

Pensione

Una decisione per la vita: rendita, capitale o entrambi?

La domanda centrale prima del pensionamento: riscuoto il patrimonio della cassa pensioni come rendita, capitale o combinazione di entrambi? La scelta può essere fatta una sola volta ed è irrevocabile. Dunque, le conseguenze finanziarie persistono per il resto della vita. Vi aiutiamo a prendere la decisione giusta in base alla vostra situazione di vita.

Chi ha lavorato per tutta la vita, a 65 anni ha spesso accumulato un patrimonio considerevole nella cassa pensioni. Con il pensionamento vi dovete chiedere come riscuotere tale patrimonio. Potete scegliere tra rendita, capitale o una combinazione di entrambi. Tutti i pensionati hanno lo stesso obiettivo: le prestazioni di vecchiaia dell'AVS e della cassa pensioni, nonché i risparmi privati, compreso il patrimonio del pilastro 3a, dovrebbero coprire le spese fino alla fine della vita. Il raggiungimento ottimale di questo obiettivo dipende da diversi fattori. In questo contesto rivestono un ruolo importante non solo le condizioni finanziarie e gli obiettivi personali ma anche la situazione familiare, l'esperienza negli investimenti e i fattori emotivi.

Quando si tratta di decidere una volta per tutte tra rendita, capitale o una combinazione di entrambi, non esiste una soluzione unica adatta a tutti. È importante sapere quali sono le conseguenze della decisione, non solo per se stessi, ma anche per il partner o il coniuge e per i discendenti.

I seguenti quattro aspetti rivestono un ruolo importante nella decisione

1. Situazione familiare	<ul style="list-style-type: none"> • Siete single, conviventi o coniugati? • Avete figli? • Quanti anni ha il/la vostro/a partner o coniuge?
2. Stato di salute	<ul style="list-style-type: none"> • Quali sono le vostre aspettative di vita personali? • Quali sono le aspettative di vita del/della vostro/a coniuge/partner?
3. Obiettivi personali	<ul style="list-style-type: none"> • Quali sono i vostri obiettivi e i desideri dopo il pensionamento? • State pianificando investimenti considerevoli? • Sarete voi stessi a occuparvi della gestione del vostro patrimonio?
4. Situazione reddituale e patrimoniale	<ul style="list-style-type: none"> • Come si presenta la vostra situazione reddituale e finanziaria? • Preventivate donazioni o eredità? • Qual è la vostra situazione fiscale?

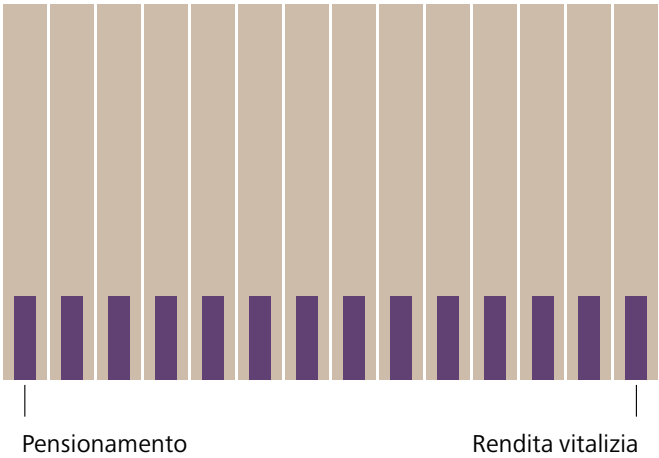
Una scelta difficile: rendita, capitale o entrambi?

