

Caratteristiche comuni delle rendite

Lo scopo principale delle rendite è di fornire una serie di pagamenti periodici, finanziati con fondi accumulati o con un premio unico. Sebbene le rendite siano spesso anche uno strumento di accumulazione, non è questa la caratteristica principale del prodotto. Negli USA, ad esempio, il 37% delle rendite individuali sono contratti a premio unico¹, in cui l'assicurato paga un premio in un'unica soluzione in anticipo in cambio di una serie di pagamenti regolari da parte dell'assicuratore.

Solitamente, una rendita è utilizzata per integrare il reddito da pensione della persona durante il pensionamento. In molti mercati, le rendite includono benefici quali i pagamenti in caso di morte e protezione contro il rischio dei mercati finanziari. Queste, tuttavia, sono caratteristiche secondarie sviluppate attorno al prodotto principale, piuttosto che suoi elementi essenziali. Infine, in molti mercati vi sono prodotti di rendita che permettono all'assicurato di scegliere se ricevere i versamenti alla fine del periodo di accumulazione sotto forma di pagamenti periodici, o con una prestazione di capitale in un'unica soluzione o una combinazione delle due soluzioni. Le opzioni che prevedono una indennità *tantum* sono particolarmente diffuse nei paesi in cui la conversione in rendita (ovvero la conversione dei fondi accumulati in versamenti periodici) non è obbligatoria. Tuttavia, siccome gli strumenti di questo tipo non assicurano protezione contro il rischio di longevità, essi non sono rilevanti ai fini di questa relazione.

Lo scopo principale delle rendite è di fornire una serie di pagamenti periodici

I prodotti di rendita qui trattati sono quelli che forniscono una conversione in rendita totale o almeno parziale dei fondi accumulati.

Caratteristiche distintive delle rendite

I prodotti di rendita hanno una o più delle seguenti caratteristiche distintive che li rendono superiori alle alternative finanziarie concorrenti (ad esempio ritiri programmati):

- *Protezione contro il rischio di longevità*: tramite una rendita, le persone acquistano un flusso di reddito per tutta la vita che le protegge dal rischio di esaurire i risparmi al raggiungimento di un'età avanzata.²
- *Garanzie integrate*: alcuni prodotti offrono garanzie interessanti

che proteggono gli assicurati dalle oscillazioni del mercato azionario e degli interessi; altri offrono protezione contro l'inflazione per l'assicurato o benefici in caso di morte per i beneficiari della polizza.

- *Agevolazioni fiscali*: in talune giurisdizioni, i prodotti di rendita sono trattati come strumenti fiscalmente deducibili dai governi che desiderano dare agli individui un incentivo per risparmiare in vista della pensione e per acquisire protezione contro il rischio di longevità.

Le caratteristiche e la struttura dei prodotti dipendono dal contesto in cui sono offerti. In particolare, vi è una grossa differenza fra le rendite differite, che sono spesso acquistate come prodotti di risparmio, e le rendite immediate, che fungono da pensioni private complementari. Tali differenze tendono altresì ad avere una connotazione geografica. Per esempio, il mercato USA è dominato dalle rendite orientate al risparmio, mentre il mercato del Regno Unito ha una quota relativamente elevata di rendite immediate, a causa dell'obbligatorietà della conversione in rendita dei fondi pensione.

1 Sulla base dei dati per gli USA forniti da A.M. Best (2005).

2 Di conseguenza, le rendite variabili senza prestazioni di ritiro minimo garantito in realtà non trasferiscono il rischio di longevità.

Il tema trattato in questo articolo è di suo interesse?

ASSINEWS

è la rivista che ogni mese la informerà su questo e tanti altri temi di tecnica, giurisprudenza ed attualità assicurativa.

SI ABBONI ORA!

➔ via web sul sito www.assinews.it

compilare il modulo alla pagina

<http://www.assinews.it/rivista/abbonamento.html>

➔ via fax al numero 0434.20645

compilare il seguente modulo - pagamento a ricevimento fattura



Abbonamento annuale alla rivista cartacea

Compagnie, Banche
150,00 euro

Agenti, Broker, altri
110,00 euro



Abbonamento annuale alla rivista + annualità 2005 su CD (volume unico)

Compagnie, Banche
180,00 euro

Agenti, Broker, altri
140,00 euro

Società/Nome

All'attenzione di

Via

CAP Città Prov.

Part. IVA/C.F.

Tel. Fax e-mail

PRIVACY Ai sensi dell'art. 13, D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196 *codice in materia di protezione dei dati personali* i dati personali da Lei forniti saranno oggetto di trattamento nel rispetto delle disposizioni sopra richiamate. I dati verranno trattati per: esigenze amministrativo-contabili relative alla fornitura del servizio/prodotto da Lei acquistato; inviare materiale promozionale su prodotti e/o servizi analoghi di Assinform Srl; fini statistici. Il trattamento potrà effettuarsi con o senza l'ausilio di mezzi elettronici. Non è necessario richiedere il consenso al trattamento dei dati personali comuni inerenti gli obblighi contabili e fiscali in quanto imposto da obblighi di legge, mentre negli altri casi è facoltativo. Il rifiuto può tuttavia generare difficoltà ad onorare gli impegni. Le è riconosciuto l'esercizio dei diritti di cui all'art.7 legge n.196/03, in particolare può richiedere in ogni momento la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che La riguardano e può chiederne la rettifica o l'immediata cancellazione. Può inoltre opporsi al trattamento, in tutto o in parte rispetto agli scopi sopra citati. Titolare e responsabile del trattamento dei dati è Assinform Srl. Per ogni comunicazione Lei può contattare Assinform Srl: via posta: Assinform Srl, Viale Dante, 12 33170 Pordenone; via fax: 0434.20645; via mail: info@assinews.it

Assinform Srl - Viale Dante, 12 - 33170 Pordenone - Tel 0434.26136 - fax 0434.20645 - info@assinews.it