MEDIAFOND

FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE A CONTRIBUZIONE DEFINITA

Iscritto all'albo COVIP con il numero 126

DOCUMENTO SULLE RENDITE

(Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 19 novembre 2024)

Ultimo aggiornamento gennaio 2025

DOCUMENTO SULLE RENDITE

Per l'erogazione delle prestazioni pensionistiche complementari in forma di rendita, MEDIAFOND ha stipulato al termine della selezione prevista dalla normativa, una convenzione assicurativa con UGF Assicurazioni S.p.A, ora Unipol Assicurazioni S.p.A..

La convenzione con Unipol Assicurazioni S.p.A. stipulata in data 23.09.2019 ed in scadenza il 30.06.2025, è stata prorogata fino al 31.12.2029, con efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2025 e non è tacitamente rinnovabile.

ACCESSO ALLE PRESTAZIONI E MODALITA' DI EROGAZIONE

L'accesso alla prestazione matura al raggiungimento dei requisiti pensionistici del proprio regime di appartenenza, con almeno 5 anni di iscrizione alle forme di previdenza complementare. Ai fini della determinazione dell'anzianità di iscrizione, sono considerati utili tutti i periodi di partecipazione maturati dall'aderente senza che lo stesso abbia esercitato il diritto di riscatto.

L'importo della rendita si ottiene moltiplicando il montante finale maturato per il coefficiente di conversione corrispondente all'età dell'aderente, al sesso, alla tipologia di rendita e alla rateazione prescelta. Generalizzando, quanto maggiore è il montante finale e l'età, tanto superiore sarà la rendita.

Nel rispetto delle previsioni normative, l'iscritto può scegliere di percepire la prestazione pensionistica:

- interamente sotto forma di rendita;
- fino ad un massimo del 50% sotto forma di capitale e la parte rimanente in rendita;
- interamente sotto forma di capitale qualora sia iscritto ad una forma di previdenza complementare anteriormente al 29 aprile 1993 e non abbia riscattato la propria posizione;
- interamente sotto forma di capitale qualora l'importo ottenuto sia di entità non rilevante, ossia quando convertendo il 70% della posizione maturata si ottiene una rendita inferiore alla metà dell'assegno sociale INPS.

TIPOLOGIE DI RENDITE

Sono previste diverse tipologie di rendite fra le quali scegliere:

- *Vitalizia Immediata annua Rivalutabile a premio unico (opzione A)*
  Prevede il pagamento di una rendita immediata all'aderente finché è in vita, con una prestazione che si rivaluta annualmente. La rendita si estingue al momento della sua morte.
  Tale rendita è consigliabile a chi desidera ottenere la prestazione più elevata, senza ulteriori protezioni per i superstiti.

- *Vitalizia Immediata annua Certa per 5 (opzione B) o 10 anni (opzione C) e successivamente vitalizia*
  Prevede il pagamento di una rendita immediata per 5 o 10 anni all'aderente in caso di sopravvivenza o ai suoi beneficiari in caso di premorienza. In caso di sopravvivenza dell'assicurato alla scadenza del periodo prescelto, la prestazione diviene vitalizia rivalutabile.
  Tale rendita è consigliabile a chi intende proteggere i superstiti garantendo una prestazione con certezza per un determinato orizzonte temporale.

- *Vitalizia Immediata annua Reversibile (opzione D)*
  Prevede il pagamento di una rendita immediata vitalizia rivalutabile all'aderente finché in vita e successivamente, per l'intero importo o in misura pari a 60%, 70%, 80% o 100% al beneficiario designato se superstite. La rendita si estingue con il decesso di quest'ultimo.
  Tale rendita è consigliabile a chi intende proteggere un superstite da una perdita di reddito in caso di premorienza.

- *Vitalizia Immediata annua con Controassicurazione (opzione E)*
  Prevede il pagamento di una rendita vitalizia rivalutabile all'aderente finché in vita. Al momento del decesso viene versato ai beneficiari designati il capitale residuo, pari alla differenza fra il premio versato, ovvero il montante accumulato, e il monte rendite erogato.
  Tale rendita è consigliabile a chi intende essere certo di ricevere almeno quanto ha accantonato, sia che sia in vita, sia in caso di decesso.

- *Vitalizia immediata annua rivalutabile con raddoppio in caso di LTC (opzione F).*
  Prevede in caso di sopravvenuta non autosufficienza e in aggiunta alla prestazione caso vita, una rendita vitalizia immediata annua di importo pari alla rendita in caso di sopravvivenza.
  L'opzione può essere richiesta solo per aderenti con età assicurativa non superiore a 75 anni.
  La richiesta dell'opzione con raddoppio in caso di LTC è condizionata alla preventiva valutazione da parte della Compagnia che può rifiutare l'assunzione del rischio. In tal caso, l'aderente può richiedere l'erogazione di una delle altre tipologie di rendita prevista.

Ciascuna opzione di rendita prevede la possibilità di scegliere fra differenti rateazioni: annuale, semestrale, trimestrale, bimestrale e mensile.
Le rendite saranno corrisposte a condizione di essere in regola con il versamento del premio alla Compagnia.
Una volta selezionate la tipologia di rendita e la rateazione, non potranno essere successivamente modificate durante il godimento della rendita.

RICONOSCIMENTO E RIVEDIBILITA' DELLO STATO DI NON AUTOSUFFICIENZA

Relativamente all'opzione *raddoppio in caso di LTC,* lo stato di non autosufficienza è determinato dall'accertata incapacità totale e permanente, sia fisica sia conseguente a malattia di Alzheimer o similari demenze invalidanti, di svolgere autonomamente, cioè senza la necessità di assistenza di un'altra persona, almeno 4 delle 6 attività elementari della vita quotidiana di seguito definite.

- Muoversi: capacità di spostarsi dal letto alla sedia e viceversa.
- Lavarsi: capacità di lavarsi in modo da mantenere l'igiene personale.
- Vestirsi e svestirsi: capacità di indossare e togliere correttamente gli abiti e le eventuali protesi.
- Nutrirsi: capacità di consumare cibo già cucinato e reso disponibile.
- Usare i servizi igienici: capacità di usare correttamente i servizi igienici.
- Mantenere la continenza: capacità di controllare le funzioni corporali, eventualmente ricorrendo ad appositi indumenti protettivi.

L'Assicurato riconosciuto in stato di Non Autosufficienza è obbligato a sottoporsi - su richiesta della Compagnia e non più di una volta all'anno - alle visite e agli esami medici necessari per accertare il permanere di tale stato. L'Assicurato e il Contraente sono inoltre tenuti a fornire in modo veritiero e completo le dichiarazioni e le prove richieste dalla Società per il suddetto accertamento.

Qualora non sussista più lo stato di Non Autosufficienza o, comunque, nel caso che l'Assicurato o il Contraente non adempiano ai precedenti obblighi, la Compagnia comunica al Contraente e al Beneficiario la cessazione della corresponsione della Rendita LTC, a decorrere dalla prima rata mensile successiva alla data della comunicazione stessa.

Per limitazioni ed esclusioni della garanzia si rimanda alle condizioni contrattuali.

BASI TECNICHE ADOTTATE

Base demografica per la sopravvivenza dei percettori di rendita vitalizia immediata: Tavola A62I per impegni immediati rielaborata per sesso

Tassi tecnici adottati: è prevista una garanzia finanziaria precontata sotto forma di tasso tecnico 0%. Nel caso di opzione E con controassicurazione il tasso tecnico sarà pari al 2%.

Attenzione: nell'allegato 1 sono indicate le tavole con i coefficienti di conversione previste per le singole opzioni di rendita

COSTI E CARICAMENTI APPLICATI

Costi in fase di erogazione

- E' previsto un caricamento implicito pari a 1,10% già ricompreso nei coefficienti di conversione
- Per l'opzione raddoppio in caso di LTC il caricamento è pari al 5%

Costi applicati mediante prelievo sulla gestione FONDICOLL Unipol

- Commissione di gestione annua: 0,90% in deroga alle condizioni contrattuali

Costi in fase di rateazione della rendita

- Non sono previsti costi di rateazione

GESTIONE SEPARATA FONDICOLL E MODALITA' DI RIVALUTAZIONE DELLE PRESTAZIONI

GESTIONE FONDICOLL UNIPOL

Le prestazioni in rendita vengono rivalutate annualmente attraverso i rendimenti della gestione speciale "FONDICOLL" gestita dalla società Unipol Assicurazioni S.p.A..
La gestione speciale FONDICOLL UNIPOL è separata dalle attività della Compagnia e disciplinata da apposito Regolamento. Il risultato della gestione è annualmente certificato da una società di revisione.