Rendita o capitale – le differenze principali in sintesi

	Rendita	Capitale
Reddito	Dipende dall'ammontare dell'avere di vecchiaia e dal tasso di conversione	Dipende dall'ammontare dell'avere di vecchiaia e dalla strategia d'investimento (rendimento)
Garanzia	Elevata – corresponsione mensile garantita a vita	Ridotta – oscillazioni di capitale e nessuna garanzia che il capitale sia sufficiente per tutta la vita
Flessibilità	Ridotta – rendita mensile, costante	Elevata – pianificazione libera dei prelievi di capitale
Decesso	Coniugi: <ul style="list-style-type: none">rendita per vedovi (di norma solo il 60% della rendita) Partner in concubinato: <ul style="list-style-type: none">rendita al partner di vita possibile a seconda del regolamento (necessaria richiesta preventiva) Se anche l'altro coniuge o partner in concubinato muore, il capitale rimane di solito nella cassa pensioni e non può essere ereditato. Figli: <ul style="list-style-type: none">rendita per orfani (di norma il 20% della rendita) per figli fino ai 18 anni di età oppure fino al termine della formazione di base (max. 25 anni)	Il capitale restante confluisce nella successione e può essere trasmesso agli eredi
Compensazione del rincaro	Non garantita (dipende dalla cassa pensioni)	Dipende dalla strategia d'investimento (quota valori reali come azioni, immobili e materie prime)
Imposte	Interamente imponibile come reddito	Momento della riscossione: <ul style="list-style-type: none">imposta una tantum sulla liquidazione in capitale Confederazione, cantone, comune e chiesa (aliquota ridotta, a sé rispetto al restante patrimonio) Dopo la riscossione: <ul style="list-style-type: none">imposte sulla sostanza sul capitaleimposte sul reddito su proventi da interessi e dividendi

La rendita offre garanzia

Optando per la riscossione sotto forma di rendita, saprete esattamente a quanto ammonterà il vostro reddito annuo. Per tutta la vita potrete fare affidamento su questo reddito e non dovrete preoccuparvi né di predisporre un piano di liquidità, né di decidere come investire i fondi. Da questo punto di vista, la riscossione sotto forma di rendita offre una notevole sicurezza.



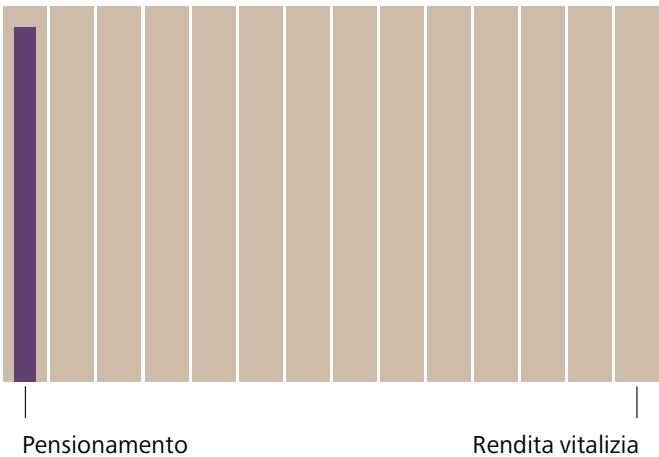
Il tasso di conversione determina l'importo della rendita

Con il tasso di conversione l'avere di vecchiaia accumulato fino al momento del pensionamento viene convertito nella cassa pensioni in una rendita annuale.

Esempio:
Avere di vecchiaia CHF 100'000, tasso di conversione 5%, rendita annua della cassa pensioni CHF 5'000.

Il capitale consente flessibilità

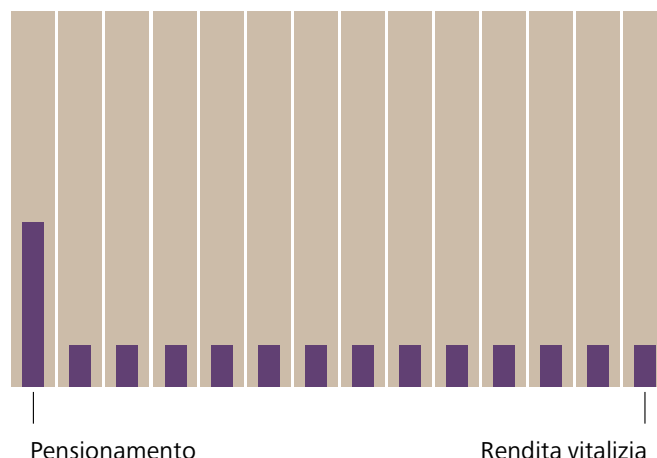
Con la riscossione del capitale avete sempre la flessibilità. Potete decidere voi stessi quando prelevare e quanto prelevare dal vostro patrimonio. Questa flessibilità comporta però anche una grande responsabilità: chi riscuote il capitale deve gestirlo con oculatezza e investirlo in modo che sia sufficiente per la vita quotidiana e per le spese impreviste per il resto della vita.



