

# A

## Capire la polizza

**È un tipo di contratto e non sacro vangelo. Le clausole principali le possibili trappole che vi si annidano**

di Claudio Paelli

Va posta estrema attenzione al prodotto che attualmente è fornito soprattutto dalle maggiori compagnie di assicurazione. Generalmente si tratta di assicurazioni miste che riuniscono il rischio morte e il rischio vita al termine del contratto il pagamento di una somma complessiva e immediata di denaro (capitale) oppure di una rendita vitalizia. Le compagnie hanno predisposto prodotti vita che prevedono anche un adeguamento automatico dei premi e del risultato finanziario all'inflazione ma spesso queste combinazioni sono accompagnate da forme pubblicitarie esageratamente ottimistiche sui rendimenti oppure fondate su tassi di inflazione ed esenzioni fiscali non del tutto realistiche. Questi prodotti sono essenzialmente di due tipi: - quelli a premio costante che consistono all'assicurato di partecipare agli utili di gestione di un fondo appositamente costituito dalla compagnia secondo una percentuale minima di rendimento della gestione che è mediamente del 80-85 per cento - quelli legati a veri e propri autonomi fondi di investimento quindi ancora tipi che realtà assicurativa finanziaria però

### Ammontare delle prestazioni e dei premi nel corso dell'assicurazione (versamenti annui)

Anno di assicurazione	Capitale assicurato	Versamento annuo totale	Vers annuo beneficio fisc
1	13 582 789	1 000 000	730 000
2	15 144 810	1 115 000	813 950
3	16 886 463	1 243 225	907 554
4	18 828 406	1 386 196	1 011 923
5	20 993 673	1 545 609	1 128 295
6	23 407 945	1 723 354	1 258 048
7	26 099 859	1 921 540	1 402 724
8	29 101 343	2 142 517	1 564 037
9	32 447 997	2 388 906	1 743 901
10	36 179 517	2 663 630	1 944 450
11	40 340 161	2 969 947	2 168 061
12	44 979 280	3 311 491	2 417 388
13	50 151 897	3 692 312	2 695 388
14	55 919 365	4 116 928	3 005 357
15	62.350 092	4 590 375	3 350 974
<b>Capitale a scadenza</b>	<b>72 680 369</b>		
<b>Somma versamenti</b>		<b>35 811 030</b>	<b>26 142 050</b>



### Marco ha dei dubbi e se li chiarisce...

Marco è operaio in una grande fabbrica di elettronica. Viene a sapere da alcuni colleghi che da qualche tempo è presente nei locali della fabbrica un assicuratore che promette ottimi investimenti di denaro. Marco ha due figli e la moglie non riesce a mettere in tasca il denaro per i figli. La moglie quindi lo assicura e presenta a nome della Compagnia di investimenti vita e previdenza a Marco di versare mille lire al mese per trent'anni, cioè fino alla fine della pensione quando Marco potrà godere a detta dell'assicuratore di una pensione di sei milioni al mese di un capitale immenso di 100 milioni. Marco si presenta alla compagnia e insistente telefonando ai sindacati che tentano di farlo rientrare immediatamente. Bisogna farsi consegnare un contratto e farsi spiegare quante volte si verserà il premio. Al momento di Marco si ferma a pensare e si rende conto che il versamento del premio

Claudio Paelli esperto di assicurazioni è autore del volume «Dalla parte dell'assicurato» pubblicato dalla Edes da cui abbiamo tratto alcuni materiali

### Un esempio di calcolo

Età inizio versamenti	45 anni
Durata versamenti	15 anni
Versamento annuo iniziale	L. 1 000 000
Capitale assicurato iniziale	L. 12 347 990
Capitale liquidabile a scadenza (60° anno di età)	L. 72 680 369
Somma versamenti	L. 26 142 050
Rendimento finanziario annuo composto	15,05%

(Oltre ad aver goduto della copertura assicurativa)

sempre più caratterizzate dall'elemento finanziario. È difficile orientarsi e orientare con sicurezza nella scelta di questi prodotti che se hanno il pregio di dilendere molto meglio che in passato il patrimonio dell'assicurato, sono però estremamente complessi e la regola generale può essere quella di scegliere la formula che consenta al sottoscrittore il massimo possibile di contante e di godere ad esempio una polizza di vita legata o meno a un fondo di investimento che preveda la possibilità di detrarre o di versare la quantità di rivalutazioni di premio senza subire penalizzazioni o di poter scegliere polizze cioè che in qualche modo sono guidate dalle esigenze dell'assicurato.



Per porre un esempio di tale polizza, si è ipotizzato lo sviluppo delle prestazioni in base al corso degli anni ipotizzando che l'attuale tetto massimo del versamento di lire 1.000.000 venga nel tempo adeguato tenendo conto del tasso di inflazione corrente.

I tassi di inflazione sono stati ottenuti nell'ipotesi di una loro crescita costante del 10 per cento (versamento annuo di lire 1.100.000). Il premio annuo sono stati calcolati tenendo conto del tasso di inflazione del 2 per cento.

SONO PIÙ SICURO CON



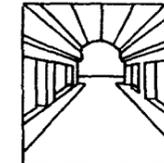
LA VOSTRA



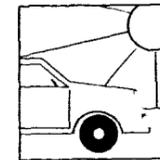
LA VOSTRA



IL VOSTRO



LA VOSTRA



**ticino**  
assicurazioni

SEDE E DIREZIONE GENERALE. 00147 - VIALE DEL CARAVAGGIO, 105

CAPITALE SOCIALE L. 20 000 000 000 INTERAMENTE VERSATO