso per selezionare le funzioni comparative adeguate.
Quanto costa iniziare più tardi.

Cosa succede al valore della rendita e al montante accumulato nel fondo pensione se decido di aderire fra qualche anno e non oggi? Se aderisco subito al Fondo Pensione potrò aspettarmi un certo livello di rendita e di montante accumulato. Ma se ritardo l’adesione di 3, 5, 10 anni, oltre a versare di meno, potrò godere per meno tempo della rivalutazione finanziaria e la mia posizione si ridurrà. Questa schermata ti permette di valutare quanto costa ritardare l’adesione al Fondo Pensione.

Il consiglio sempre valido per l’aderente è di iniziare al più presto, perché come si può notare, la penalizzazione è esponenziale.

Nota: Questa funzionalità non è disponibile se nelle schermate precedenti al bilancio avevi specificato di aver già aderito a una forma di previdenza complementare. Se hai già aderito, infatti, non ha senso mostrare questi risultati.
Raffronto tra soluzione assicurativa e finanziaria

Questa funzione permette di confrontare tra loro le due diverse possibilità che offre la previdenza integrativa al momento del pensionamento: convertire l’intero montante maturato in una rendita assicurativa oppure convertirlo in capitale.
All’apertura troverai l’elenco dei dati utilizzati per effettuare il raffronto, in particolare, l’età anagrafica del soggetto e la sua età all’anno di pensionamento che sono gli elementi alla base di questo raffronto.
Facoltativamente potrai effettuare l’analisi con dei parametri preimpostati o personalizzarli attivando la funzione "Utilizza parametri di calcolo personalizzati", in questo caso potrai ridefinire i rendimenti annui attesi dagli impieghi assicurativi e finanziari.
Potrai inoltre specificare se includere o no nel calcolo tutti i capitali disponibili precedentemente segnalati. Questa ipotesi consente di sommare per esempio il Tfr al montante accumulato con la forma di previdenza integrativa oggetto del raffronto.
Nel raffronto risultante avrai modo di confrontare i valori accumulati nell'ipotesi finanziaria e la rendita percepita nell'ipotesi assicurativa per negli anni a venire.
Nelle prime colonne è riportata la situazione anagrafica completa della probabilità di esistenza in vita (base demografica ISTAT) e il livello dei consumi estrapolato dal dato di obiettivo impostato in fase di bilancio.
Le colonne dedicate alla soluzione finanziaria sono calcolate rispettando a regola che preleva dal capitale una quota annua necessaria a mantenere il livello dei consumi desiderato.
In questo modo risulta possibile valutare la convenienza della prima o della seconda ipotesi valutando per le varie età quale è l’ammontare del patrimonio disponibile all’asse ereditario.
Si rammenta che per l’ampio orizzonte temporale la visualizzazione in valori attuali (depurati dall’inflazione) migliora in modo notevole la leggibilità dei risultati.

Fondo pensione e Tfr a confronto.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Ipotesi</th>
<th>Con adesione al Fondo Pensione</th>
<th>Senza adesione al Fondo Pensione</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Quota capitale dal Fondo Pensione (*)</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Mntante per generazione rendita (**)</td>
<td>40.587 E.</td>
<td>44.803 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>TFR lordo</td>
<td>0 E.</td>
<td>44.803 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale lordo</td>
<td>40.587 E.</td>
<td>44.803 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Tasse</td>
<td>4.887 E.</td>
<td>9.983 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale netto</td>
<td>35.700 E.</td>
<td>34.820 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Vantaggio in percentuale</td>
<td>2,53 %</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

(*) Calcolata considerando soltanto la quota Tfr.
(**) Il montante per la generazione della rendita (calcolato considerando soltanto la quota Tfr) non è disponibile in quanto vincolato per la prestazione vitalizzata assicurata.
L’ultima certificazione impostata del montante TFR è del 01/02/2009. I calcoli sono stati eseguiti secondo lo scenario Pessimistico.

