



## «Ottimizzare la previdenza: come prepararsi a 20 anni di pensionamento»

Evento digitale – 21.10.2021

# Benvenuti

I vostri relatori odierni



**PATRIK A.  
JANOVJAK**

Responsabile settore Centro  
Investimenti & Previdenza



**TASHI  
GUMBATSHANG**

Responsabile Centro di  
competenze Consulenza  
patrimoniale e previdenziale



**CHRISTINE  
MAIER**

Esperta di comunicazione

# Barometro della previdenza 2021

## La gente risparmia di più, ma non sa per cosa



- Il **barometro complessivo** sale da 585 a 681 punti.
- L'**impegno** è leggermente aumentato. Si investe di più nella previdenza privata.
- La **fiducia** nel sistema dei tre pilastri è aumentata significativamente, soprattutto nel 2° e 3° pilastro.
- Il **risultato economico** ha registrato l'aumento maggiore.
- TUTTAVIA: le **conoscenze in materia di previdenza** rimangono a un livello basso.



# I motivi per scegliere un pilastro 3a

## Priorità #1: Tenore di vita in vecchiaia

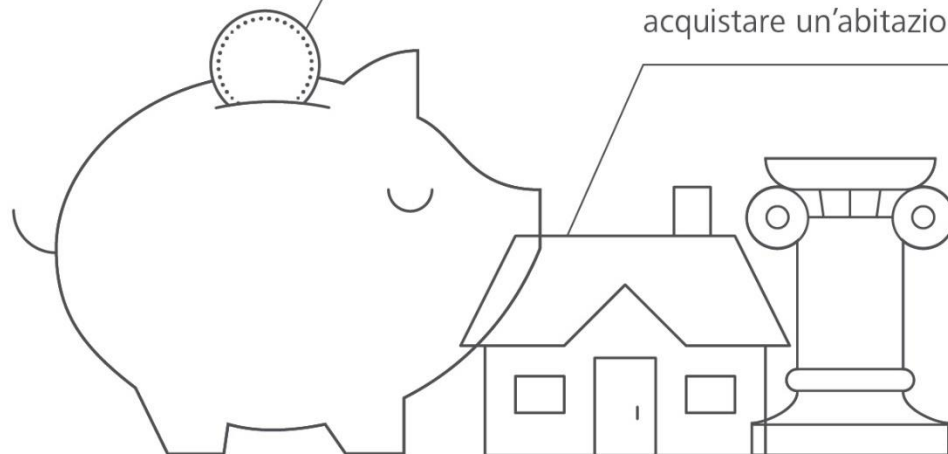
**Il 52,0 %**  
della popolazione vuole  
risparmiare sulle imposte

**Il 19,8 %**  
della popolazione desidera  
acquistare un'abitazione



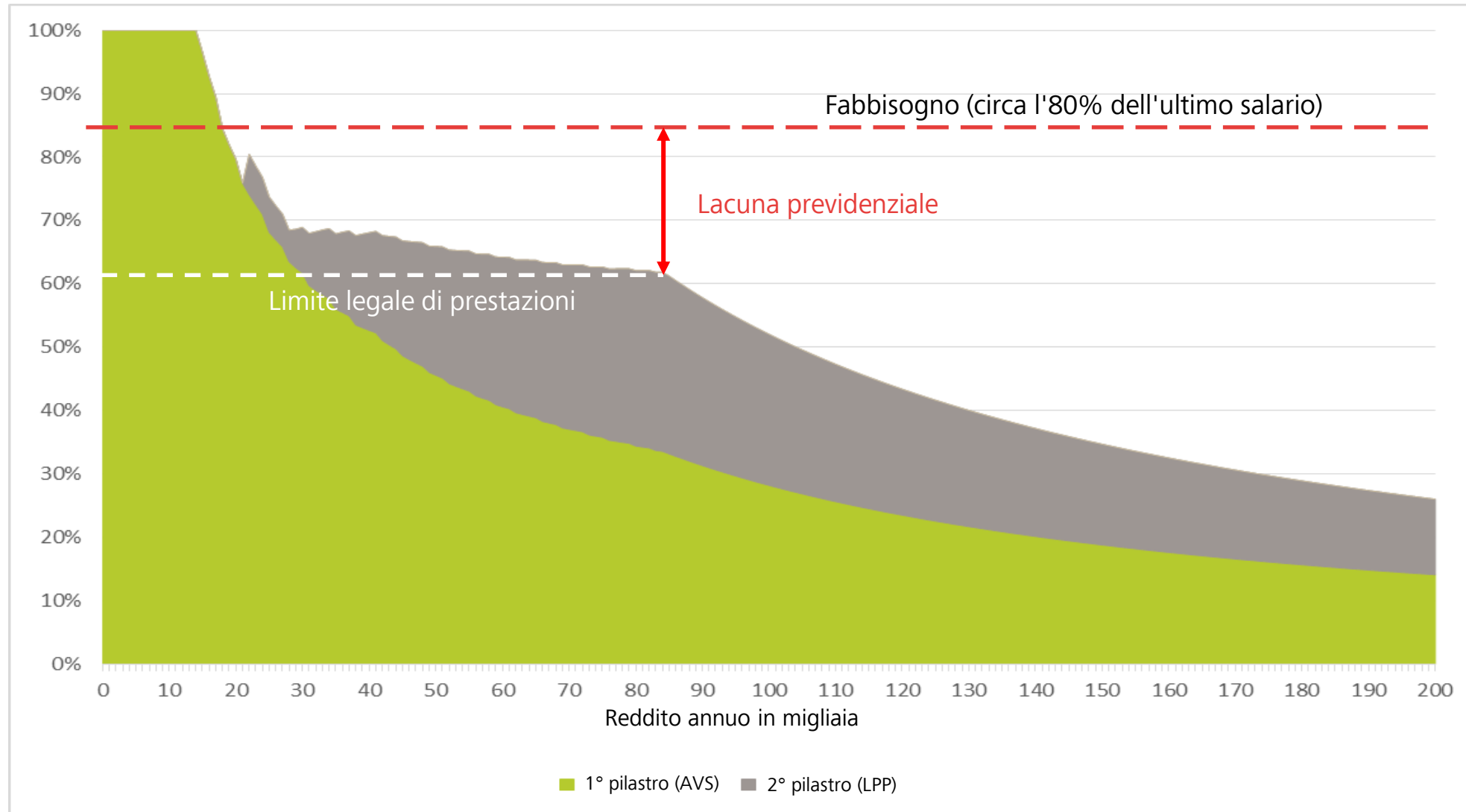
**Il 80,6 %**  
della popolazione desidera  
mantenere il proprio  
tenore di vita in vecchiaia