L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione separata compete alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale degli attivi.

Le scelte d'investimento mirano a ottimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo.

Lo stile gestionale adottato è finalizzato a perseguire la sicurezza, la prudenza e la liquidità degli investimenti tenendo conto della struttura degli impegni assunti e delle garanzie offerte dai contratti collegati alla Gestione separata.

Le risorse della Gestione separata sono investite esclusivamente in tipologie di attività che rientrano nelle categorie ammissibili alla copertura delle riserve tecniche, ai sensi della normativa vigente. Le principali tipologie di investimento sono di seguito descritte:

- Investimenti obbligazionari: titoli governativi, titoli corporate e quote di OICR obbligazionari conformi alla normativa UCITS. Le scelte di investimento di natura obbligazionaria sono effettuate in coerenza con la struttura dei passivi e, a livello di singoli emittenti, in funzione della redditività e del rispettivo merito di credito;
- Investimenti monetari: depositi bancari, pronti contro termine e quote di OICR monetari conformi alla normativa UCITS;

- Investimenti azionari: strumenti finanziari quotati nei mercati regolamentati e quote di OICR azionari conformi alla normativa UCITS;
- Investimenti immobiliari: beni immobili, azioni di società immobiliari e Fondi immobiliari;
- Investimenti in altri strumenti finanziari: Fondi di Investimento Alternativi ("FIA"), Hedge Fund UCITS e quote di OICR non conformi alla normativa UCITS.

Nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore, possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari derivati, con lo scopo di realizzare un'efficace gestione e di ridurre la rischiosità del portafoglio della gestione stessa.

Al fine di contenere l'esposizione al rischio mercato, nelle sue diverse configurazioni, vengono definiti i seguenti limiti quantitativi:

Tipologia di investimento	Massimo
Investimenti in titoli obbligazionari, monetari e altri valori assimilabili	100%
Investimenti in titoli azionari e altri valori assimilabili	35%
Investimenti immobiliari e altri valori assimilabili	20%
Investimenti in altri strumenti finanziari	20%

Con riferimento alla componente obbligazionaria del portafoglio si precisa che l'esposizione massima ai titoli corporate è del 65%.

Al fine di contenere il rischio di concentrazione, titoli corporate emessi da uno stesso emittente o da società facenti parte di un medesimo Gruppo sono ammessi per un ammontare massimo pari al 5% del portafoglio obbligazionario.

Con riferimento alla componente azionaria del portafoglio si precisa che gli investimenti in titoli azionari non quotati non potranno essere presenti per una percentuale superiore al 10% del portafoglio.

La Compagnia per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse si impegna al rispetto dei limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento IVASS del 26 ottobre 2016, n. 30 ed eventuali successive modifiche.

Nell'ambito della politica d'investimento relativa alla Gestione separata, non è esclusa la possibilità di investire in strumenti finanziari emessi dalle suddette controparti.

La Società si riserva comunque, a tutela degli interessi dei Contraenti, di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento IVASS del 26 ottobre 2016, n. 30, nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

- OICR: fino ad un massimo del 5%;

- Obbligazioni: fino ad un massimo del 2%;
- Partecipazioni in società immobiliari nelle quali la Società detenga più del 50% del capitale sociale: fino ad un massimo del 2%.

MODALITA' DI RIVALUTAZIONE DELLA RENDITA

Ad ogni ricorrenza annuale della data di decorrenza della rendita, la rata di rendita assicurata in vigore alla ricorrenza precedente è rivalutata secondo le seguenti modalità.

Ad ogni ricorrenza annua della data di decorrenza, verrà determinato il tasso di rivalutazione, la cui misura sarà pari al tasso di rendimento finanziario lordo ottenuto dalla Gestione Speciale FONDICOLL UNIPOL nell'anno di esercizio, diminuito di una commissione di gestione trattenuta dalla Compagnia. Per anno di esercizio deve intendersi il periodo di 12 mesi precedenti il terzo mese antecedente la ricorrenza annua della data di ricorrenza della rendita (ovvero dal 1° ottobre di ciascun anno fino al 30 settembre successivo).

La commissione di gestione annua è pari a 0,9%.

La Compagnia riconosce una garanzia finanziaria sotto forma di tasso tecnico pari allo 0% annuo (2% nel caso di opzione contro assicurata).

La percentuale di rivalutazione si ottiene scontando annualmente il tasso di rivalutazione al netto delle commissioni di gestione in funzione del tasso tecnico.

Il rendimento attribuito è definitivamente acquisito nel contratto ad ogni ricorrenza annua le di rivalutazione e costituisce la base di partenza per le rivalutazioni successive dando certezza ai risultati raggiunti anno per anno.

La misura annua di rivalutazione non può essere negativa.

La documentazione contrattuale delle rendite è costituita dal Fascicolo Informativo, disponibile su richiesta.

ATTENZIONE: le condizioni che saranno effettivamente applicate dipenderanno dalla convenzione in vigore al momento della richiesta della rendita a Mediafond.

ALLEGATI

ALLEGATO 1: COEFFICIENTI DI CONVERSIONE IN RENDITA

- Modalità di calcolo della prestazione in rendita e meccanismo dell'age shifting
- TAV1: Rendita vitalizia immediata a tasso tecnico 0% sesso maschile
- TAV2: Rendita vitalizia immediata a tasso tecnico 0% sesso Femminile
- TAV3: Rendita vitalizia immediata certa a 5 anni a tasso tecnico 0% sesso maschile
- TAV4: Rendita vitalizia immediata certa a 5 anni a tasso tecnico 0% sesso femminile
- TAV5: Rendita vitalizia immediata certa a 10 anni a tasso tecnico 0% sesso maschile
- TAV6: Rendita vitalizia immediata certa a 10 anni a tasso tecnico 0% sesso femminile
- TAV7: Rendita vitalizia immediata reversibile a tasso tecnico 0% sesso maschile reversionaria sesso femminile e viceversa (esempi)
- TAV8: Rendita vitalizia immediata controassicurata a tasso tecnico 2% sesso maschile
- TAV9: Rendita vitalizia immediata controassicurata a tasso tecnico 2% sesso femminile
- TAV10: Rendita vitalizia immediata con raddoppio per sopravvenuta non autosufficienza dell'Assicurato a tasso tecnico 0% sesso maschile e femminile

Modalità di calcolo della prestazione in rendita e meccanismo dell'age shifting

L'importo della prestazione in rendita si ottiene moltiplicando il premio unico per il coefficiente relativo alla rendita scelta in corrispondenza dell'età assicurativa - come sotto definita - e dividendo per mille.

In considerazione del fatto che l'ammontare della rendita vitalizia reversibile (Opzione D) dipende dall'età assicurativa e dal sesso dell'Assicurato e della testa reversionaria, nonché dalla percentuale di reversibilità, nella Tabella D che segue sono esposti i coefficienti da utilizzare in via esemplificativa solo per alcune posizioni tipiche ed in funzione dei parametri ivi esposti, fermo restando che per diverse combinazioni dei parametri di riferimento il conteggio avverrà secondo criteri attuariali utilizzando basi tecniche identiche.

L'età assicurativa indicata nelle tabelle dei coefficienti di trasformazione in rendita si determina applicando all'età dell'Assicurato - calcola ad anni interi e a mesi compiuti - la seguente correzione in funzione dell'anno di nascita e del sesso:

L'età assicurativa è pari a: età effettiva + DELTA

MASCHI	**Correzione dell'età**	**FEMMINE**	**Correzione dell'età**
Anno di nascita		**Anno di nascita**	
fino al 1907	+7	fino al 1908	+7
dal 1908 al 1917	+6	dal 1909 al 1917	+6
dal 1918 al 1919	+5	dal 1918 al 1922	+5
dal 1920 al 1925	+4	dal 1923 al 1929	+4
dal 1926 al 1938	+3	dal 1930 al 1940	+3
dal 1939 al 1947	+2	dal 1941 al 1949	+2
dal 1948 al 1957	+1	dal 1950 al 1957	+1
dal 1958 al 1966	0	dal 1958 al 1966	0
dal 1967 al 1978	-1	dal 1967 al 1976	-1
dal 1979 al 1992	-2	dal 1977 al 1986	-2
dal 1993 al 2006	-3	dal 1987 al 1996	-3
dal 2007 al 2020	-4	dal 1997 al 2007	-4
dal 2021	-5	dal 2008 al 2018	-5
-	-	dal 2019 al 2020	-6
-	-	dal 2021	-7

Se l'età assicurativa non è intera, la prestazione annua si ottiene interpolando linearmente fra i coefficienti di trasformazione relativi alle due età intere che la comprendono, cioè aggiungendo al minore dei due coefficienti tanti dodicesimi della differenza rispetto al maggiore, per quanti sono i mesi compiuti dall'Assicurato

I coefficienti di rendita sono calcolati sulla base della speranza di vita desunta dalla tavola di sopravvivenza A62I per impegni immediati, differenziata per sesso, elaborata dall'ANIA tenendo conto delle proiezioni demografiche dell'ISTAT. I coefficienti non tengono conto di alcun tasso di interesse precontato (cioè il tasso tecnico è pari a zero), ad eccezione di quelli dell'Opzione E, relativamente alla componente della prestazione di controassicurazione in caso di decesso, per la quale viene precontato un tasso tecnico del 2%.