La combinazione tra rendita e capitale concilia sicurezza e flessibilità

Non siete sicuri se riscuotere l'avere di vecchiaia sotto forma di rendita o di capitale? Allora una combinazione tra rendita e capitale potrebbe essere la soluzione giusta per voi. In questa variante, solo una parte dell'avere della cassa pensioni viene riscosso sotto forma di rendita fissa garantita a vita, il resto sotto forma di capitale.

Una buona soluzione può essere quella di riscuotere dalla cassa pensioni una rendita tale che quest'ultima, insieme all'AVS e ad eventuali altre fonti di reddito, come ad esempio i redditi da affitti, copra i bisogni fondamentali. Chi dispone di un patrimonio della cassa pensioni che supera i bisogni fondamentali può riscuoterlo sotto forma di capitale e utilizzarlo in modo flessibile. In questo modo, nei primi anni di pensionamento, quando in genere si è ancora molto attivi, si ha più denaro a disposizione per i viaggi e gli hobby.



Rispettare disposizioni e scadenze

- La riscossione della rendita in genere non deve essere richiesta. Nella maggior parte delle casse pensioni, il pagamento della rendita avviene automaticamente al raggiungimento dell'età di riferimento.
- Secondo la legge, ogni persona assicurata può ricevere almeno un quarto dell'avere di vecchiaia LPP obbligatorio disponibile al momento del pensionamento. Molte casse pensioni offrono anche la possibilità di riscuotere un importo maggiore, se non addirittura la totalità dell'avere di vecchiaia.
- La riscossione di capitale in genere deve essere richiesta. In questo caso, il termine per la richiesta varia da poche settimane a un massimo di tre anni, a seconda della cassa pensioni.
- Dopo un riscatto nella cassa pensioni, si applica un periodo di blocco di tre anni. Durante questo periodo, ai sensi delle disposizioni fiscali non è possibile prelevare alcun capitale dalla cassa pensioni. Se questo termine viene violato, la deduzione fiscale relativa al riscatto volontario viene computata a posteriori nell'ambito della procedura di recupero d'imposta.



Suggerimento

Informatevi almeno quattro anni prima del pensionamento previsto sulle possibilità offerte dalla vostra cassa pensioni e su quando è necessario richiedere una riscossione di capitale. Importante: armonizzate eventuali riscatti volontari nella cassa pensioni con una possibile riscossione di capitale.



Buono a sapersi

Le prime casse pensioni offrono nuovi modelli di rendita più flessibili che soddisfano meglio le esigenze e i desideri individuali.

Quale variante è più adatta a voi?

Rendita, capitale o entrambi? Rispondete alle seguenti 10 domande e scoprite quale variante si adatta meglio alla vostra situazione personale.