Questa funzione produce il confronto tra le entrate derivanti dall’aver aderito al Fondo Pensione e quelle che avresti avuto non aderendo. Ovviamente il confronto vale solo per coloro che hanno deciso di convogliare tutto o parte dell’accantonamento TFR a una forma di previdenza complementare.
Quanta contribuzione all’anno in più concede il bonus fiscale.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tabella</th>
<th>Contributo nominale</th>
<th>Deducibile fiscalmente</th>
<th>Risparmi fiscale</th>
<th>Da reddito netto</th>
<th>Da datore di lavoro</th>
<th>Da TFR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Soggettivo</td>
<td>3.781 E.</td>
<td>3.707 E.</td>
<td>1.222 E.</td>
<td>2.559 E.</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Datore di lavoro</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>TFR</td>
<td>2.135 E.</td>
<td>2.135 E.</td>
<td>2.135 E.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Totale</td>
<td>5.917 E.</td>
<td>3.707 E.</td>
<td>1.222 E.</td>
<td>2.559 E.</td>
<td>0 E.</td>
<td>2.135 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Notas: il calcolo si riferisce al 2010, vale a dire il primo anno con una contribuzione da gennaio a dicembre.

Uno degli elementi di convenienza della partecipazione alla previdenza complementare è proprio la possibilità di dedurre in dichiarazione dei redditi, i contributi versati al Fondo Pensione. Questo concede all’aderente, a parità di reddito netto, di incrementare i contributi in misura pari al risparmio fiscale. Questo vantaggio in fase di accumulo dovrà scontare le tasse al momento della restituzione delle prestazioni, ma questa seconda fase non è oggetto di questo calcolo e sarà approfondito nella seguente calcolatrice. Il risparmio fiscale è calcolato come differenza tra le tasse che devi pagare per tutti i redditi dichiarati e le tasse che spettano se dai redditi sono dedotte le quote di contribuzione al fondo (soggettive e quelle a carico del datore di lavoro). Si ricorda che gli accantonamenti TFR sono sempre stati e rimangono fuori dall’applicazione dell’IRPEF.

Guadagno complessivo tramite la deducibilità fiscale.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Tabella</th>
<th>Guadagno complessivo maturato al termine di deducibilità fiscale</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Totale contributi (A)</td>
<td>100.319 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Capital gain (B)</td>
<td>12.544 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Montante lordo (A+B)</td>
<td>112.863 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Totale tasse sulle prestazioni (C)</td>
<td>13.165 E.</td>
</tr>
<tr>
<td>Montante netto (D=A+B-C)</td>
<td>99.697 E.</td>
</tr>
</tbody>
</table>
La partecipazione alla previdenza complementare è agevolata dallo Stato tramite la leva fiscale. Questo riepilogo si propone di fare un quadro completo dei vantaggi fiscali accumulati, del guadagno dagli impieghi finanziari nel fondo scelto, della misura delle tasse dovute nella fase di erogazione delle rendite. Si fa pertanto il bilancio tra quanto hai risparmiato in fase di accumulo, quanti rendimenti finanziari hai maturato da questi vantaggi e quante tasse devi effettivamente pagare al termine. Ricorda che tutti i risultati sono anche visualizzabili a valore d'oggi eliminando l'effetto discorsivo dell'inflazione.
Appendice

La schermata di benvenuto ti introduce all’utilizzo di P³ con una breve descrizione del motore di calcolo e del percorso che effettuerai durante lo sviluppo della compilazione.

Da qui potrai avviare una nuova analisi attivando la funzione "Avvia nuova analisi".
La schermata è inoltre corredata di un’area (menu sinistro) dedicata alle sezioni formative e informative del calcolatore. Da questo punto potrai accedere ad una serie di allegati utili ad un utilizzo efficace dello strumento. Potrai accedere ai documenti informativi “Avvertenze” e “Premesse di calcolo” che ti illustreranno, l’uno, le condizioni legali relative all’uso di P³, l’altro le premesse e le impostazioni all’origine del sistema di calcolo di P³. I documenti e i servizi formativi a disposizione sono invece, il manuale utente, un documento guida per il recupero dei dati utili alla compilazione “Le retribuzioni passate” e, infine, un percorso informativo sulle normative previdenziali in vigore a cui potrai accedere anche durante la compilazione selezionando l’apposita funzione dalla pulsantiera.

**Le funzioni base per la gestione delle analisi: la pulsantiera**

La pulsantiera raccoglie tutte le funzioni standard e ti accompagnerà lungo tutta la simulazione.

Vediamo in dettaglio il significato di ogni funzione

**Tornare alla Home** - Utilizza \( \hat{ \text{Home} } \) per tornare nella pagina di benvenuto del motore.

**Indietro** - Utilizza \( \hat{ \text{Back} } \) per retrocedere nella consultazione delle schede già compile.
Avanti - Utilizza per procedere nella consultazione delle schede già compilate.