**Il 49,7 %**  
della popolazione nutre dubbi riguardo  
al sistema previdenziale svizzero



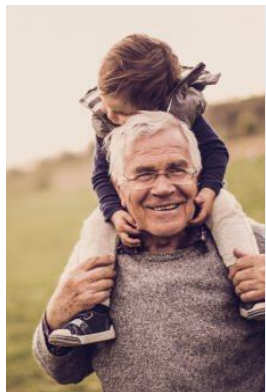
# Sistema dei tre pilastri

## Prestazioni in % del salario



# Preoccupazioni e desideri

Le sfide e perché sono necessarie delle riforme



**Sviluppo demografico:** i babyboomer vanno in pensione



Costante **aumento dell'aspettativa di vita**



Il **principio di solidarietà** raggiunge i suoi limiti



**Elevata instabilità dei mercati** e cicli sempre più brevi



Il **tasso d'interesse minimo LPP** ristagna



**Sovvenzione trasversale:** i pensionati vivono a spese dei giovani



Il 33%

della popolazione attualmente attiva  
avrà più di 64 anni nel 2030

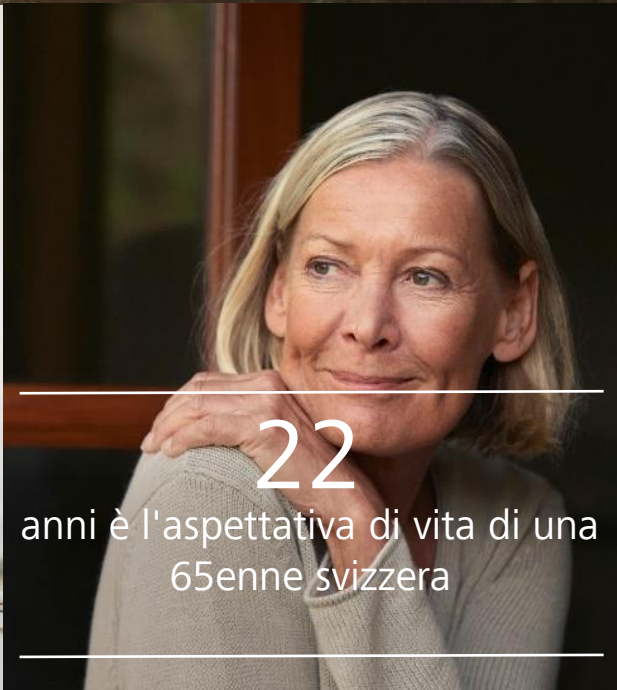
2'543'000

persone in Svizzera nel 2060 avranno più di  
65 anni: il 50% in più rispetto a oggi



