

# PER UNA PREVIDENZA PROFESSIONALE SOSTENIBILE

## Nuove aliquote di conversione dal 1.1.2022

Il sistema previdenziale elvetico è uno dei migliori al mondo. Dalla sua introduzione nel 1985, la previdenza professionale è parte essenziale dell'efficiente previdenza svizzera per la vecchiaia. Affinché la previdenza professionale rimanga a livelli di eccellenza anche in futuro, Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita adeguerà le aliquote di conversione alle mutate condizioni generali.

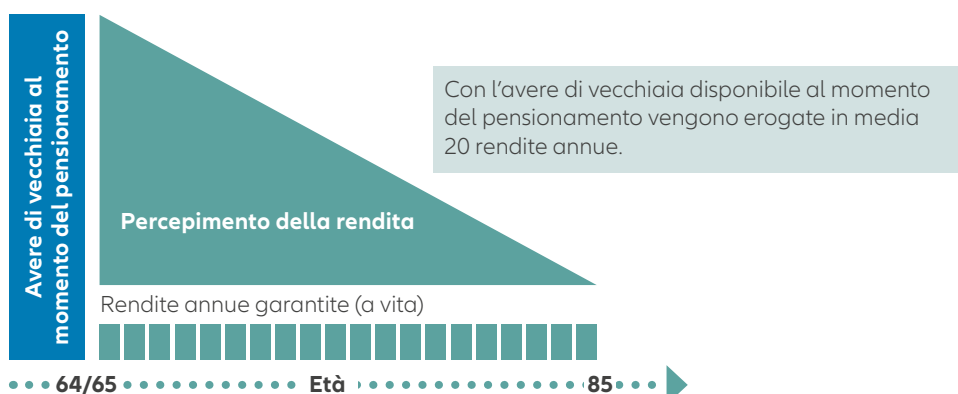
Le prospettive di rendimento che continuano a essere basse e le sempre crescenti aspettative di vita significano che la previdenza professionale svizzera si trova sempre più in una situazione economica critica e che la sua sostenibilità è a rischio. Ogni anno il tasso di conversione di legge del 6.8% comporta un fabbisogno di finanziamento di miliardi di franchi in tutto il Paese. Il Consiglio della Fondazione collettiva LPP di Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita e Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita si assumono congiuntamente la responsabilità e, a partire dal 1.1.2022, provvederanno a modificare le aliquote di conversione per l'avere di vecchiaia sia obbligatorio che sovraobbligatorio.

### COS'È L'ALIQUOTA DI CONVERSIONE (AC) E COME VIENE CALCOLATA?

Con l'aliquota di conversione, l'avere di vecchiaia maturato viene convertito, al momento del pensionamento, in una rendita di vecchiaia a vita. Con un'aliquota di conversione del 6.8% e un avere di vecchiaia LPP di CHF 300.000.-, verrebbe dunque erogata a vita una rendita di vecchiaia di CHF 20.400.- l'anno.

Nell'ambito della previdenza professionale obbligatoria, l'aliquota minima di conversione è fissata per legge. Essa è pari attualmente al 6.8% sia per gli uomini (65 anni) sia per le donne (64 anni). L'aliquota di conversione per l'avere di vecchiaia sovraobbligatorio viene fissata dalla cassa pensioni o, per l'assicurazione a valore pieno, dalla compagnia assicurativa secondo parametri economicamente corretti ed è pertanto inferiore all'aliquota di conversione LPP. I fattori che determinano l'aliquota di conversione sono i seguenti:

- l'aspettativa di vita
- l'aspettativa di rendimento del capitale con cui viene finanziata la rendita
- in caso di morte, la presumibile rendita per i figli di pensionati e per i superstiti



## SFIDA: UN'ALIQUOTA DI CONVERSIONE LPP TROPPO ALTA

L'attuale aliquota di conversione LPP del 6.8% si basa sull'aspettativa statistica di vita dei pensionati misurata negli anni Novanta; inoltre, non tiene conto del basso livello dei tassi d'interesse. È decisamente troppo alta, comporta un elevato fabbisogno di finanziamento e quindi una redistribuzione a livello nazionale di miliardi di franchi dalla popolazione attiva ai pensionati.

### Aumento dell'aspettativa di vita

La Svizzera offre un'elevata qualità di vita; nel raffronto globale con altri paesi, quindi, risulta alta anche l'aspettativa di vita. Rispetto a trent'anni fa l'aspettativa di vita media si è allungata di circa cinque anni. Questo cambiamento implica anche un aumento del numero medio di anni nei quali viene percepita la pensione, ragione per cui l'aver di vecchiaia accumulato con la previdenza professionale deve bastare per un periodo più lungo.



