



Capitale o rendita?

Ora che avete accumulato nella cassa pensioni un discreto capitale per la terza età, vale la pena domandarsi qual è il modo migliore per riscuoterlo: rendita, capitale o una combinazione fra i due?

Aliquote di conversione in ribasso

Il calo delle aliquote di conversione e le incertezze legate alla compensazione del rincaro pongono numerosi interrogativi: è in corso un profondo cambiamento nel secondo pilastro. Chi sta per andare in pensione si chiede, quindi, se non sia meglio richiedere il prelievo dell'intero capitale invece della rendita mensile, con l'idea che convenga investire personalmente tutta la somma, soprattutto in tempi di rialzo dei mercati. È bene, tuttavia, ricordare che il capitale eventualmente percepito deve servire per tutta la vita, anche se la borsa dovesse crollare.

Combinazione di rendita e capitale

Sempre più persone optano per la combinazione fra rendita e capitale, ritirando ad esempio un quarto dell'importo in soluzione unica e beneficiando del resto in forma di rendita. Se quest'ultima garantisce la sicu-

rezza di un reddito di base, la libera disponibilità del capitale fornisce quel margine di flessibilità finanziaria in più che non guasta e può servire, ad esempio, per estinguere l'ipoteca sulla casa o concedersi un grande viaggio.

Liquidazione in capitale

La richiesta di una liquidazione in capitale deve essere comunicata alla cassa pensioni entro i termini previsti che, a seconda del regolamento della stessa, possono andare da un mese ai tre anni precedenti l'età di pensionamento ordinaria. Il regolamento della cassa prevede, inoltre, termini a sé stanti se tale prestazione viene richiesta nell'ambito del pensionamento anticipato.



Maggiori informazioni sul tema rendita o capitale
su www.swisslife.ch/56

Buono a sapersi!

- Scegliendo questa soluzione, la cassa pensioni è tenuta a liquidare in capitale almeno il 25% del montante. Alcune casse consentono addirittura il rimborso di metà o dell'intero avere: in tal caso, tuttavia, siete voi responsabili di gestire con cura il capitale e di assicurare il vostro reddito vita natural durante.
- La scelta tra rendita o capitale è fondamentale. E, una volta trascorsi i termini per presentare la richiesta o dopo l'incasso della prima rendita, essa diventa irreversibile.

Cosa è importante per voi?

La seguente tabella vi fornisce le prime risposte a possibili domande.

Domanda	Rendita	Liquidazione in capitale
<i>Reddito regolare?</i>	Sì, la compensazione del rincaro dipende dalla cassa	Variabile e difficile da valutare a lungo termine
<i>Reddito sicuro?</i>	Sì, vita natural durante	No, rischio d'investimento e rischio di longevità
<i>Flessibilità finanziaria?</i>	No	Sì, il capitale può essere utilizzato in caso di necessità
<i>Conoscenze finanziarie necessarie?</i>	No	Sì, a meno che non si paghi un professionista
<i>Copertura dei superstiti?</i>	<ul style="list-style-type: none">• 60% della rendita per vedove/vedovi• 20% della rendita per orfani (al massimo fino a 25 anni)• Nessuna prestazione obbligatoria a partner conviventi• Il capitale inutilizzato può essere assegnato alla cassa	<ul style="list-style-type: none">• Il capitale inutilizzato viene assegnato agli eredi• La successione ereditaria può essere disciplinata nel testamento
<i>Imposizione fiscale?</i>	Al 100% come reddito	Imposizione unica a un'aliquota ridotta

Fonte: Guida di Swiss Life in collaborazione con le edizioni Beobachter