L'80%

è la percentuale degli ultra  
cinquantenni presenti sui social  
network



22

anni è l'aspettativa di vita di una  
65enne svizzera



Over 50

rappresentano circa il 50% della  
popolazione svizzera



Il 66%

dei patrimoni svizzeri dei clienti  
appartengono a pensionati

# Un popolo di risparmiatori

## Gli alti costi della paura... e il potente effetto del tempo

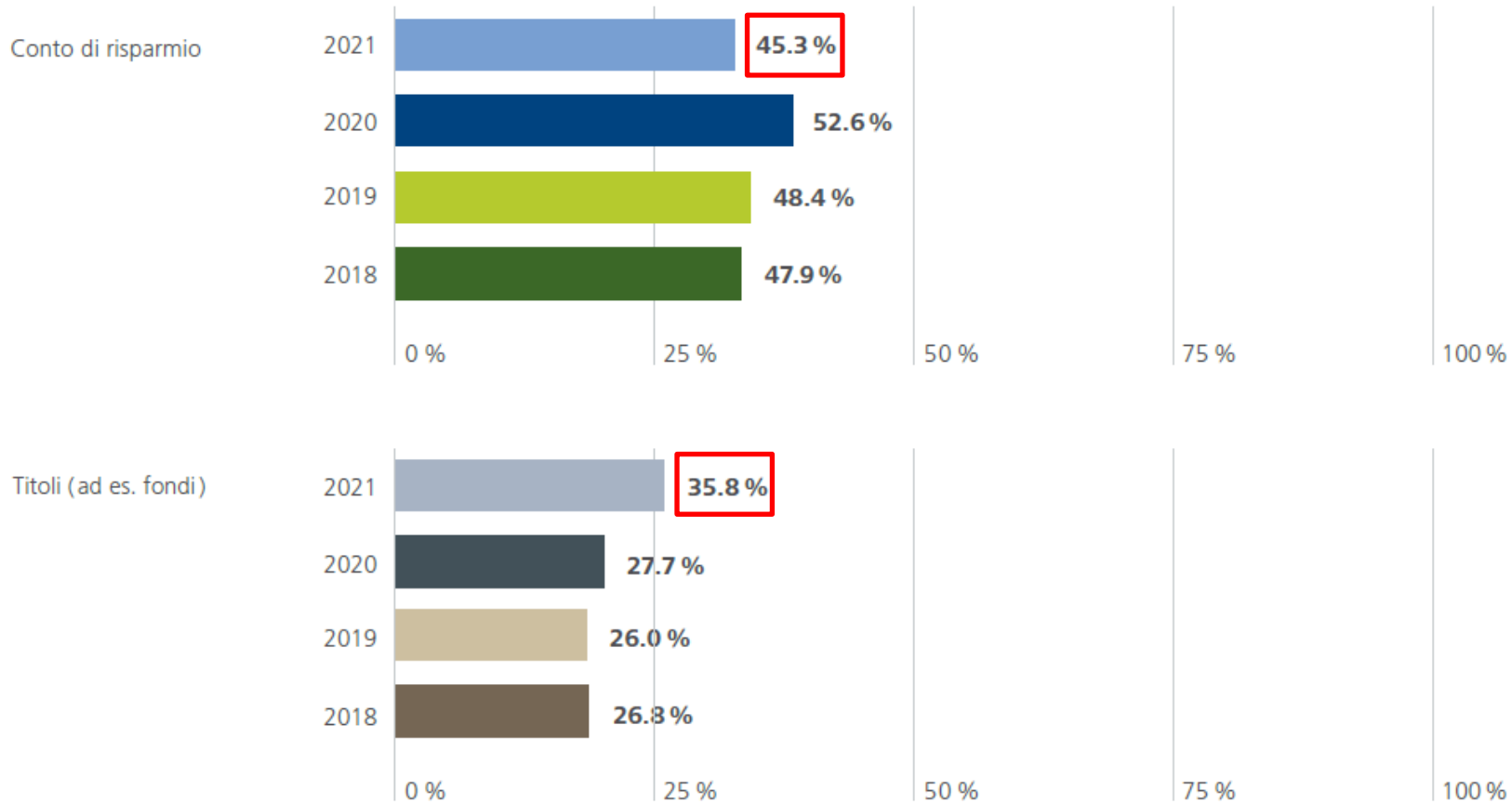
- Un totale di CHF 130 miliardi nel 3° pilastro corrisponde a CHF 15'000 pro capite (al 2019).
- Se l'intero avere nel corso dei 10 anni fosse stato investito in azioni invece che per lo più come avere in conto, oggi la somma sarebbe circa il doppio! (CHF 260 mld. = CHF 30'000 pro capite)

Approfittate dell'effetto degli interessi composti sugli investimenti!