	Maggiore propensione a	
	Rendita	Capitale
1. Garanzia In generale sono una persona che ricerca le garanzie. Desidero un reddito regolare anche dopo il pensionamento.	Sì	No
2. Aspettativa di vita Ho dei problemi di salute e ho un'aspettativa di vita presumibile non oltre la media.	No	Sì
3. Esperienza negli investimenti Ho una scarsa esperienza o non ho esperienza con gli investimenti finanziari e tengo la maggior parte del mio patrimonio sul conto o in investimenti a basso rischio (depositi vincolati, obbligazioni).	Sì	No
4. Patrimonio della cassa pensioni Il mio patrimonio della cassa pensioni al momento del pensionamento ammonta a meno di CHF 500'000.	Sì	No
5. Flessibilità Ho in programma di affrontare spese ingenti nei primi anni dopo il pensionamento e quindi faccio affidamento sul patrimonio della cassa pensioni (ammortamento dell'ipoteca, ristrutturazione dell'abitazione di proprietà, viaggi, acconto della quota ereditaria ai figli, ecc.).	No	Sì
6. Eredità Desidero lasciare in eredità l'avere inutilizzato della cassa pensioni.	No	Sì
7. Gestione del denaro In generale, spendo ampiamente il denaro a mia disposizione.	Sì	No
8. Situazione reddituale e patrimoniale Oltre al patrimonio della cassa pensioni, ho altri valori patrimoniali con entrate corrispondenti (interessi, dividendi, redditi da locazione, ecc.).	No	Sì
9. Differenza di età nella coppia Sono notevolmente più vecchio/a del/della mio/a partner o coniuge. Quest'ultimo/a ha diritto a una rendita ridotta della cassa pensioni dopo il mio decesso.	Sì	No
10. Imposte Desidero ottimizzare la mia situazione fiscale.	No	Sì
Somma delle risposte selezionate per colonna		

Il risultato vi fornisce un'indicazione approssimativa di quale variante potrebbe essere più vantaggiosa per voi. Se il punteggio fosse analogo, dovrete esaminare più in dettaglio la forma mista. La combinazione di rendita e capitale dovrebbe essere la soluzione ideale per molte persone poiché combina i vantaggi importanti di garanzia e flessibilità. Importante: la rilevanza che attribuite alle singole domande dipende interamente dalle vostre idee e dai vostri desideri personali e può influenzare il risultato in misura più o meno significativa.

Una consulenza pensionistica vi aiuterà nell'importante decisione

La decisione tra rendita, capitale o una combinazione di entrambi non può essere presa separatamente dalle altre questioni relative al pensionamento. Identificate già oggi i possibili ostacoli e ottenete chiarezza sulle vostre opzioni per la pensione. Saremo lieti di parlare con voi della realizzazione dei vostri sogni nella terza fase della vita.

Ulteriori informazioni sono disponibili:

- presso la vostra/il vostro consulente Raiffeisen
- su Internet al sito raiffeisen.ch/rch/it/clientela-privata/previdenza-e-assicurazione/consulenza-pensionistica.html
- telefonicamente presso la vostra Banca Raiffeisen

Note legali

Il presente documento ha esclusivamente finalità pubblicitarie e informative di carattere generale e non è riferito alla situazione individuale del destinatario. Non costituisce né una consulenza, né una raccomandazione o un'offerta e non sostituisce in alcun modo un'analisi e una consulenza complete e dettagliate. Il destinatario rimane direttamente responsabile di richiedere i necessari chiarimenti, di effettuare le necessarie verifiche e di consultare gli specialisti (es. consulente fiscale, assicurativo o legale). Gli esempi, le spiegazioni e le indicazioni menzionati hanno carattere generale e possono presentare scostamenti a seconda dei casi. Gli arrotondamenti possono infatti dare luogo a differenze rispetto ai valori effettivi. Raiffeisen Svizzera società cooperativa («Raiffeisen Svizzera») e le Banche Raiffeisen adottano ogni misura ragionevole per garantire l'affidabilità dei dati e contenuti presentati. Declinano però qualsiasi responsabilità in merito all'attualità, esattezza e completezza delle informazioni pubblicate nel presente documento e non rispondono di eventuali perdite o danni (diretti, indiretti e conseguenti) che dovessero derivare dalla diffusione e dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto. In particolare, non rispondono di eventuali perdite derivanti dai rischi intrinseci ai mercati finanziari. Le opinioni espresse in questo documento sono quelle di Raiffeisen Svizzera al momento della stesura e possono cambiare in qualsiasi momento e senza ulteriore comunicazione. Raiffeisen Svizzera non è tenuta ad aggiornare il presente documento. Si declina qualsiasi responsabilità in relazione a eventuali conseguenze fiscali che dovessero verificarsi. Senza l'approvazione scritta di Raiffeisen Svizzera il presente documento non può essere riprodotto né trasmesso ad altri né in tutto né in parte.