TAV1: Rendita vitalizia immediata a tasso tecnico 0% sesso maschile

OPZIONE A

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, pagabile secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Maschile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	trimestrale	bimestrale	mensile	
50	26,05002	25,87961	25,79523	25,76723	25,73929	50
51	26,71969	26,54043	26,45170	26,42226	26,39288	51
52	27,42287	27,23408	27,14066	27,10966	27,07873	52
53	28,16192	27,96286	27,86438	27,83171	27,79912	53
54	28,93892	28,72876	28,62483	28,59035	28,55595	54
55	29,75666	29,53450	29,42466	29,38823	29,35189	55
56	30,61841	30,38326	30,26703	30,22848	30,19003	56
57	31,52806	31,27877	31,15561	31,11477	31,07403	57
58	32,48978	32,22512	32,09440	32,05106	32,00784	58
59	33,50841	33,22697	33,08801	33,04195	32,99602	59
60	34,58857	34,28877	34,14081	34,09177	34,04288	60
61	35,73469	35,41479	35,25697	35,20468	35,15255	61
62	36,94999	36,60806	36,43946	36,38360	36,32792	62
63	38,23915	37,87307	37,69264	37,63288	37,57331	63
64	39,60720	39,21459	39,02119	38,95714	38,89331	64
65	41,06851	40,64654	40,43880	40,37002	40,30147	65
66	42,63534	42,18075	41,95706	41,88303	41,80925	66
67	44,31757	43,82660	43,58517	43,50529	43,42569	67
68	46,12757	45,59592	45,33466	45,24824	45,16214	68
69	48,08027	47,50293	47,21943	47,12568	47,03230	69
70	50,19111	49,56230	49,25376	49,15177	49,05020	70
71	52,47713	51,79012	51,45332	51,34203	51,23121	71
72	54,95718	54,20417	53,83535	53,71352	53,59225	72
73	57,64870	56,82068	56,41553	56,28176	56,14862	73
74	60,57425	59,66073	59,21422	59,06687	58,92024	74
75	63,75951	62,74819	62,25446	62,09161	61,92960	75
76	67,23592	66,11228	65,56442	65,38382	65,20420	76
77	71,03801	69,78488	69,17475	68,97374	68,77389	77
78	75,19570	73,79304	73,11116	72,88665	72,66352	78
79	79,72927	78,15415	77,38970	77,13819	76,88832	79
80	84,67876	82,90418	82,04449	81,76188	81,48121	80

TAV2: Rendita vitalizia immediata a tasso tecnico 0% sesso Femminile

OPZIONE A

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, pagabile secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Femminile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	trimestrale	bimestrale	mensile	
50	23,55816	23,41870	23,34959	23,32664	23,30374	50
51	24,10846	23,96243	23,89008	23,86606	23,84208	51
52	24,68374	24,53068	24,45486	24,42969	24,40457	52
53	25,28563	25,12504	25,04551	25,01911	24,99277	53
54	25,91608	25,74741	25,66389	25,63617	25,60851	54
55	26,57724	26,39988	26,31209	26,28295	26,25388	55
56	27,27242	27,08570	26,99329	26,96263	26,93203	56
57	28,00459	27,80774	27,71035	27,67804	27,64580	57
58	28,77707	28,56925	28,46646	28,43236	28,39834	58
59	29,59363	29,37389	29,26524	29,22920	29,19325	59
60	30,45762	30,22491	30,10989	30,07174	30,03369	60
61	31,37330	31,12645	31,00447	30,96403	30,92369	61
62	32,34722	32,08487	31,95528	31,91232	31,86947	62
63	33,38441	33,10504	32,96710	32,92138	32,87578	63
64	34,49032	34,19221	34,04509	33,99633	33,94770	64
65	35,67130	35,35252	35,19526	35,14315	35,09120	65
66	36,93482	36,59317	36,42470	36,36889	36,31325	66
67	38,28917	37,92214	37,74124	37,68133	37,62160	67
68	39,74400	39,34868	39,15396	39,08948	39,02521	68
69	41,30975	40,88284	40,67267	40,60310	40,53376	69
70	42,99809	42,53576	42,30831	42,23303	42,15802	70
71	44,82193	44,31978	44,07290	43,99122	43,90984	71
72	46,79651	46,24941	45,98063	45,89173	45,80317	72
73	48,93792	48,33993	48,04638	47,94932	47,85265	73
74	51,26436	50,60854	50,28689	50,18058	50,07471	74
75	53,79764	53,07587	52,72219	52,60534	52,48901	75
76	56,56235	55,76503	55,37474	55,24586	55,11757	76
77	59,58658	58,70238	58,27005	58,12736	57,98535	77
78	62,90252	61,91799	61,43719	61,27858	61,12079	78
79	66,53603	65,43547	64,89873	64,72177	64,54577	79
80	70,51516	69,28025	68,67887	68,48073	68,28372	80

TAV3: Rendita vitalizia immediata certa a 5 anni a tasso tecnico 0% sesso maschile

OPZIONE B

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico pagabile, in modo certo per i primi 5 anni, secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Maschile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	trimestrale	bimestrale	mensile	
50	26,03522	25,86628	25,78263	25,75487	25,72717	50
51	26,70279	26,52523	26,43733	26,40816	26,37905	51
52	27,40347	27,21664	27,12418	27,09350	27,06289	52
53	28,13960	27,94279	27,84542	27,81311	27,78088	53
54	28,91327	28,70571	28,60304	28,56898	28,53500	54
55	29,72725	29,50807	29,39969	29,36374	29,32788	55
56	30,58472	30,35299	30,23844	30,20044	30,16255	56
57	31,48931	31,24400	31,12278	31,08258	31,04248	57
58	32,44486	32,18486	32,05642	32,01383	31,97136	58
59	33,45572	33,17980	33,04355	32,99838	32,95333	59
60	34,52620	34,23297	34,08821	34,04023	33,99238	60
61	35,66068	35,34854	35,19450	35,14346	35,09256	61
62	36,86262	36,52982	36,36567	36,31128	36,25705	62
63	38,13692	37,78152	37,60630	37,54825	37,49038	63
64	39,48899	39,10882	38,92146	38,85941	38,79755	64
65	40,93160	40,52415	40,32345	40,25700	40,19076	65
66	42,47565	42,03812	41,82272	41,75141	41,68034	66
67	44,13016	43,65941	43,42778	43,35111	43,27472	67
68	45,90589	45,39843	45,14888	45,06630	44,98403	68
69	47,81535	47,26726	46,99790	46,90880	46,82003	69
70	49,87110	49,27803	48,98676	48,89043	48,79448	70
71	52,08662	51,44369	51,12814	51,02382	50,91992	71
72	54,47624	53,77803	53,43559	53,32241	53,20971	72
73	57,05254	56,29314	55,92098	55,79801	55,67559	73
74	59,83003	59,00322	58,59832	58,46458	58,33146	74
75	62,82379	61,92283	61,48198	61,33642	61,19155	75
76	66,05021	65,06803	64,58781	64,42931	64,27159	76
77	69,52550	68,45443	67,93118	67,75853	67,58676	77
78	73,25968	72,09188	71,52183	71,33381	71,14678	78
79	77,25315	75,98115	75,36073	75,15617	74,95272	79
80	81,51099	80,12846	79,45464	79,23254	79,01168	80

TAV4: Rendita vitalizia immediata certa a 5 anni a tasso tecnico 0% sesso femminile