# I fondi previdenziali sono sempre più apprezzati

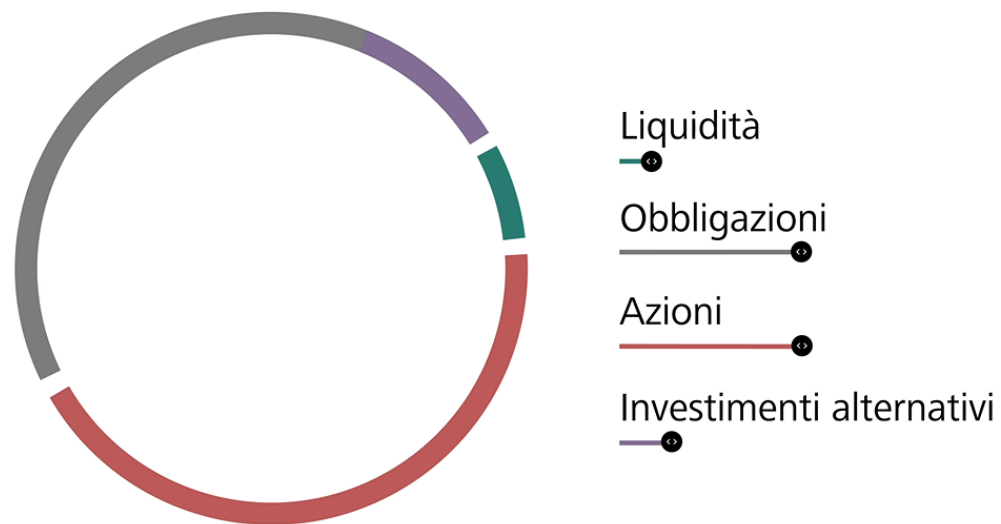
## Barometro della previdenza 2021



# Cos'è un fondo?



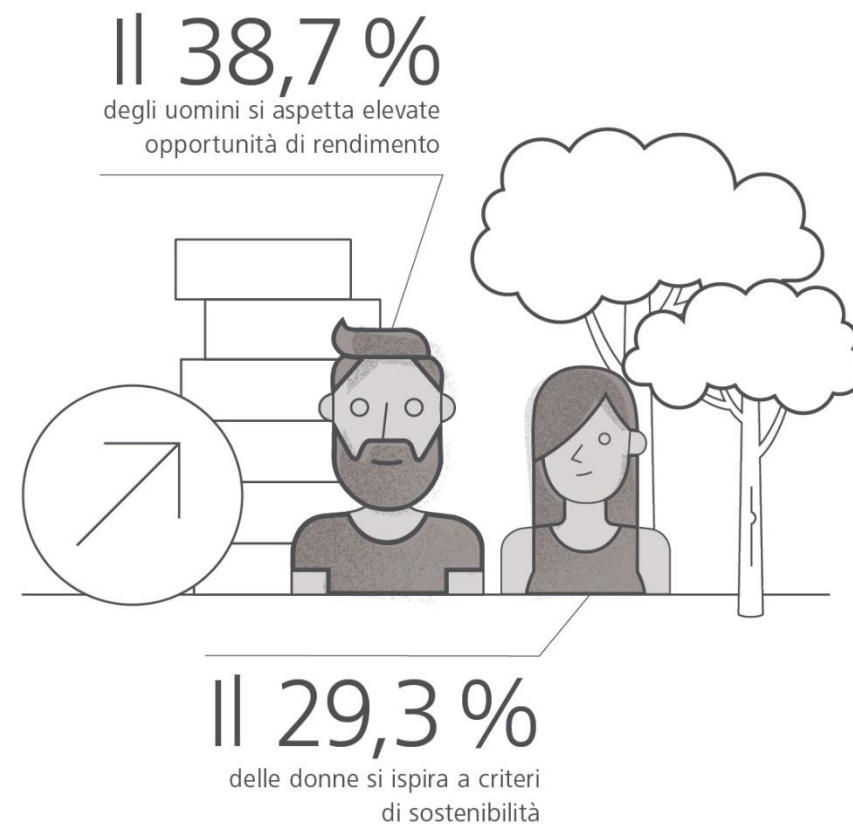
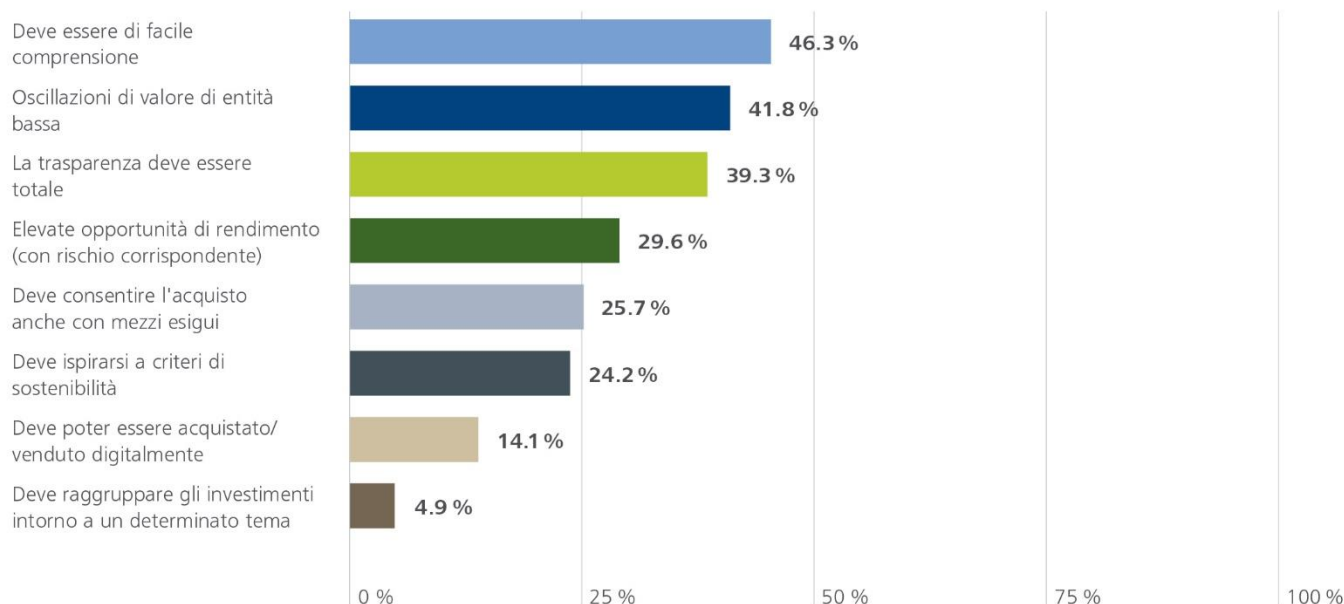
## Portafoglio