Nel 2019, la redistribuzione in tutta la Svizzera è stata pari a circa CHF 7,2 miliardi.

Fonte: rapporto 2019 della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP) sulla situazione economica delle casse pensioni.

Nell'attuale contesto, con l'aver di vecchiaia disponibile la rendita può essere erogata per circa 15 anni dal momento del pensionamento. Il capitale si esaurisce dopo tale periodo. Affinché sia ad ogni modo possibile continuare a corrispondere delle rendite vitalizie, occorre già al momento del pensionamento aumentare l'aver di vecchiaia disponibile per coprire una durata di versamento in media maggiore.



Tale falla è anche nota come «perdita da pensionamento». Sostanzialmente viene finanziata con redditi da capitale e altre fonti di guadagno. Nella fase di accumulo, gli occupati perdono così, anno dopo anno, accreditamenti degli interessi più elevati sul proprio avere di vecchiaia.

### La promessa di tassi elevati in un contesto di aspettative di rendimenti bassi

L'aliquota di conversione LPP del 6.8% implica una promessa di tasso d'interesse pari a circa il 5% (noto come «tasso d'interesse tecnico» nella previdenza professionale). A fronte di una strategia d'investimento orientata alla sicurezza, da anni non è più possibile mantenere questa promessa. A fungere da riferimento per gli investimenti non rischiosi è il rendimento delle obbligazioni federali a 10 anni, che già da anni si muove in territorio negativo.

Da molto tempo, è possibile mantenere tale promessa ai pensionati solo con un finanziamento trasversale tramite i proventi degli investimenti della popolazione ancora attiva. Durante la vita lavorativa, i lavoratori ricevono dunque interessi complessivi più bassi.

## È urgentemente necessaria una riforma della LPP

La redistribuzione degli attivi ai pensionati che, negli scorsi anni, è costantemente cresciuta deve essere contrastata con la riduzione dell'aliquota di conversione LPP. I tentativi di riforma non hanno purtroppo ottenuto la maggioranza dei voti. Rimane da sperare che con la prevista riforma LPP si possa ottenere una riduzione dell'aliquota di conversione LPP, anche se la riduzione al 6% prevista dal

legislatore non risolve del tutto il problema della redistribuzione e lo attenua soltanto. Nel frattempo abbiamo deciso di intervenire nel nostro ambito di responsabilità e di ridurre le aliquote di conversione di modo che gli assicurati attivi possano beneficiare anche in futuro di eccedenze allettanti.

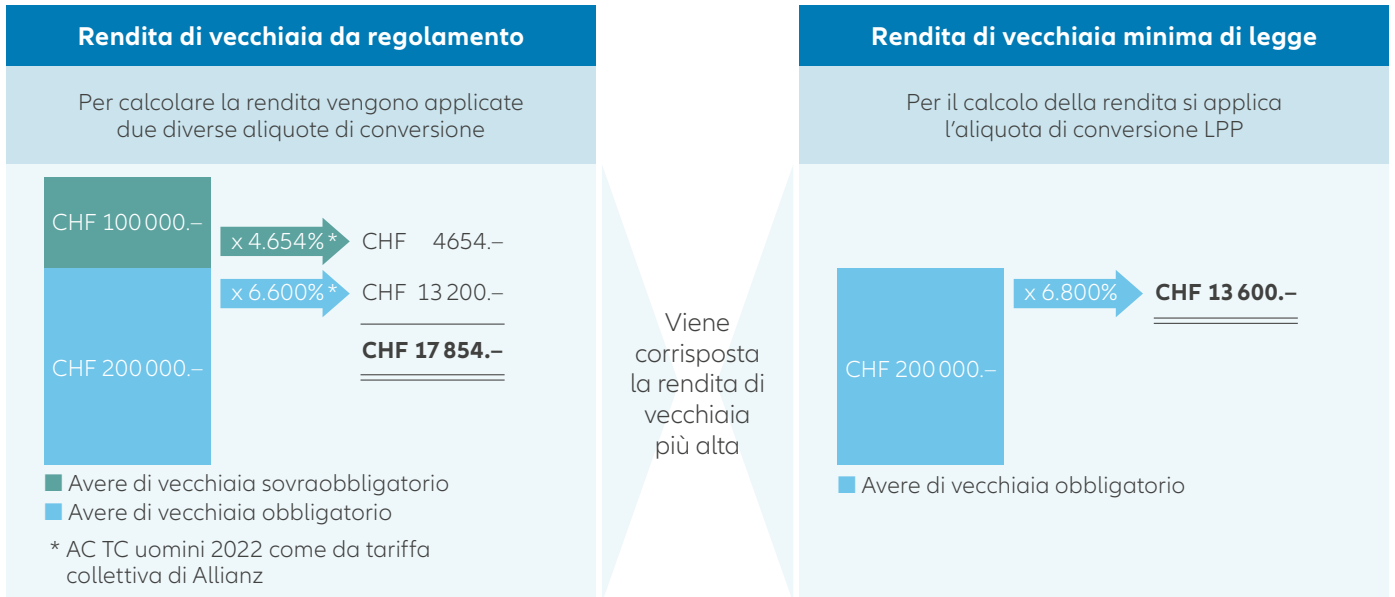
## ADEGUAMENTO DELLE ALIQUOTE DI CONVERSIONE DAL 1.1.2022