OPZIONE B

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico pagabile, in modo certo per i primi 5 anni, secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Femminile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	Trimestrale	bimestrale	mensile	
50	23,54880	23,41026	23,34160	23,31881	23,29605	50
51	24,09794	23,95294	23,88110	23,85724	23,83344	51
52	24,67198	24,52006	24,44481	24,41982	24,39489	52
53	25,27258	25,11326	25,03435	25,00816	24,98202	53
54	25,90174	25,73446	25,65162	25,62413	25,59669	54
55	26,56164	26,38580	26,29874	26,26985	26,24103	55
56	27,25549	27,07041	26,97881	26,94842	26,91809	56
57	27,98626	27,79119	27,69468	27,66265	27,63070	57
58	28,75723	28,55134	28,44950	28,41571	28,38201	58
59	29,57211	29,35448	29,24686	29,21116	29,17555	59
60	30,43430	30,20389	30,08999	30,05222	30,01454	60
61	31,34803	31,10369	30,98295	30,94291	30,90297	61
62	32,31942	32,05987	31,93165	31,88914	31,84674	62
63	33,35342	33,07720	32,94080	32,89558	32,85048	63
64	34,45536	34,16084	34,01546	33,96728	33,91923	64
65	35,63142	35,31679	35,16154	35,11010	35,05880	65
66	36,88875	36,55194	36,38583	36,33080	36,27593	66
67	38,23525	37,87395	37,69584	37,63685	37,57803	67
68	39,67990	39,29149	39,10012	39,03675	38,97357	68
69	41,23236	40,81390	40,60784	40,53961	40,47162	69
70	42,90330	42,45145	42,22908	42,15547	42,08212	70
71	44,70434	44,21534	43,97483	43,89524	43,81594	71
72	46,64888	46,11846	45,85775	45,77149	45,68557	72
73	48,75089	48,17422	47,89098	47,79730	47,70399	73
74	51,02536	50,39712	50,08877	49,98682	49,88529	74
75	53,48910	52,80341	52,46712	52,35597	52,24530	75
76	56,15949	55,40997	55,04266	54,92131	54,80048	76
77	59,05373	58,23367	57,83213	57,69951	57,56749	77
78	62,18940	61,29160	60,85234	60,70732	60,56299	78
79	65,57669	64,59367	64,11313	63,95454	63,79673	79
80	69,22279	68,14729	67,62197	67,44866	67,27624	80

TAV5: Rendita vitalizia immediata certa a 10 anni a tasso tecnico 0% sesso maschile

OPZIONE C

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia immediata rivalutabile a premio unico, pagabile in modo certo per i primi 10 anni, pagabile secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Maschile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	Trimestrale	bimestrale	mensile	
50	25,98685	25,82047	25,73808	25,71073	25,68344	50
51	26,64759	26,47296	26,38650	26,35780	26,32917	51
52	27,34031	27,15686	27,06605	27,03592	27,00585	52
53	28,06705	27,87417	27,77873	27,74706	27,71546	53
54	28,82960	28,62665	28,52624	28,49293	28,45970	54
55	29,63041	29,41666	29,31093	29,27586	29,24087	55
56	30,47236	30,24698	30,13553	30,09857	30,06169	56
57	31,35870	31,12081	31,00321	30,96421	30,92530	57
58	32,29293	32,04155	31,91732	31,87613	31,83504	58
59	33,27895	33,01302	32,88164	32,83808	32,79463	59
60	34,32052	34,03887	33,89977	33,85366	33,80767	60
61	35,42127	35,12265	34,97522	34,92635	34,87762	61
62	36,58412	36,26717	36,11075	36,05891	36,00722	62
63	37,81287	37,47617	37,31007	37,25502	37,20014	63
64	39,11149	38,75353	38,57700	38,51851	38,46020	64
65	40,48906	40,10823	39,92049	39,85830	39,79630	65
66	41,95271	41,54731	41,34753	41,28137	41,21541	66
67	43,50756	43,07583	42,86317	42,79275	42,72255	67
68	45,15910	44,69934	44,47294	44,39799	44,32329	68
69	46,91248	46,42314	46,18227	46,10254	46,02308	69
70	48,77140	48,25110	47,99508	47,91035	47,82591	70
71	50,73816	50,18580	49,91410	49,82419	49,73460	71
72	52,81388	52,22860	51,94080	51,84558	51,75069	72
73	54,99620	54,37767	54,07359	53,97298	53,87275	73
74	57,28097	56,62965	56,30952	56,20361	56,09810	74
75	59,65965	58,97728	58,64191	58,53097	58,42045	75
76	62,12016	61,40970	61,06052	60,94501	60,82994	76
77	64,64416	63,91023	63,54948	63,43013	63,31123	77
78	67,20381	66,45307	66,08395	65,96182	65,84014	78
79	69,76342	69,00413	68,63065	68,50705	68,38390	79
80	72,28389	71,52687	71,15427	71,03093	70,90802	80

TAV6: Rendita vitalizia immediata certa a 10 anni a tasso tecnico 0% sesso femminile

OPZIONE C

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico pagabile, in modo certo per i primi 10 anni, secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Sesso Femminile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	Trimestrale	bimestrale	mensile	
50	23,52028	23,38310	23,31510	23,29253	23,26999	50
51	24,06654	23,92302	23,85190	23,82829	23,80472	51
52	24,63757	24,48726	24,41279	24,38807	24,36340	52
53	25,23509	25,07750	24,99944	24,97353	24,94767	53
54	25,86105	25,69565	25,61374	25,58655	25,55942	54
55	26,51764	26,34384	26,25779	26,22923	26,20074	55
56	27,20790	27,02505	26,93455	26,90452	26,87455	56
57	27,93466	27,74205	27,64674	27,61512	27,58357	57
58	28,70102	28,49787	28,39738	28,36403	28,33077	58
59	29,51047	29,29592	29,18981	29,15461	29,11949	59
60	30,36623	30,13932	30,02713	29,98992	29,95281	60
61	31,27219	31,03189	30,91311	30,87372	30,83443	61
62	32,23379	31,97893	31,85301	31,81125	31,76961	62
63	33,25538	32,98471	32,85102	32,80670	32,76250	63
64	34,34160	34,05374	33,91161	33,86450	33,81752	64
65	35,49762	35,19108	35,03978	34,98964	34,93964	65
66	36,72926	36,40240	36,24114	36,18770	36,13442	66
67	38,04270	37,69374	37,52165	37,46464	37,40780	67
68	39,44462	39,07167	38,88782	38,82693	38,76622	68
69	40,94160	40,54269	40,34613	40,28104	40,21615	69
70	42,54001	42,11316	41,90293	41,83332	41,76394	70
71	44,24571	43,78899	43,56414	43,48971	43,41552	71
72	46,06375	45,57546	45,33518	45,25565	45,17640	72
73	47,99777	47,47640	47,21994	47,13507	47,05050	73
74	50,04979	49,49418	49,22098	49,13058	49,04052	74
75	52,21965	51,62932	51,33913	51,24313	51,14748	75
76	54,50425	53,87942	53,57235	53,47076	53,36957	76
77	56,89822	56,23968	55,91610	55,80906	55,70244	77
78	59,39091	58,70088	58,36184	58,24970	58,13799	78
79	61,96126	61,24381	60,89128	60,77467	60,65851	79
80	64,58037	63,84183	63,47885	63,35878	63,23916	80

TAV7: Rendita vitalizia immediata reversibile a tasso tecnico 0% sesso maschile reversionaria sesso femminile e viceversa (esempi)

OPZIONE D

Rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, pagabile finché l'Assicurato è in vita, e successivamente nella percentuale di reversibilità prestabilita, finché il secondo Assicurato è in vita, secondo la rateazione prescelta

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

Esempi per un Aderente di sesso maschile con reversibilità su testa coetanea di sesso femminile

1° esempio	
Età assicurativa di entrambe le teste:	65 anni
Percentuale di reversibilità	60%
Premio unico	€ 50.000
Rateazione prescelta:	Mensile
Rendita inizialmente assicurata su entrambe le teste	€ 1.730

2° esempio	
Età assicurativa di entrambe le teste:	60 anni
Percentuale di reversibilità	60%
Premio unico	€ 50.000
Rateazione prescelta:	Mensile
Rendita inizialmente assicurata su entrambe le teste	€ 1.484

Esempi per un Aderente di sesso femminile con reversibilità su testa coetanea di sesso maschile

1° esempio	
Età assicurativa di entrambe le teste:	65 anni
Percentuale di reversibilità	60%
Premio unico	€ 50.000
Rateazione prescelta:	Mensile
Rendita inizialmente assicurata su entrambe le teste	€ 1.646

2° esempio	
Età assicurativa di entrambe le teste:	60 anni
Percentuale di reversibilità	60%
Premio unico	€ 50.000
Rateazione prescelta:	Mensile
Rendita inizialmente assicurata su entrambe le teste	€ 1.418

TAV8: Rendita vitalizia immediata controassicurata a tasso tecnico 2% sesso maschile

OPZIONE E

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, con controassicurazione decrescente, pagabile secondo la rateazione prescelta

Rendita vitalizia: Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%
Contrassicurazione: Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 2%