# Aspettative elevate nei confronti dei prodotti d'investimento

## Barometro della previdenza 2021

Quali dei seguenti criteri ritenete importanti riguardo ai prodotti d'investimento nel pilastro 3a?



# L'orizzonte d'investimento è decisivo

## Più lungo è il periodo, meno rischioso è l'investimento.

**Andamento del valore dell'ampio mercato azionario svizzero (SPI), dal 01 gennaio 2000**



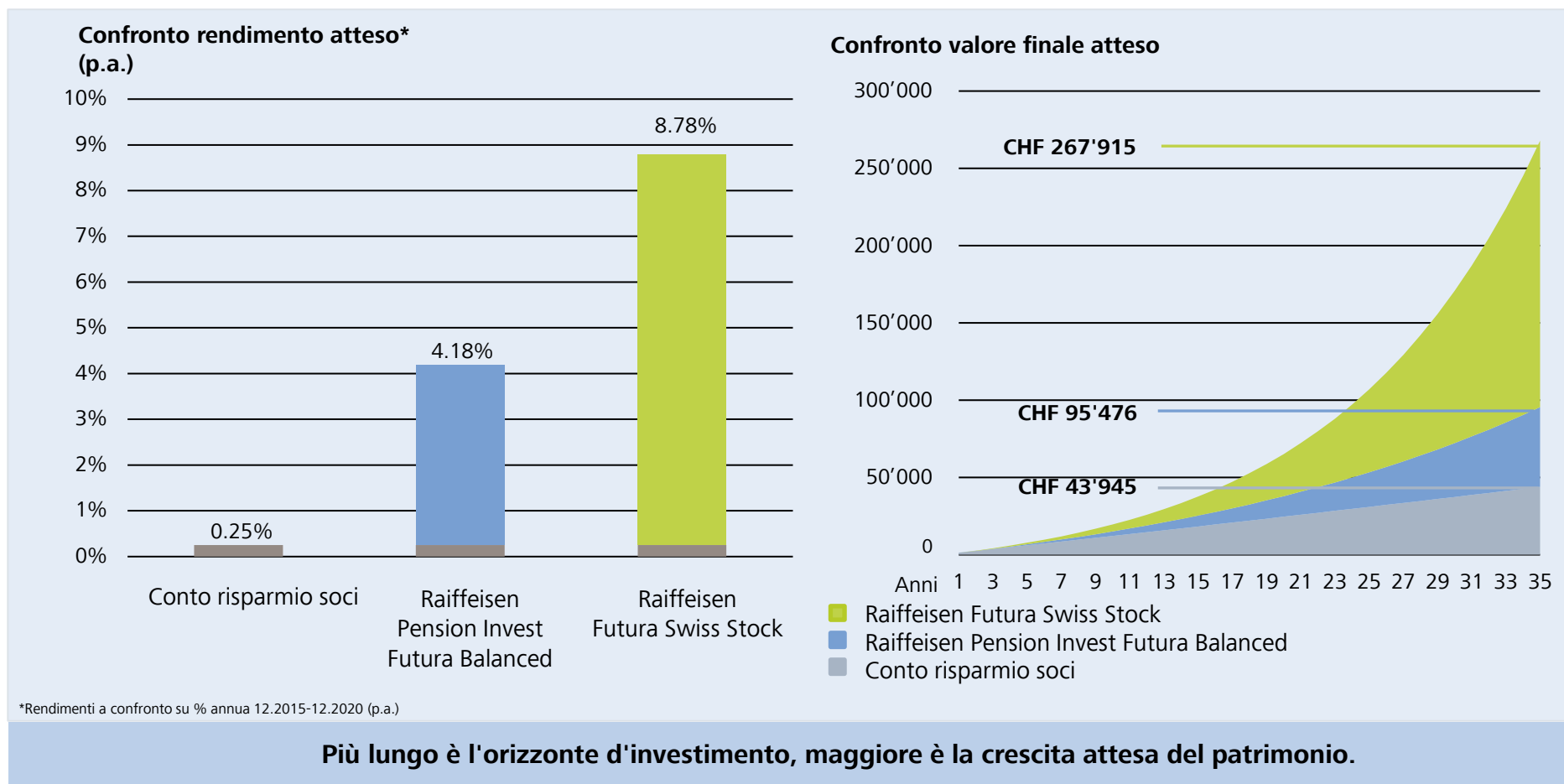
Fonti: Bloomberg, Raiffeisen Svizzera Centro Investimenti & Previdenza

