

DIZIONARIO FONDAMENTALE

Voce per voce, quello che c'è da sapere per padroneggiare la materia

Rendita differita

Prestazione in denaro periodica pagata dall'assicurazione al beneficiario per un periodo predefinito (rendita certa) o finché è in vita (rendita vitalizia). La rendita si definisce differita qualora il momento in cui è corrisposta la prima rendita è successivo rispetto al pagamento dei premi. Tipicamente, una assicurazione di rendita vitalizia prevede un certo numero di anni di versamenti prima che si incominci a percepire la prestazione.

Aliquota di retrocessione

È la percentuale di rendimento della gestione separata che viene riconosciuta all'assicurato e che determina la maggiorazione della prestazione rispetto al periodo precedente. Nelle assicurazioni vita di norma non è inferiore all'80% del rendimento lordo conseguito. La rimanenza remunera la compagnia per la gestione finanziaria del denaro ed è per questo assimilabile a una commissione di gestione.

Consolidamento

Caratteristica delle assicurazioni vita a gestione separata. Consiste in un congelamento delle prestazioni rivalutate, che da quel momento possono aumentare, ma non diminuire il proprio valore e sono acquisite per il futuro. Il consolidamento

rende l'assicurato immune da ogni rischio finanziario a eccezione di quello inflattivo.

Coefficiente di conversione

È quel numero che trasforma il montante maturato in rendita; è definito in base alla vita attesa e quindi dipende dall'età e dal sesso dell'aderente all'atto del pensionamento. Per determinare il coefficiente si considerano sia ipotesi di natura demografica, sia di natura finanziaria.

Controassicurazione

È una garanzia che riguarda l'evento opposto a quello assicurato. Per esempio, in una assicurazione che offre capitale o rendita in caso di sopravvivenza al termine del periodo fissato, in caso di decesso la controassicurazione prevede la restituzione dei premi pagati fino a quell'istante.

Dread Disease

Assicurazione che offre una copertura in caso di diagnosi di malattie gravi. In questi casi, la compagnia paga all'assicurato il capitale previsto.

Premi

Versamenti richiesti al contraente. Possono essere unici (versati una tantum) o periodici. In questo caso possono essere di ammontare costante o crescente, in

base a una regola descritta nelle condizioni contrattuali (premio annuo), o variabile a discrezione del contraente entro i limiti indicati nel contratto (premio ricorrente).

Andp

Attivo netto destinato alla prestazione. Nei fondi pensione, rappresenta la valorizzazione della posizione pensionistica destinata al pagamento delle future pensioni. L'Andp individuale è assimilabile, nella previdenza complementare, al maturato delle attività finanziarie

Caricamento

La parte del premio netto trattenuta per coprire le spese di gestione e di acquisizione del contratto assicurativo. Remunera le spese di assunzione e gestione del rischio da parte della compagnia, gli oneri amministrativi e la distribuzione.

Rendimento minimo garantito/tasso tecnico

Nelle assicurazioni sulla vita è il rendimento minimo che viene riconosciuto dall'assicuratore all'atto della conclusione del contratto. Qualora tale rendimento venga precontato, diminuendo il premio dovuto dal contraente a fronte del capitale o della rendita inizialmente assicurati, si parla di tasso tecnico.

Unit linked

Polizze vita legate all'andamento di fondi di investimento interni (costituiti dalla compagnia assicuratrice) o esterni in cui sono investiti i premi versati. Il valore della prestazione a ogni istante corrisponde con il valore della quota moltiplicata per il numero di quote possedute.

Gestione separata

Fondo creato dall'assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle sue attività. Vi confluiscono i premi versati dai contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto con il fondo a gestione separata, applicata l'aliquota di retrocessione e recuperato l'eventuale tasso tecnico, deriva la rivalutazione annua del capitale o rendita dovuta dall'assicuratore.

Riserva matematica

È la somma degli investimenti accantonati dalla compagnia per poter pagare le prestazioni previste nei contratti di assicurazione. Corrisponde ai versamenti, al netto dei costi e dei premi di rischio, rivalutati nel tempo.

Ltc (Long term care)

Assicurazione che tutela l'assicurato in caso di non autosufficienza, provo-

cata da infortunio, malattia o senescenza. La garanzia opera laddove l'assicurato sia impossibilitato a svolgere autonomamente alcune attività di vita quotidiana come lavarsi, vestirsi, cibarsi.