Aprire una nuova simulazione - Utilizza per iniziare una nuova simulazione. Tramite questa funzione l'ambiente verrà predisposto per partire con una nuova analisi. E' molto importante, nel caso poco prima siano in corso altre analisi, effettuare opportunamente per queste il salvataggio prima di aprirne una nuova. Questo in quanto la funzione “Apri nuova analisi” azzera eventuali compilazioni presenti predisponendo i campi per la nuova analisi, di conseguenza eventuali dati non salvati verrebbero persi.

Salvare un 'analisi - Salva l'analisi in corso sul tuo computer. Utilizzando l'icona qui segnalata, collocata nella pulsantiera, si aprirà una finestra di salvataggio che permetterà di salvare e collocare l'analisi sul proprio computer secondo le proprie preferenze di archiviazione. Il sistema di salvataggio produce un file con estensione .xml che contiene tutte le informazioni sull'analisi. In questo modo sarà possibile organizzare un personale sistema di archiviazione, dal quale potranno in seguito essere richiamate tutte le tue analisi utilizzando la funzione "Apri " in seguito descritta.

Apri una simulazione salvata - Se sono state salvate analisi, con questa funzione possono essere richiamate e aperte. L'apertura delle analisi salvate può ovviamente essere effettuata solo all'interno dell'ambiente di Ep3, è dunque necessario avviare prima l'applicazione, e una volta nella home, selezionando dalla pulsantiera l'icona qui segnalata, potrà essere recuperata l'analisi. Si aprirà infatti una finestra di dialogo che tramite la funzione sfoglia permetterà di cercare sul proprio computer l'analisi, selezionarla e apriarla.

Attivare e disattivare gli Help contestuali
Utilizza per attivare gli help di supporto alla compilazione. Quando attivi, alla visualizzazione dei contenuti di supporto è dedicata una specifica area collocata in testa alla schede di compilazione nella quale si alternano i testi di supporto generali della sezione a quelli di ogni specifico campo quando selezionato il bottone associato ad ogni voce. Se disattivati questa area di visualizzazione non verrà più utilizzata e questo permetterà di dedicare più ambiente alle schermate di compilazione. In questo caso gli help saranno comunque consultabili eleggibili tramite piccole finestre di segnalazione.

Attivare e disattivare i supporti informativi - Utilizza per attivare il percorso informativo sulle previdenza. Questo servizio ti seguirà durante tutta la compilazione fornendoti informazioni previdenziali specifiche sul soggetto che stai analizzando.

Impostare la visualizzazione dei valori - Utilizza le funzioni Valori Lordi / Netti Fiscali per impostare la visualizzazione dei risultati al lordo della fiscalità o già depurati dalla tassazione.
Utilizza le funzioni Euro reali / Euro Correnti - Scegli se visualizzare i valori futuri depurati dall’inflazione (euro reali) oppure riportati al valore nominale storico (euro correnti).

**Stampare un relazione** - Utilizza per avviare la stampa dei dati prodotti dall’analisi. Questa funzione produce relazioni in formato PDF. Consiste nella trasposizione su supporto cartaceo di tutti i dati fondamentali acquisiti in compilazione e degli esiti di ogni analisi effettuata. Una volta visualizzato sarà possibile procedere alla stampa o all’archiviazione della relazione. L’invio di stampa può essere effettuato solo una volta raggiunta la sezione “Pensione” in quanto a questo punto vengono prodotti i primi esiti della stima.

**Chiudere l’applicazione** - Utilizza per uscire dall’applicazione. Prima di uscire dall’applicazione è importante assicurarsi di aver salvato ogni procedimento di compilazione.

**La navigazione**

La navigazione di P³ è sempre accompagnata da una sorta di indicatore che segnala la sezione di compilazione in corso. Tale indicatore è costituito da una serie di tacchette di differenti colori. La tacchetta più estesa ti segnala la posizione della sezione in cui sei attivo.
In questo esempio di compilazione siamo già arrivati alla sezione “Pensione” per cui puoi notare le sezioni già compilate in arancio, quella in cui ti trovi invece è uno dei due traguardi fondamentali per questo motivo è verde, quelle non ancora utilizzate sono del colore base grigio/azzurro.