# Opportunità di rendimento maggiori rispetto al conto di risparmio

## Raggiungete i vostri obiettivi di risparmio

Consigliato

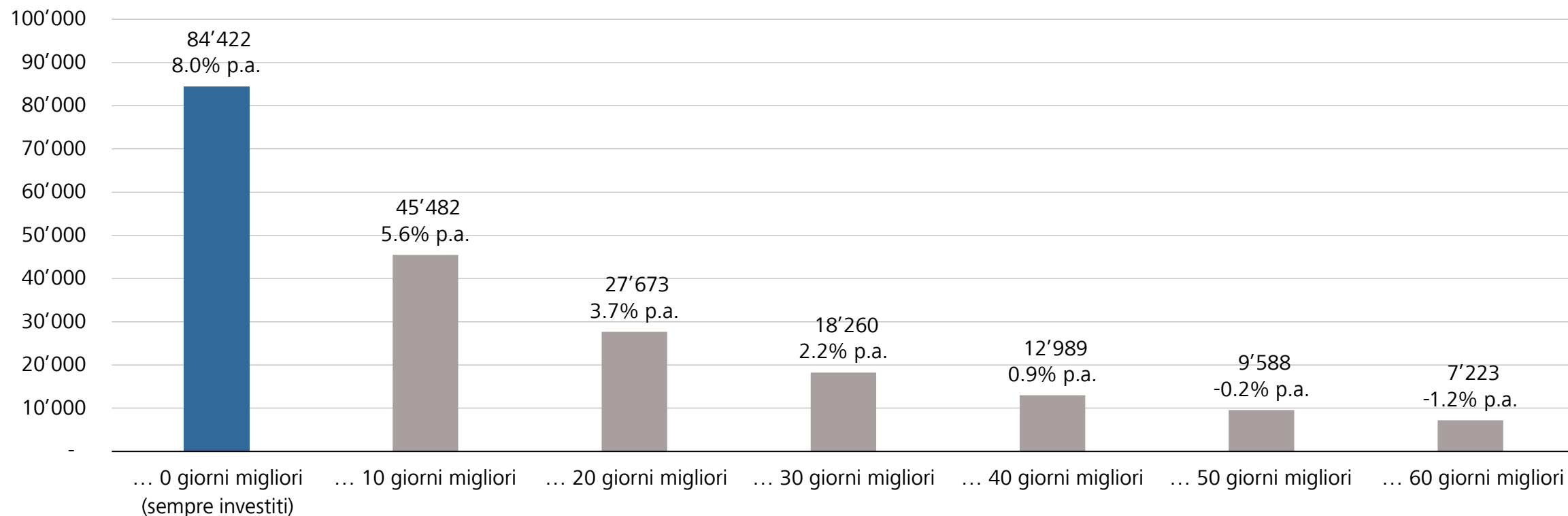
«Come si svilupperà il mio patrimonio con versamenti mensili di CHF 100?»



# Perché è importante rimanere investiti

## Pochi giorni sono decisivi

### Performance sul mercato azionario svizzero (SPI) perdendo...



La base per il calcolo è un investimento di CHF 10'000.- nel mercato azionario svizzero (SPI) nel periodo compreso tra il 1° gennaio 1994 e il 1° settembre 2021.

