

# Forme Individuali Pensionistiche

---

Massimo Angrisani

Ciclo di seminari di Diritto dell'Economia e di Nuovo  
Diritto Societario

**Auditorium Cassa Forense, Roma 14 aprile 2004**

# Introduzione

- L' art. 9-ter del D. Lgs. 124/93 inserisce i contratti di assicurazione sulla vita tra le forme individuali pensionistiche (FIP)

# Tipologie Di Polizze Per Costruire FIP

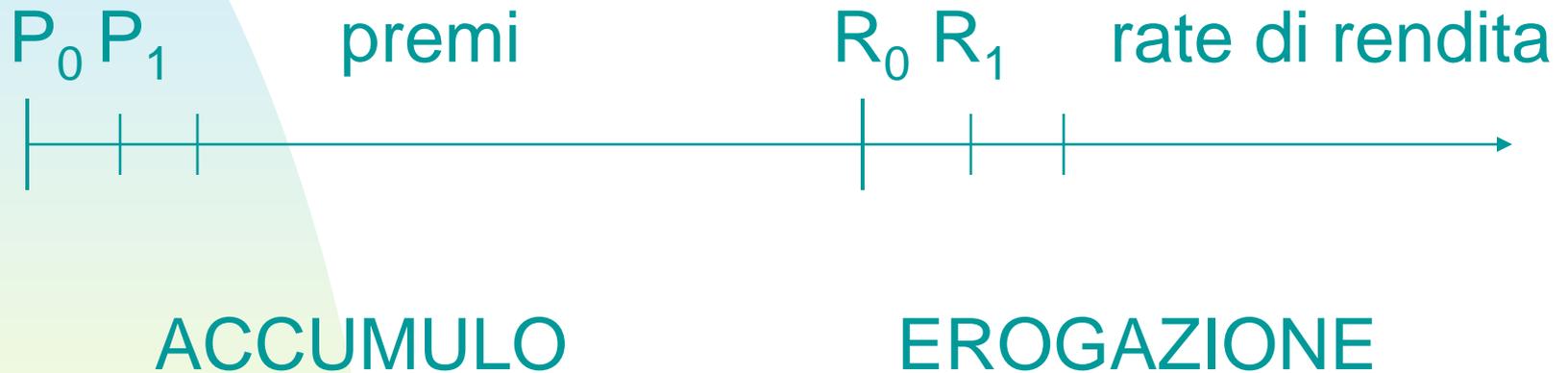
- Polizza di rendita vitalizia differita rivalutabile
- Polizza di capitale differito
- Polizza di tipo Unit-Linked

# Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile

- **Cos'è?**

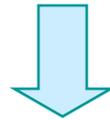
Contratto di assicurazione sulla vita che garantisce, se l'assicurato è in vita al termine della fase di accumulo, l'erogazione di una prestazione sotto forma di rendita vitalizia, cioè la pensione

# Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile



# Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile

Ogni premio  $P$  versato durante la fase di accumulo, al netto dei costi, consente di ottenere una quota della rendita  $R$



Quanto costa 1 euro di rendita?

# Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile

- Esempio



$P$  = premio (netto) versato

$R$  = rata della rendita

# Rendita Vitalizia Differita Rivalutabile

Nella valutazione del costo unitario della rendita la Compagnia tiene conto del fatto che *in fase di erogazione*:

- deve essere in grado di pagare la rendita per tutto il tempo in cui l'assicurato rimane in vita
- deve riconoscere all'assicurato un rendimento finanziario sulle somme di denaro ricevute
- deve far fronte ai costi di gestione e di amministrazione