**Grigio** per le sezioni non impostate - **Arancio** per le sezioni già compilate - **Verde** per i traguardi della simulazione

### Consultazione dei supporti informativi

Il sistema prevede un gruppo di supporti informativi di diversa collocazione e consultazione. 
E’ possibile accedere in ogni momento alla sezione dedicata ai dettagli delle normative classificate per enti previdenziali (utilizza [1] nella barra delle funzioni standard) che ti fornirà informazioni specifiche sul soggetto che stai analizzando. Per la consultazione integrale di questo supporto informativo dovrai collegarti tramite la funzione “Compendio previdenziale” attivabile nella schermata di benvenuto (vedi sezioni formative > menu sinistro)

Sempre dalla barra delle funzioni standard (utilizza [?] ) puoi attivare la sezione “Domande frequenti” consultabili dal menu laterale sinistro e gli help di supporto alla compilazione.

Inoltre la consultazione di tutte le sezioni che costituiscono P3 è supportata da help di pagina e help di campo associati ad ogni voce. L’area di visualizzazione di questi aiuti è statica ed è posizionata in testa alle schede di consultazione.

Una volta attivato il supporto informativo l’help di pagina viene visualizzato in automatico all’apertura della sezione, per l’attivazione degli help di supporto alla compilazione dovrai invece selezionare i bottoni ( [?] ) collocati in corrispondenza di ogni campo.
Riepilogo generale delle funzioni di compilazione

In linguaaggio grafico di P³ prevede diverse tipologie di bottoni, oltre a quelli di gestione delle compilazioni, anche bottoni di accesso a sottosezioni di dettaglio o a funzioni di supporto tecnico. Si possono considerare due principali categorie: i bottoni che attivano le funzioni di gestione della compilazione e i bottoni che attivano le funzioni di dettaglio.

Bottoni di gestione della compilazione

Avanza nella compilazione
Torna alla sezione precedente
Conferma le impostazioni inserite
Applica le nuove impostazioni inserite

Effettua un ricalcolo con le impostazioni inserite
Il bottone ricalcola avvia il calcolo in base ad una nuova impostazione di dati. Questa funzione è attiva, per esempio, nella sezione “Pensione” all’interno della quale il primo gruppo di parametri richiesti fa riferimento alla decorrenza del pensionamento: la scelta di questo parametro è elemento determinante per la consecutiva stima del quadro previdenziale, valutare i riscontri delle opzioni di decorrenza riportate dal sistema riaffrontando il calcolo ad ogni nuova impostazione.

Annullamento le impostazioni inserite per procedere ad una nuova compilazione

Bottoni di accesso alle schede di dettaglio

Le tipologie di bottoni in seguito elencate, accomunate dal colore giallo, identificano una serie di comandi e funzioni determinanti per l’acquisizione e gestione corrette dei dati.

Specifica

Questo bottone permette in generale l’accesso alle schede di specifica dei dettagli. Per esempio nelle sezioni dedicate alla definizione dei redditi il bottone “Specifica” consente l’accesso a tutte le sezioni per la definizione dei dettagli. In generale è suggerita un’attenta revisione di tutte le sezioni dotate di questo bottone.
Calcolo stima da netto
Questa funzione di supporto accompagna tutte le richieste d’inserimento dei valori lordi del reddito per effettuare un a stima del valore richiesto partendo dal netto.

Interpolazione
La funzione interpolazione, inserita nelle scheda di ricostruzione dei redditi passati calcola automaticamente redditi di periodi retributivi (inclusi nella ricostruzione effettuata dal sistema) che, verificati su dati reali, presentano una differente portata retributiva. Inserendo il reddito del primo e dell’ultimo anno dell’arco temporale in oggetto viene effettuato un calcolo automatico dei redditi intermedi tramite interpolazione. I nuovi valori verranno automaticamente inclusi nella stima complessiva.

Rigenera
Da attivare dopo eventuali modifiche dei redditi o di dati fondamentali per rigenerare in base alle nuove informazioni tutta la storia contributiva.

Grafico
Nella quasi totalità dei casi l’esposizione dei risultati prodotti da P³ è accompagnata da un grafico. Tutte le volte che incontrerai questo bottone, attivandolo potrai prendere visione della trasposizione grafica delle stime ottenute.

Aggiungi
Questo bottone si presenta principalmente nelle sezioni dedicate all’impostazione delle sottoscrizioni a fondi pensione, ti permette, una volta selezionata la tipologia di fondo di procedere nell’inserimento di una nuova posizione.