Fonti: Bloomberg, Raiffeisen Svizzera Centro Investimenti & Previdenza

***«The stock market is a device for transferring money from the impatient to the patient.»***

Warren Buffett

***«Il mercato azionario è uno strumento per trasferire denaro dagli impazienti ai pazienti.»***



---

Tempo per le domande

---

# Domande su Livestream 1/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Abbiamo sempre sentito come è meglio risparmiare fino a 65 anni, ma cosa succede dopo? Come si può investire in modo sensato il capitale atteso dal PF e dal pilastro 3a da quel momento in poi?**

*Dopodiché, dovrete attenervi a una strategia d'investimento che è stata definita durante la consultazione della pensione.*

- **Un conto 3a tenuto presso una compagnia di assicurazioni può essere trasferito alla banca Raiffeisen?**

*In linea di principio, qualsiasi conto 3a può essere trasferito ad un altro.*

- ***Quanto tempo dopo il pensionamento ho tempo per liquidare il 3° pilastro?***

*Questo viene fatto automaticamente dalla fondazione del terzo pilastro dopo il pensionamento ordinario.*

- **Un conto 3a esistente può essere diviso in più conti 3a?**

*No.*

# Domande su Livestream 2/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Quanti conti 3a sono consentiti in totale?**

*Massimo 5. Tuttavia, questo dipende dalla rispettiva pratica fiscale del cantone.*

- **Credevo che lo Swiss Stock fosse disponibile solo nei beni liberi?**

*Questo è corretto. I fondi pensione della stessa linea Futura sono gestiti secondo gli stessi principi (soprattutto la parte azionaria svizzera).*

- **Prevedete di aggiungere l'opzione di detenere una piccola percentuale di criptovalute all'interno del pilastro 3a in futuro?**

*No.*

- **Cosa fare se mancano 20 anni al fondo pensione?**

*Massimizzare i pagamenti 3a e versare il più possibile nel fondo pensione (in modo scaglionato e con attenzione a partire dai 50 anni).*

# Domande su Livestream 3/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Cosa posso fare come lavoratore autonomo per evitare di finire nella povertà della vecchiaia? Manca il secondo pilastro. Posso investire l'intera somma in azioni o devo investire una parte in modo conservativo?**

*Potete stipulare un'assicurazione volontaria del 2° pilastro e risparmiare così un capitale per coprire i rischi di vecchiaia, invalidità e morte (art. 4 LPP). Varie opzioni sono a vostra disposizione. Inoltre, è possibile investire nel 3° pilastro secondo il proprio orizzonte d'investimento (cioè definire la propria strategia d'investimento personale con il proprio consulente).*

- **Una componente azionaria molto alta nel 3° pilastro ha senso se le plusvalenze accumulate sono tassate al momento del ritiro?**

*L'importo versato, che comprende anche la plusvalenza, è tassato separatamente con un tasso dal 5 al 10% a seconda del cantone e dell'importo. Se si ha un orizzonte d'investimento sufficientemente lungo e quindi un rendimento e un risparmio fiscale quando si versa e un'aliquota fiscale relativamente bassa quando si versa, vale la pena avere una quota di azioni.*

# Domande su Livestream 4/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Devo fare dei versamenti annuali in un fondo pensione o è volontario?**

*I versamenti nei fondi pensione nel quadro del terzo pilastro sono volontari e flessibili.*

- **Cosa succede se, per esempio, lei ha lavorato/ vissuto in Svizzera per 15 anni e ha pagato nel pilastro 3a e poi emigra prima del pensionamento? Con un permesso B o C?**

*Se emigra definitivamente, può liquidare e ritirare i suoi beni del terzo pilastro.*

- **Ha più senso versare nel 3° pilastro (fondi, azioni, ecc.) che nel 2° pilastro?**

*La regola generale è quella di pagare prima il 3° pilastro e poi il 2° pilastro.*

- **Qual è l'importo massimo che posso avere sul mio conto per non finire nella progressione fiscale più alta?**

*Dipende dal rispettivo cantone. Potete scoprire l'importo della tassa a seconda dell'importo sui loro siti web.*

# Domande su Livestream 5/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Ha senso investire in investimenti sostenibili se si prevede di avere bisogno di soldi per i bambini o per la proprietà di una casa nei prossimi dieci anni?**  
*Sì, decisamente. Con un orizzonte d'investimento di 10 anni, raccomandiamo al massimo una strategia di crescita.*
- **Ha senso per la previdenza vecchiaia se mia moglie, che attualmente non lavora (cura dei bambini piccoli), non versa l'AVS se il doppio importo minimo viene versato da me?**  
*No, questo non è necessario, poiché l'AVS tiene conto degli anni di assistenza ai bambini.*
- **Devo chiudere il conto 3a tutto in una volta o lo faccio in tranches?**  
*Il conto 3a deve essere chiuso tutto in una volta (da qui la raccomandazione di aprire più conti).*

# Domande su Livestream 6/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

### ■ **Fondi pensione contro ETF?**

*Gli ETF sono poco costosi, ma forniscono al massimo la performance del benchmark. I fondi pensione attivi possono sovraperformare il benchmark. L'esempio del Futur Swiss Stock mostra che il fondo ha chiaramente sovraperformato lo SPI al netto dei costi nel corso degli anni. Questo non è possibile con un ETF. Altri fondi attivi, tuttavia, possono svilupparsi diversamente.*