Sesso Maschile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	trimestrale	bimestrale	mensile	
50	23,47765	23,33829	23,26923	23,25277	23,22986	50
51	23,97731	23,83195	23,76495	23,74102	23,71713	51
52	24,49668	24,34824	24,27301	24,24804	24,22312	52
53	25,03688	24,87949	24,80093	24,77486	24,74884	53
54	25,59773	25,43193	25,34984	25,32259	25,29540	54
55	26,18022	26,00678	25,92092	25,89242	25,86399	55
56	26,78691	26,60532	26,51545	26,48563	26,45588	56
57	27,41922	27,22895	27,13480	27,10356	27,07240	57
58	28,07868	27,87913	27,78041	27,75835	27,72563	58
59	28,76690	28,56467	28,46095	28,42654	28,39221	59
60	29,48566	29,26830	29,15938	29,12325	29,08722	60
61	30,23423	30,00263	29,88815	29,85019	29,81232	61
62	31,01340	30,76968	30,64925	30,60931	30,56948	62
63	31,82837	31,57164	31,44483	31,40278	31,36085	63
64	32,68172	32,41101	32,27733	32,25084	32,20656	64
65	33,57578	33,30068	33,15938	33,11255	33,06585	65
66	34,51310	34,21224	34,06306	34,01362	33,96433	66
67	35,48588	35,16626	35,00860	34,95636	34,90428	67
68	36,50353	36,16526	35,99846	35,94320	35,88811	68
69	37,57024	37,21184	37,03519	37,00287	36,94439	69
70	38,68905	38,32050	38,13285	38,07071	38,00877	70
71	39,85561	39,45155	39,25257	39,18669	39,12103	71
72	41,06346	40,63440	40,42322	40,35331	40,28365	72
73	42,32824	41,87221	41,68380	41,60930	41,53507	73
74	43,65368	43,17802	42,93894	42,85983	42,78102	74
75	45,01832	44,50123	44,24712	44,16305	44,07931	75
76	46,43153	45,88123	45,61095	45,52156	45,48866	76
77	47,90750	47,33848	47,04997	46,95458	46,85957	77
78	49,41429	48,78907	48,48236	48,38097	48,28001	78
79	50,96154	50,29617	50,03118	49,92285	49,81499	79
80	52,57031	51,85996	51,51194	51,39697	51,28251	80

TAV9: Rendita vitalizia immediata controassicurata a tasso tecnico 2% sesso femminile

OPZIONE E

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, con controassicurazione decrescente, pagabile secondo la rateazione prescelta

Rendita vitalizia: Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%
Contrassicurazione: Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 2%

Sesso Femminile

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita					Età assicurativa
	annuale	semestrale	trimestrale	bimestrale	mensile	
50	21,79918	21,68074	21,62116	21,60137	21,58162	50
51	22,24400	22,11954	22,05752	22,03693	22,01637	51
52	22,70563	22,57529	22,51069	22,48923	22,46782	52
53	23,18486	23,04896	22,98161	22,95925	22,93693	53
54	23,68341	23,54160	23,47132	23,44799	23,42471	54
55	24,20241	24,05431	23,98093	23,95657	23,93227	55
56	24,74305	24,58825	24,51158	24,48613	24,46073	56
57	25,30661	25,14468	25,06449	25,03787	25,01131	57
58	25,89447	25,72492	25,64097	25,62158	25,59374	58
59	26,50806	26,33037	26,24902	26,21980	26,19064	59
60	27,14899	26,96693	26,87460	26,84396	26,81339	60
61	27,81895	27,62465	27,52774	27,49559	27,46351	61
62	28,51762	28,31179	28,20999	28,17621	28,14252	62
63	29,24660	29,03009	28,92304	28,88753	28,85210	63
64	30,00939	29,78142	29,66873	29,63136	29,59408	64
65	30,80806	30,56777	30,44903	30,40965	30,37038	65
66	31,64481	31,39127	31,26602	31,24104	31,19954	66
67	32,52202	32,25420	32,13331	32,08939	32,04559	67
68	33,44222	33,16377	33,02377	32,97737	32,93110	68
69	34,40449	34,10439	33,95630	33,90722	33,85828	69
70	35,40800	35,09009	34,93326	34,88130	34,82949	70
71	36,46062	36,12346	35,95721	35,90213	35,84722	71
72	37,56524	37,20728	37,03084	36,99945	36,94103	72
73	38,72506	38,35864	38,17080	38,10859	38,04659	73
74	39,94027	39,53487	39,33524	39,26914	39,20326	74
75	41,19768	40,76622	40,55386	40,48356	40,41351	75
76	42,51511	42,05547	41,82935	41,75452	41,67995	76
77	43,89579	43,43218	43,19045	43,11047	43,03078	77
78	45,33554	44,81150	44,55400	44,46882	44,38397	78
79	46,80756	46,24866	45,97419	45,88342	45,79301	79
80	48,34378	47,74731	47,50731	47,41007	47,31322	80

TAV10: Rendita vitalizia immediata con raddoppio per sopravvenuta non autosufficienza dell'Assicurato a tasso tecnico 0% sesso maschile e femminile

OPZIONE F

Coefficienti di conversione in rendita vitalizia annua immediata rivalutabile a premio unico, con raddoppio per sopravvenuta non autosufficienza dell'Assicurato, pagabile in rate mensili

Tavola di mortalità: A62-I per impegni immediati - Tasso tecnico: 0%

(valori per 1000)

Età assicurativa	Rateazione della rendita: mensile		Età assicurativa
	Sesso Maschile	Sesso Femminile	
50	24,59370	21,82155	50
51	25,18950	22,29264	51
52	25,81315	22,78331	52
53	26,46646	23,29468	53
54	27,15084	23,82806	54
55	27,86862	24,38506	55
56	28,62224	24,96814	56
57	29,41457	25,57940	57
58	30,24860	26,22123	58
59	31,12803	26,89633	59
60	32,05596	27,60685	60
61	33,03589	28,35581	61
62	34,06984	29,14806	62
63	35,16097	29,98674	63
64	36,31282	30,87555	64
65	37,53622	31,81841	65
66	38,83998	32,81993	66
67	40,23066	33,88542	67
68	41,71669	35,02130	68
69	43,30865	36,23409	69
70	45,01624	37,53082	70
71	46,85005	38,91942	71
72	48,82228	40,40903	72
73	50,94252	42,00876	73
74	53,22494	43,72898	74
75	55,68402	45,58267	75

INTEGRAZIONE AL DOCUMENTO SULLE RENDITE

Le nuove prestazioni pensionistiche alternative alla rendita vitalizia introdotte dalla Legge 30 dicembre 2025, n. 199 che ha modificato l'art. 11 del D.Lgs 252/2005

Rendita a Durata Definita	Prelievi Liberamente Determinabili	Erogazione Frazionata del Montante
Dal 1° luglio 2026	Dal 1° luglio 2026	Dal 31 ottobre 2026

Avvertenza preliminare

Il presente documento costituisce integrazione al Documento sulle rendite del Mediafond ed è redatto in attuazione del par. 6 delle Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026.

Tale Documento relativo alle nuove prestazioni pensionistiche di cui all'art. 11, co. 3-bis, D.Lgs. 252/2005 non sostituisce il Documento sulle rendite esistente, ma lo integra. I contenuti relativi alla rendita vitalizia rimangono invariati.

Prima di effettuare la richiesta, l'aderente è invitato a consultare il presente documento nella sua interezza e le ulteriori informative che il Fondo rende disponibili per una scelta consapevole.

1. Quadro normativo di riferimento

L'art. 1, comma 201, della Legge 30 dicembre 2025, n. 199 (Legge di Bilancio 2026) ha introdotto tre nuove tipologie di prestazione pensionistica complementare, inserendole nell'art. 11 del D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 (di seguito: Decreto). Le Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026 hanno quindi fornito le indicazioni operative per l'applicazione uniforme delle nuove disposizioni da parte di tutte le forme pensionistiche a contribuzione definita.

Le nuove prestazioni sono espressamente qualificate dalla legge come «prestazioni pensionistiche» e sono pertanto soggette al medesimo regime normativo — fiscale, previdenziale e di vigilanza — delle prestazioni già disciplinate dall'art. 11 del Decreto.