Trasferimento/Trasportabilità

➤ Possibilità concessa dalle normative di uscire dalla propria forma pensionistica prima di aver maturato il diritto alla rendita, trasferendo la propria posizione in una diversa forma pensionistica. Ci si attende (decreti attuativi della riforma Maroni) che tale possibilità sia concessa dopo almeno due anni di permanenza in una forma, per disincentivare le valutazioni di breve periodo. Per consentire la trasportabilità della propria posizione, qualora la forma pensionistica preveda costi e carichi iniziali maggiori di quelli successivi, le imprese sono tenute a incrementare gli importi del capitale maturato sulla posizione previdenziale, al momento dell'esercizio del diritto al trasferimento, della quota parte dei costi non maturati rispetto agli anni complessivamente previsti.

Trasformazione

➤ Consiste nella modifica di alcuni elementi del contratto in vigore quali la durata, il tipo di rischio assicurato, le componenti finanziarie e demografiche presenti nella tariffa e le modalità di pagamento del premio. La convenienza della trasformazione di un contratto in un altro è da va-

lutare con cura negli elementi oggettivi e soggettivi. Spesso è più efficiente sospendere un contratto lasciandolo in vita piuttosto che modificarlo in altra forma.

Switch

➤ Mutamento da una linea di investimento a un'altra in funzione di condizioni oggettive (ribilanciamento per ritornare alla ripartizione iniziale) o soggettive (mutamento del profilo di rischio).

Life Cycle

➤ È una delle opzioni spesso abbinabile ai piani pensionistici. Consiste in un meccanismo di adeguamento automatico del profilo di rischio in funzione dell'età del sottoscrittore. Il modello porta progressivamente a diminuire il rischio del proprio investimento pensionistico all'avvicinarsi dell'età della pensione.

RG 48/ Age shifting

➤ (correzione dell'età). Il calcolo dell'equità tra pensioni e versamenti è stabilito facendo riferimento a tavole di sopravvivenza, derivanti da statistiche sulla popolazione italiana. Una tavola non permette in ogni caso di valutare esattamente la probabilità di sopravvivenza di una generazione tra dieci, 20 o 40 anni. Per tale motivo, la previdenza pubblica rivede periodicamente i rapporti (coefficienti di trasformazione) con i quali i montanti contributivi si convertono in rendita pensionisti-

ca e le compagnie di assicurazione si cautelano adoperando tavole demografiche proiettive (RG 48, studio della ragioneria generale dello stato sui nati nel 1948) e tabelle di correzione automatica delle età che ringiovaniscono gli assicurati più giovani per cautelarsi di fronte al progressivo allungamento dell'età media.

Coefficiente di maggiorazione in caso di morte

➤ Nelle polizze vita unit linked definisce una maggiorazione del maturato in caso di premorienza dell'assicurato.

Polizza vita

➤ Documento ufficiale del contratto di assicurazione stipulato da un contraente con una compagnia di assicurazione. Definisce una prestazione in forma di capitale o rendita al verificarsi di un evento legato alla vita (morte o sopravvivenza) di una persona (assicurato), dietro pagamento di un corrispettivo (premio).

Assicurazione vita

➤ È una forma di gestione mutualistica dei rischi premorienza o longevità con cui si trasferiscono le conseguenze di un rischio a una compagnia di assicurazione, dietro pagamento di un corrispettivo (premio). La compagnia opera in base alla legge dei grandi numeri e consente al singolo di gestire rischi che da solo non potrebbe affrontare.

Fpc

➤ Forme pensionistiche complementari o collettive (secondo pilastro). Comprendono i fondi pensione chiusi, negoziali o occupazionali, e i fondi pensione aperti sottoscritti per via collettiva.

Fip

➤ Forme pensionistiche integrative o individuali (terzo pilastro). Le Fip possono essere attuate esclusivamente con l'adesione individuale a fondi pensione aperti o la stipula di particolari contratti di assicurazione sulla vita, definiti Pip.

Pip

➤ Piani pensionistici individuali, forme pensionistiche integrative realizzate mediante contratti di assicurazione sulla vita (terzo pilastro) aventi finalità previdenziali, collegate all'età pensionabile, e aventi una rendita vitalizia come prestazione.

Zillmeraggio

➤ È una operazione che consiste nel prelevare dalla riserva l'ammontare delle provvigioni non ancora ammortizzate. Il valore dello zillmeraggio deriva dal fatto che le compagnie di assicurazione, per alcuni prodotti a premio annuo, anticipano in un'unica soluzione le provvigioni alla rete distributiva all'atto della stipulazione del contratto di assicurazione.

a cura di **Progetica**