### ■ **Se ti rimangono solo 9 anni, cosa è meglio?**

*Qui raccomandiamo una strategia di crescita.*

### ■ **Quale forma di investimento consiglia per un periodo di 5 anni?**

*Conservatore, massimo bilanciato*

### ■ **Raiffeisen ha anche l'ETF nel settore delle pensioni?**

*No.*

# Domande su Livestream 7/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Quando si apre un conto 3a o lo si chiude o lo si converte in fondi, bisogna sempre aspettare 30 giorni o si può aggirare questo problema?**

*Questo è corretto e non può essere aggirato nel caso della conversione. Tuttavia, 30 giorni non dovrebbero giocare un ruolo nell'intero periodo di investimento (orizzonte di investimento).*

- **Un fondo passivo che segue lo SPI, per esempio, non è meglio di un fondo gestito attivamente?**

*Questo dipende dal fondo attivo. L'esempio del Futur Swiss Stock mostra che il fondo ha chiaramente sovraperformato lo SPI al netto dei costi nel corso degli anni. Questo non è possibile con un ETF. Ma altri fondi attivi possono svilupparsi diversamente.*

- **Nel caso dei fondi pensione, i rendimenti annuali sono pagati o reinvestiti direttamente nel fondo?**

*Nella soluzione 3a, i rendimenti annuali sono reinvestiti. Con l'investimento gratuito (3b), puoi scegliere tra due diverse tranches del fondo (pagamento o reinvestimento).*

# Domande su Livestream 8/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

### ■ Quali fondi pensione offre Raiffeisen?

*Ci sono quattro diversi fondi pensione per il terzo pilastro con diverse quote di partecipazione (dal 25 al 95%).*

### ■ Quali opzioni di pensione privata ci sono?

*3a con un conto e/o titoli e 3b cioè risparmio libero. Con 3b si può, per esempio, impostare un piano di risparmio in fondi con rate regolari.*

### ■ È possibile pagare gli anni mancanti dell'AVS? Questo era il caso, o dovrebbe essere rilasciato. Qual è lo stato attuale o previsto per il futuro?

*Le lacune contributive che risalgono a meno di 5 anni possono essere pagate in ritardo. Nell'attuale riforma dell'AVS, non sembra bene che questo cambi, anche se queste richieste sono state sul tavolo diverse volte.*

# Domande su Livestream 9/9

## Le risposte dei relatori

Tradotto  
con DeepL

- **Finora ho lavorato esclusivamente in Svizzera, ma non ho un passaporto svizzero e non posso ancora prevedere dove passerò la mia pensione. Come posso investire in una pensione sostenibile che, in caso di emigrazione prima o durante il pensionamento, non venga pagata tutta in una volta, ma che mi porti alla pensione a lungo termine?**

*A seconda del suo paese e della sua cittadinanza, può perdere il diritto a una rendita AVS all'estero. Vi consigliamo di controllare questo sul sito dell'AVS (ahv.ch). Potete prelevare la pensione dalla vostra cassa pensioni all'estero e, se lo desiderate, potete stabilire un piano di pagamento per il capitale del 3° pilastro (rate regolari come versamento).*

- **Ho 38 anni quando compro la mia casa e ho bisogno di tutti i miei risparmi, compreso il 2° e 3° pilastro, per farlo. Cosa consiglia per i prossimi anni?**

*A seconda dell'orizzonte d'investimento, scegliete una strategia appropriata nel 3° pilastro. Se possibile, impegnate questo e anche il 2° pilastro e non ritiratevi (3° pilastro: risparmio fiscale attraverso l'ammortamento indiretto, 2° pilastro: mantenimento della sicurezza della pensione).*

# Key Take Aways

## Pensate a tutelarvi – ma in modo corretto!

- 1 Le prestazioni statali ammontano di norma a non più del 60-70% del vostro salario attuale.
- 2 Scoprite la vostra situazione attuale e consultate il vostro certificato CP (risultati dello studio sulla traccia audio). Un aiuto alla lettura è disponibile su [raiffeisen.ch/certificato-cp](https://raiffeisen.ch/certificato-cp)
- 3 Al giorno d'oggi un conto previdenza non ha quasi più alcun tasso d'interesse. Calcolate voi stessi ciò che potete ottenere con un fondo previdenziale all'indirizzo: [raiffeisen.ch/fondiprevidenziali](https://raiffeisen.ch/fondiprevidenziali)
- 4 L'orizzonte d'investimento è un fattore decisivo!
- 5 La pianificazione conviene sotto ogni punto di vista (finanziario e della coscienza). Sfruttate pertanto una consulenza previdenziale per ottimizzare la vostra situazione.

Consigli completi, strumenti di  
supporto e consulenza  
all'indirizzo  
[raiffeisen.ch/previdenza](https://raiffeisen.ch/previdenza)

Grazie dell'attenzione

**RAIFFEISEN**