Riferimento normativo	Contenuto
Art. 11, co. 3-bis, D.Lgs. 252/2005	Individua le tre nuove tipologie di prestazione quali alternative alla rendita vitalizia
Art. 11, co. 3-ter, D.Lgs. 252/2005	Disciplina la rendita a durata definita e il calcolo della durata sulla base delle tavole ISTAT
Art. 11, co. 3-quater, D.Lgs. 252/2005	Disciplina i prelievi liberamente determinabili e il meccanismo del tetto massimo
Art. 11, co. 3-quinquies, D.Lgs. 252/2005	Precisa che tali prestazioni sono erogate direttamente dal Fondo ed il relativo montante è mantenuto in gestione. In caso di decesso il montante residuo è riscattato dai soggetti indicati al momento dell'esercizio dell'opzione.
Istruzioni COVIP 25 giugno 2026	Indicazioni operative di carattere generale per l'applicazione omogenea delle nuove disposizioni

Considerate anche le nuove prestazioni illustrate in questo Documento integrativo, le scelte per gli iscritti che maturano il diritto alla prestazione pensionistica di previdenza complementare sono le seguenti:

a) in capitale per l'intero ammontare, nel caso in cui l'aderente sia un "vecchio iscritto" vale a dire si sia iscritto al fondo pensione preesistente entro il 28 aprile 1993 oppure si sia iscritto alla previdenza complementare entro il 28 aprile 1993 e abbia trasferito tale posizione pregressa presso il fondo pensione, oppure quando l'importo della rendita pensionistica derivante dalla conversione del 70% del montante finale risulti inferiore alla metà dell'assegno sociale INPS di cui all'articolo 3, commi 6 e 7, della legge 8 agosto 1995, n. 335.
b) eccetto i casi di cui al punto a), in capitale fino a un massimo del 50% del montante finale accumulato al momento della richiesta;
c) rendita vitalizia;
d) rendita a durata definita;
e) prelievi liberamenti determinabili;
f) erogazione frazionata in un periodo minimo di 5 anni (decorrenza fissata al 31 ottobre 2026).

2. Disciplina comune alle nuove prestazioni

Prima di illustrare le caratteristiche specifiche di ciascuna tipologia, è necessario descrivere le regole trasversali stabilite dall'art. 11, co. 3-bis, e dalle Istruzioni COVIP, che si applicano indistintamente a tutte e tre le nuove opzioni. I requisiti di accesso sono gli stessi previsti per qualsiasi prestazione pensionistica complementare:

- maturazione dei requisiti pensionistici nel regime obbligatorio di appartenenza (maturazione dei requisiti per la pensione di vecchiaia o dei requisiti per la pensione anticipata);
- almeno 5 anni di partecipazione a forme pensionistiche complementari (termine ridotto a 3 anni per il lavoratore il cui rapporto di lavoro in corso cessa per motivi indipendenti dal fatto che lo stesso acquisisca il diritto a una pensione complementare e che si sposta tra Stati membri dell'Unione europea).

I profili fiscali relativi alle prestazioni sono descritti nel Documento sul regime fiscale disponibile sul sito web del Fondo.

2.1 Ambito di applicazione soggettivo

Le nuove prestazioni sono disponibili esclusivamente per gli aderenti a forme pensionistiche complementari a contribuzione definita soggette al D.Lgs. 252/2005. Sono esclusi i lavoratori dipendenti delle pubbliche amministrazioni iscritti ai fondi di comparto ad essi dedicati, cui si applica il D.Lgs. 124/1993. Questi ultimi potranno accedervi solo previo trasferimento della posizione individuale a un'altra forma pensionistica complementare soggetta al D.Lgs. 252/2005.

2.2 Alternatività rispetto alla rendita vitalizia e non combinabilità

Le tre nuove tipologie di prestazione (rendita a durata definita, prelievi liberamente disponibili ed erogazione frazionata del montante accumulato) sono alternative alla rendita vitalizia: l'aderente può scegliere una sola opzione tra quelle disponibili. Non è possibile combinare tra loro le nuove prestazioni, né combinarle con la rendita vitalizia.

È invece possibile affiancare a qualsiasi delle suddette opzioni una quota in forma di capitale, nei limiti dell'art. 11, co. 3 del Decreto (lett. b, paragrafo 1). Al ricorrere delle condizioni di cui all'ultimo periodo del medesimo comma, il montante può essere interamente percepito in capitale (lett. a, paragrafo 1).

2.3 Irrevocabilità della scelta e conversione in rendita vitalizia

Una volta avviata l'erogazione, la scelta della tipologia di prestazione è irrevocabile. È tuttavia sempre possibile convertire il montante residuo in una rendita vitalizia immediata. Tale conversione può avvenire:

- presso il Fondo stesso;
- trasferendo il montante residuo a un'altra forma pensionistica complementare, al solo scopo di accedere alle condizioni di rendita vitalizia ivi offerte.

Il Fondo disciplina nel proprio Statuto le condizioni e le modalità di accesso alla rendita vitalizia in tali situazioni.

2.4 Gestione del montante residuo

Le nuove prestazioni sono erogate direttamente dal Fondo pensione, senza intermediazione di una compagnia assicurativa. Il montante non ancora erogato rimane investito nel Profilo scelto dall'aderente all'atto della richiesta della prestazione o, in assenza di indicazioni, nel Profilo individuato dal Fondo a tale scopo e riportato nel Supplemento alla Nota informativa. È possibile utilizzare anche i Profili già previsti per la fase di accumulo.

Il montante residuo è soggetto al rischio di investimento: il suo valore varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria del Profilo prescelto.

2.5 Cessazione delle prerogative di accumulo

Dal momento dell'esercizio dell'opzione, l'aderente non può più esercitare le prerogative tipiche della fase di accumulo. In particolare:

- non è possibile effettuare trasferimenti della posizione (se non per usufruire delle condizioni di erogazione della rendita del fondo cessionario);
- non è possibile richiedere anticipazioni;
- non è possibile accedere alla RITA (se la RITA è in corso di liquidazione le nuove prestazioni non sono cumulabili con la stessa e se vengono richieste comportano la revoca della RITA in erogazione);
- non è possibile versare ulteriori contributi, salvo che venga attivato un nuovo rapporto di lavoro con maturazione di TFR (le prerogative derivanti da tale nuova contribuzione sono gestite separatamente dalla prestazione in corso);
- è invece consentito lo switch di comparto, nel rispetto del periodo minimo fissato nello statuto/regolamento.

2.6 Designazione dei soggetti aventi titolo al riscatto in caso di decesso

In caso di decesso del beneficiario durante la fase di erogazione, il montante residuo è riscattato dai soggetti dallo stesso indicati al momento dell'esercizio dell'opzione. La designazione è obbligatoria: le richieste prive di tale indicazione sono considerate incomplete e non vengono lavorate. L'indicazione può consistere nella

conferma dei soggetti già designati per la fase di accumulo. Le scelte possono essere successivamente modificate.

2.7 Tempi di erogazione e costi

Il Fondo eroga la prestazione entro i termini indicati nel proprio statuto/regolamento e comunque non oltre 6 mesi dalla presentazione della richiesta. Durante il periodo transitorio, concesso da Covip per consentire al Fondo di adeguare i propri sistemi e le procedure operative alle nuove prestazioni entro il 31 dicembre 2026, il Fondo acquisirà le richieste ma provvederà alla liquidazione dopo la conclusione di tale adeguamento di cui verrà data apposita comunicazione. I costi addebitati devono essere contenuti e strettamente limitati alle spese amministrative effettivamente sostenute (come riportati nel Supplemento della Nota informativa disponibile sul sito del Fondo).

3. Rendita a Durata Definita

3.1 Definizione e caratteristiche essenziali

La rendita a durata definita è una prestazione pensionistica erogata per un periodo di tempo predeterminato sulla base della vita attesa residua del beneficiario. A differenza della rendita vitalizia, l'erogazione cessa allo scadere del periodo stabilito indipendentemente dalla sopravvivenza o meno del beneficiario.

3.2 Determinazione della durata

La durata della rendita corrisponde al numero intero di anni della speranza di vita residua dell'aderente all'età di esercizio dell'opzione, ricavato dalle tavole di mortalità ISTAT utilizzate per il calcolo dei vigenti coefficienti di trasformazione del montante in rendita di cui alla Tavola A allegata alla Legge 8 agosto 1995, n. 335. Il numero di anni è arrotondato per difetto.

Vedi tabelle paragrafo 9

Durata estesa. Se previsto dallo Statuto del Fondo, l'aderente può richiedere una durata superiore alla vita attesa ISTAT. In tal caso la durata deve essere esplicitamente indicata nella richiesta di prestazione.

3.3 Calcolo dell'importo delle rate

L'importo di ciascuna rata non è fisso. Viene ricalcolato alla data di liquidazione di ogni rata dividendo il montante disponibile in quel momento per il numero di rate ancora da erogare. Poiché il montante continua a essere investito nel Profilo prescelto, l'importo varia in funzione dei risultati della gestione finanziaria.