Il Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva LPP di Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita e Allianz Suisse Società di Assicurazioni sulla Vita hanno deciso insieme, dal 1.1.2022, di adeguare le aliquote di conversione alle mutate condizioni generali ai fini del pagamento sotto forma di rendita dell'avere di vecchiaia obbligatorio e sovra-obbligatorio, in modo da garantire rendite sostenibili nel lungo termine. La riduzione è prevista in 3 fasi:

Anno	AC regime obbligatorio* (uomini e donne)	AC regime sovraobbligatorio uomini	AC regime sovraobbligatorio donne
2022	6.600%	4.654%	4.607%
2023	6.400%**	4.492%**	4.446%**
dal 2024	6.200%**	4.332%**	4.287%**

\*Nei limiti del conto conforme, \*\*Con riserva di approvazione della FINMA



In qualsiasi momento sono assicurate le prestazioni minime di legge. Ciò viene garantito confrontando la rendita di vecchiaia da regolamento e quella minima di legge. In ogni caso viene corrisposta la rendita di vecchiaia più alta.



In ogni caso viene corrisposta la rendita di vecchiaia più alta. In questo esempio la rendita di vecchiaia regolamentare ammonta a CHF 17.854.- ed è quindi superiore alla rendita minima di legge di CHF 13.600.-.

Le aliquote di conversione per il 2021 e il 2024 sono indicate alla pagina [allianz.ch/lpp-documenti](https://allianz.ch/lpp-documenti) nel documento «Importi LPP, tassi di interesse e aliquote di conversione».

## IL DATORE DI LAVORO E I LAVORATORI POSSONO CONTRASTARE LE CONSEGUENZE DELLE RIDUZIONI DELLE AC

<p><b>Punto di vista dell'azienda</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Impostare il piano previdenziale in modo che gli accrediti di vecchiaia siano accumulati già prima dei 25 anni</li><li>✓ Aumento degli accrediti di vecchiaia</li><li>✓ Dare ai lavoratori la possibilità di scegliere l'importo dei propri accrediti di vecchiaia nell'ambito di un determinato ventaglio (scelta del piano)</li><li>✓ Incremento del salario assicurato determinante per il calcolo degli accrediti di vecchiaia</li></ul>
<p><b>Punto di vista dei lavoratori</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Attivare i riscatti volontari nella cassa pensione e beneficiare di vantaggi fiscali</li><li>✓ Se possibile, selezionare volontariamente, con una scelta mirata, il piano di risparmio con gli accrediti di vecchiaia più alti (scelta del piano)</li><li>✓ Al momento del pensionamento, prelevare come capitale e non come rendita l'aveve di vecchiaia (oppure come ibrido tra capitale e rendita)</li><li>✓ Trasferimento dell'aveve di vecchiaia dal pilastro 3a alla cassa pensione</li><li>✓ Accumulare capitale per il pensionamento anche con la previdenza privata (pilastro 3a) e beneficiare dei vantaggi fiscali</li><li>✓ Se possibile in azienda, continuare a lavorare oltre l'età di pensionamento ordinaria e beneficiare di una rendita di vecchiaia maggiore</li></ul>

### **Siamo al fianco dei nostri clienti e assicurati.**

Per noi la previdenza ha la priorità assoluta. Con le nostre proposte ci impegniamo pertanto affinché i nostri clienti e assicurati possano guardare a un futuro sereno. Tutte le consulenze sono gratuite. Possiamo contare su un'eccellente competenza in materia di previdenza e assicurazione. Saremo felici di potervi aiutare.

### Contatti

Per qualsiasi ulteriore chiarimento si prega di contattare il/la proprio/a consulente.

#### **Allianz Suisse**

Tel. +41 58 358 71 11

Fax +41 58 358 40 42

contact@allianz.ch  
allianz.ch