Formula: ***Importo rata(n) = Montante disponibile alla data di liquidazione(n) ÷ Numero di rate residue(n)***

Mediafond adotta una contabilità per quote, di conseguenza, a ciascuna rata corrisponde un numero prefissato di quote (ottenuto dividendo il numero complessivo di quote del montante per il numero di rate totali). L'importo in euro della rata varia in funzione del valore della quota alla data di liquidazione.

3.4 Periodicità

L'aderente può scegliere la periodicità di erogazione tra le opzioni messe a disposizione dal Fondo, fermi restando i seguenti limiti normativi:

- periodicità minima: trimestrale;
- periodicità massima: annuale.

3.5 Esempio numerico illustrativo

Ipotesi di base: *montante accumulato 200.000 € · durata rendita 20 anni · erogazione annuale · rendimento variabile anno per anno.*

Anno	Montante a inizio anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a fine anno	Rendimento del comparto	Montante post-rendimento	Quote erogate (400)	Importo incassato
Anno 1	200.000 €	8000	25,88 €	3,50%	207.000 €	400	10.350 €
Anno 2	196.650 €	7600	26,39 €	2,00%	200.583 €	400	10.557 €
Anno 3	190.026 €	7200	26,00 €	-1,50%	187.176 €	400	10.399 €
Anno 4	176.777 €	6800	27,04 €	4,00%	183.848 €	400	10.815 €
Anno 5	173.033 €	6400	27,85 €	3,00%	178.224 €	400	11.139 €
…	…	…	…	…	…	…	…
Anno 20	14.947 €	400	38,49 €	3,00%		400	15.395 €

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione. L'importo effettivo delle rate dipenderà dai risultati della gestione finanziaria del comparto prescelto dall'aderente.

Formula applicata: rata dell'anno N = montante disponibile post-rendimento ÷ numero di rate residue. Ogni anno il montante decresce per effetto dell'erogazione e varia per i risultati della gestione.

3.6 Rischi specifici

Rischio di longevità

L'erogazione cessa alla scadenza del periodo stabilito. Se l'aderente sopravvive alla durata della rendita, non riceverà ulteriori erogazioni da questa prestazione. Potrà tuttavia convertire il montante eventualmente residuo in una rendita vitalizia, se disponibile.

Rischio di investimento

L'importo delle rate non è garantito. Se il comparto di investimento subisce perdite, il montante disponibile si riduce e le rate future saranno più basse. Viceversa, rendimenti positivi determinano rate più elevate.

Rischio di concentrazione
Le prestazioni di previdenza complementare potrebbero concentrarsi eccessivamente nella fase iniziale a fronte di una minore copertura disponibile nel restante periodo di pensionamento.

4. Prelievi Liberamente Determinabili

4.1 Definizione e caratteristiche essenziali

I prelievi liberamente determinabili sono una prestazione pensionistica che consente all'aderente di scegliere autonomamente, entro i limiti stabiliti dalla normativa, quando prelevare e quanto. Il montante non prelevato rimane investito nel comparto prescelto e continua a produrre rendimento.

4.2 Il meccanismo della rendita figurativa e il tetto massimo prelevabile

Per evitare che l'aderente esaurisca prematuramente il capitale, la normativa stabilisce un tetto massimo prelevabile in ogni momento. Tale tetto è calcolato in relazione a una rendita a durata definita teorica figurativa (non reale), con le seguenti caratteristiche:

- frazionamento annuale;
- immediatamente erogabile al momento della richiesta;
- durata pari alla vita attesa residua dell'aderente (in anni interi, arrotondata per difetto), calcolata con le medesime tavole ISTAT utilizzate per la rendita a durata definita.

Questa rendita figurativa non viene mai effettivamente erogata: rileva esclusivamente come parametro di calcolo del tetto massimo.

Tetto massimo prelevabile in qualsiasi momento = ***Somma delle rate di rendita figurativa maturate dall'inizio − Totale dei prelievi già effettuati***

Ogni anno che trascorre, matura una nuova rata teorica, che si aggiunge al tetto disponibile. I prelievi effettuati scalano il tetto disponibile. Le rate teoriche non riscosse si accumulano e restano disponibili per prelievi futuri.

Nell'ultimo anno di durata della rendita teorica, il tetto massimo prelevabile coincide con l'intero montante residuo accumulato fino a quel momento.

L'aderente può richiedere un primo prelievo già contestualmente alla domanda di accesso alla prestazione. L'importo non può superare quello della prima rata di rendita figurativa.

Per evitare richieste eccessivamente frequenti per importi esigui, Mediafond stabilisce che:

- è ammesso un prelievo ogni 12 mesi;
- Per un importo minimo di €5.000,00 per singolo prelievo.

4.3 Calcolo con contabilità per quote

Mediafond adotta una contabilità per quote, di conseguenza, a ciascuna rata di rendita figurativa corrisponde un numero fisso di quote, ottenuto dividendo il numero complessivo di quote del montante iniziale per il numero di rate. L'importo massimo prelevabile è determinato moltiplicando il valore della quota alla data del prelievo per la differenza tra le quote relative alle rate maturate e le quote già utilizzate per prelievi precedenti.

4.4 Esempio numerico illustrativo

Ipotesi di base: *montante accumulato 200.000 € · vita attesa residua 20 anni · rendita figurativa annuale 10.000 € (= 200.000 / 20) · rendimento ipotetico 3,5% annuo.*

Anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a inizio anno	Rendimento del comparto	Montante post-rendimento	Quote prelevabili maturate	Massimo prelevabile	Prelievo effettuato	Quote prelevabili avanzate	Montante residuo	Note
Anno 1	8000	25,00 €		200.000 €	400	10.000 €	10.000 €	0	190.000 €	Prima rata disponibile da subito
Anno 2	7600	25,88 €	3,50%	196.650 €	400	10.350 €	0 €	400	196.650 €	Nessun prelievo: si accumula una rata
Anno 3	7600	26,39 €	2,00%	200.583 €	400	21.114 €	10.557 €	400	190.026 €	Prelievo parziale, resta un residuo
Anno 4	7200	26,00 €	-1,50%	187.176 €	400	20.797 €	0 €	800	187.176 €	Nessun prelievo: si accumula una rata
Anno 5	7200	27,04 €	4,00%	194.663 €	400	32.444 €	27.036 €	200	167.626 €	Prelievo superiore alla rata maturata
…	…	…	…	…	…	…	…	…	…	…

Il montante residuo è calcolato al netto dei prelievi effettuati e al lordo del rendimento maturato (ipotetico 3,5% annuo per semplicità). Nella realtà il rendimento varia anno per anno.

Il 'Max prelevabile al 31/12' indica il tetto disponibile al termine di ciascun anno, tenendo conto dei prelievi già effettuati nell'anno stesso.

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione.

4.5 Rischi specifici

Rischio di longevità

Se i prelievi vengono effettuati con ritmo sostenuto nei primi anni, il montante si riduce significativamente. Al termine della vita attesa teorica, se l'aderente è ancora in vita, può prelevare il montante residuo ma non riceve ulteriore protezione automatica.

Rischio di investimento

Il tetto massimo prelevabile in euro varia con il valore delle quote. In periodi di rendimento negativo il montante si riduce e il tetto effettivo può risultare inferiore alle rate teoriche maturate.

Rischio di concentrazione
La massima flessibilità di prelievo richiede disciplina nella pianificazione. Prelievi concentrati nelle prime fasi possono compromettere la copertura nei periodi successivi.

5. Erogazione Frazionata del Montante Accumulato

5.1 Definizione e caratteristiche essenziali

L'erogazione frazionata è una prestazione pensionistica che consente di ricevere il montante accumulato in rate periodiche per un periodo liberamente scelto dall'aderente. A differenza della rendita a durata definita, la durata non è ancorata alla vita attesa residua ma è determinata autonomamente dall'aderente, entro il limite normativo minimo di cinque anni.

Disponibilità
L'erogazione frazionata è disponibile a partire dal 31 ottobre 2026 (rinvio approvato in sede di conversione del D.L. 62/2026, in via di pubblicazione in Gazzetta Ufficiale).

Al momento dell'esercizio dell'opzione, l'aderente deve indicare:

- il numero di anni di durata dell'erogazione (non inferiore a 5 anni);
- la periodicità delle rate (trimestrale, semestrale o annuale), tra le opzioni disponibili nel Fondo.

5.2 Calcolo dell'importo delle rate

Il meccanismo è analogo a quello della rendita a durata definita. A ogni scadenza, l'importo della rata si ottiene dividendo il montante disponibile in quel momento per il numero di rate ancora da erogare. Il montante residuo rimane investito e varia con i mercati.

Formula: ***Importo rata(n) = Montante disponibile alla data di liquidazione(n) ÷ Numero di rate residue(n)***

Mediafond adotta una contabilità per quote, vale il medesimo meccanismo descritto per la rendita a durata definita: a ciascuna rata corrisponde un numero fisso di quote; l'importo in euro varia con il valore della quota.

5.3 Esempio numerico illustrativo

Ipotesi di base: *montante accumulato 200.000 € · durata scelta 10 anni · erogazione annuale · rendimento variabile anno per anno.*

Anno	Montante a inizio anno	Numero quote a inizio anno	Valore quota a fine anno	Rendimento del comparto	Montante post-rendimento	Rate ancora da erogare	Importo incassato
Anno 1	200.000 €	8000	25,88 €	3,50%	207.000 €	10	20.700 €
Anno 2	186.300 €	7200	26,39 €	2,00%	190.026 €	9	21.114 €
Anno 3	168.912 €	6400	26,00 €	-1,50%	166.378 €	8	20.797 €
Anno 4	145.581 €	5600	27,04 €	4,00%	151.404 €	7	21.629 €
Anno 5	129.775 €	4800	27,85 €	3,00%	133.668 €	6	22.278 €
Anno 6	111.390 €	4000	28,82 €	3,50%	115.289 €	5	23.058 €
Anno 7	92.231 €	3200	29,40 €	2,00%	94.076 €	4	23.519 €
Anno 8	70.557 €	2400	29,25 €	-0,50%	70.204 €	3	23.401 €
Anno 9	46.803 €	1600	30,13 €	3,00%	48.207 €	2	24.103 €
Anno 10	24.103 €	800	30,88 €	2,50%	24.706 €	1	24.706 €

La tabella è puramente illustrativa. I rendimenti indicati sono ipotetici e non costituiscono previsione. La rata aumenta tendenzialmente nel tempo perché il denominatore (rate residue) scende più velocemente del montante nelle fasi di rendimento positivo.
Formula applicata: rata anno N = montante post-rendimento ÷ rate residue. In questo esempio la rata cresce da 20.700 € a 24.706 € grazie ai rendimenti positivi nella maggior parte degli anni.

5.4 Rischi specifici

Rischio di longevità
L'erogazione cessa al termine del periodo scelto. Se l'aderente sopravvive alla durata, non riceve ulteriori erogazioni. Il rischio è tanto maggiore quanto più breve è la durata scelta. Si raccomanda di valutare attentamente la durata in rapporto alla propria aspettativa di vita e alle altre fonti di reddito disponibili.

Rischio di investimento
Le rate non sono garantite. Un rendimento negativo riduce il montante disponibile e abbassa le rate future. La variabilità è in linea con quella della rendita a durata definita.

Rischio di concentrazione
Le prestazioni di previdenza complementare potrebbero concentrarsi eccessivamente nella fase iniziale a fronte di una minore copertura disponibile nel restante periodo di pensionamento.

6. Confronto tra le tipologie e analisi di scenario

La tabella seguente confronta le principali caratteristiche delle diverse tipologie di prestazione, inclusa la rendita vitalizia, per agevolare una valutazione consapevole da parte dell'aderente.

Tipologia	**Rendita vitalizia**	**Rendita a durata definita**	**Prelievi liberamente determinabili**	**Erogazione frazionata**
Durata dell'erogazione	Vita intera	Vita attesa residua (ISTAT) o maggiore durata	Vita attesa residua (limite teorico)	A scelta (min. 5 anni)
Importo delle rate	Fisso (contrattuale) con rivalutazione annuale	Variabile (risultati gestione)	Variabile (risultati gestione) e in base a richiesta dell'aderente	Variabile (risultati gestione)
Rischio di longevità	A carico assicuratore	A carico aderente	A carico aderente	A carico aderente
Rischio di investimento	No (rendimento garantito)	Sì	Sì	Sì
Flessibilità di prelievo	Nessuna	Limitata (eventuale periodicità scelta)	Massima (a richiesta in base a soglie massime)	Limitata (eventuale periodicità scelta)
Reversibilità della scelta	Irrevocabile	Irrevocabile*	Irrevocabile*	Irrevocabile*
Montante residuo in caso di decesso	Dipende dalla tipologia di rendita vitalizia	Riscatto da soggetti designati	Riscatto da soggetti designati	Riscatto da soggetti designati
Erogata da	Compagnia assicurativa convenzionata con Fondo pensione	Fondo pensione direttamente	Fondo pensione direttamente	Fondo pensione direttamente
Disponibile dal	Già prevista	1° luglio 2026	1° luglio 2026	31 ottobre 2026**
Tassazione post 2007[1]	15/9%	15/9%	15/9%	20/15%

** Salvo successiva conversione in rendita vitalizia immediata o differita, esercitabile in qualsiasi momento presso il Fondo o trasferendo il montante residuo a un'altra forma pensionistica.*
*** Rinvio introdotto dalla Legge 112/2026 di conversione del D.L. 62/2026.*

[1] Per maggiori dettagli si veda il Documento sul regime fiscale disponibile sul sito web del Fondo.

7. Periodo transitorio – Modalità operative

Le Istruzioni COVIP del 25 giugno 2026 prevedono un periodo transitorio, non prorogabile oltre il 31 dicembre 2026, per consentire ai Fondi pensione di adeguare in modo ordinato i propri sistemi e processi operativi interni. Durante tale periodo:

- il Fondo è tenuto ad acquisire le richieste degli aderenti di accedere alle nuove prestazioni;
- il Fondo può procedere alla liquidazione e all'erogazione delle prestazioni successivamente all'avvenuto adeguamento dei sistemi;
- l'aderente può revocare la propria scelta in qualsiasi momento prima che il Fondo proceda alla liquidazione del primo importo;
- il Fondo darà chiara evidenza di tale situazione nel presente documento, nei moduli di richiesta e nel supplemento alla Nota informativa.

Stato di adeguamento del Fondo

«Il Fondo è in fase di adeguamento: le richieste vengono acquisite e saranno liquidate al termine della fase di adeguamento di cui sarà data apposita comunicazione».]

Le modifiche allo statuto/regolamento del Fondo sono state adottate dagli organi di governo e trasmesse alla COVIP in regime di comunicazione ai sensi degli artt. 10, 21, 29, 34 e 36 del Regolamento sulle procedure (Deliberazione COVIP del 19 maggio 2021).

8. Modalità di richiesta della prestazione

Per accedere alle nuove prestazioni pensionistiche, l'aderente deve:

1. Verificare di aver maturato i requisiti di accesso (pensionamento nel regime obbligatorio e almeno 5 anni di partecipazione alla previdenza complementare).
2. Prendere visione del presente documento, del supplemento alla Nota informativa e di ogni altra documentazione messa a disposizione dal Fondo.
3. Compilare il modulo di richiesta, disponibile sul sito web del Fondo.
4. Indicare obbligatoriamente il/i soggetto/i designato/i al riscatto del montante residuo in caso di decesso. Le richieste prive di tale indicazione sono considerate incomplete e non vengono lavorate.
5. Indicare il Profilo di investimento prescelto per la fase di erogazione (in assenza di indicazione, Mediafond applicherà il Profilo di default).
6. Trasmettere il modulo compilato secondo le modalità indicate dal Fondo.

9. Anni di speranza di vita per le nuove prestazioni

Anni di speranza di vita per le nuove prestazioni richieste fino al 31.12.2026

Età	Speranza di vita popolazione (anni interi)
50	34
51	33
52	32
53	31
54	30
55	29
56	28
57	27
58	26
59	26
60	25
61	24
62	23
63	22
64	21
65	20
66	20
67	19
68	18
69	17
70	16
71	15
72	15
73	14
74	13
75	12
76	12
77	11
78	10
79	10
80	9
81	8
82	8
83	7
84	7
85	6
86	6
87	5

Anni di speranza di vita per le nuove prestazioni richieste dal 01.01.2027 al 31.12.2028

Età	Speranza di vita popolazione (anni interi)
50	34
51	33
52	32
53	31
54	31
55	30
56	29
57	28
58	27
59	26
60	25
61	24
62	23
63	23
64	22
65	21
66	20
67	19
68	18
69	17
70	17
71	16
72	15
73	14
74	14
75	13
76	12
77	11
78	11
79	10
80	9
81	9
82	8
83	7
84	7
85	6
86	6
87	5

88	5	88	5
89	4	89	4
90	4	90	4
91	4	91	4
92	3	92	3
93	3	93	3
94	3	94	3
95	2	95	3
96	2	96	2
97	2	97	2
98	2	98	2
99	2	99	2
100	1	100	2
101	1	101	1