

# ALIQUOTE DI CONVERSIONE SOVRAOBBLIGATORIE DALL'1.1.2021

**Per garantire la pensione di domani occorre agire oggi:** a causa dei bassi tassi d'interesse e della sempre crescente aspettativa di vita, le aliquote di conversione per la componente sovraobbligatoria saranno leggermente ridotte con effetto dall'1.1.2021.

APRILE 2020

## PREMESSA

Rispetto a trent'anni fa l'aspettativa di vita media si è allungata di cinque anni. Dalla seconda metà del ventesimo secolo la Svizzera si trova ad affrontare una tendenza demografica del tutto nuova: grazie ai progressi della medicina e al conseguente incremento dell'aspettativa di vita, il numero delle persone in età avanzata aumenta costantemente. Questo cambiamento demografico comporta anche un aumento del numero medio di anni nei quali viene percepita la pensione, ragione per cui il capitale di vecchiaia accumulato deve bastare per un periodo di tempo più lungo.

La Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) stabilisce quali sono i lavoratori che devono essere affiliati a un istituto di previdenza e le prestazioni minime che quest'ultimo è tenuto a fornire. Le prestazioni non obbligatorie ai sensi della LPP possono essere assicurate facoltativamente dal datore di lavoro. In questo caso si parla di «previdenza sovraobbligatoria».

## COS'È L'ALIQUOTA DI CONVERSIONE E COME VIENE FISSATA?

L'aliquota di conversione viene applicata al momento del pensionamento per convertire il capitale di vecchiaia accumulato in una rendita di vecchiaia vitalizia. Supponendo un capitale di vecchiaia di CHF 100 000 e un'aliquota di conversione del 6.8 %, la rendita di vecchiaia vitalizia sarebbe pari a CHF 6800 all'anno. L'aliquota di conversione minima per la previdenza professionale obbligatoria viene fissata dal Consiglio federale ed è attualmente pari al 6.8% per gli uomini a 65 anni e per le donne a 64 anni.

Nell'ambito della previdenza sovraobbligatoria, invece, le aliquote di conversione vengono stabilite dall'istituto di previdenza o, nel caso dell'assicurazione completa, dalla società assicurativa. I fattori che determinano l'aliquota di conversione sovraobbligatoria sono sostanzialmente due: l'aspettativa di vita dei nuovi pensionati e il tasso di interesse tecnico, che rappresenta le aspettative di rendimento sul medio-lungo periodo della riserva matematica per le rendite.

## GLI INTERESSI PERMANGONO AI MINIMI STORICI

La base necessaria per conseguire redditi da interessi sul lungo periodo si è notevolmente contratta negli ultimi anni. Le obbligazioni federali a 10 anni, che vengono assunte come parametro per le garanzie e la sicurezza degli investimenti, denotano dal 2015 rendimenti per la maggior parte negativi.



## COSA SUCEDE SE L'ALiquOTA DI CONVERSIONE È TROPPO ALTA?

L'aliquota di conversione impiegata per calcolare la rendita rimane valida per tutto il periodo di erogazione e influisce quindi sulla durata dello stesso. Se l'aliquota di conversione è troppo alta, il capitale di vecchiaia non è sufficiente a finanziare la rendita di vecchiaia. Gli assicurati attivi ricevono quindi meno eccedenze, perché queste servono ad alimentare le riserve per integrare il finanziamento delle rendite di vecchiaia.

L'applicazione di un'aliquota di conversione giusta ed equa dal punto di vista generazionale rientra quindi nell'interesse di tutti gli assicurati. In considerazione dell'aumento dell'aspettativa di vita e del permanere di bassi tassi d'interesse, Allianz Suisse abbassa le aliquote di conversione per la previdenza sovraobbligatoria con effetto dall'1.1.2021. Questo consente di ridurre la redistribuzione a carico dei più giovani e di accrescere la stabilità finanziaria.

## ALiquOTE DI CONVERSIONE SOVRAOBLIGATORIE DI ALLIANZ SUISSE

La tabella seguente riporta le aliquote di conversione (AdC) di riferimento valide dall'1.1.2021 per la previdenza sovraobbligatoria a seconda dell'età di pensionamento.

ETÀ	ADC DALL'1.1.2021		ADC FINO AL 31.12.2020	
58	4.130% (U)	3.959% (D)	4.104% (U)	4.136% (D)
59	4.220% (U)	4.042% (D)	4.204% (U)	4.227% (D)
60	4.316% (U)	4.129% (D)	4.307% (U)	4.322% (D)
61	4.417% (U)	4.223% (D)	4.415% (U)	4.423% (D)
62	4.526% (U)	4.322% (D)	4.529% (U)	4.531% (D)
63	4.618% (U)	4.428% (D)	4.628% (U)	4.646% (D)
64	4.739% (U)	4.539% (D)	4.754% (U)	4.768% (D)
65	4.868% (U)	4.658% (D)	4.887% (U)	4.901% (D)
66	5.006% (U)	4.787% (D)	5.029% (U)	5.044% (D)
67	5.153% (U)	4.925% (D)	5.180% (U)	5.198% (D)
68	5.311% (U)	5.073% (D)	5.341% (U)	5.365% (D)
69	5.479% (U)	5.233% (D)	5.513% (U)	5.545% (D)
70	5.660% (U)	5.406% (D)	5.698% (U)	5.739% (D)

Per quanto riguarda i pensionamenti all'1.1.2021 si applica l'aliquota di conversione valida il 31.12.2020.

## Allianz Suisse

Tel. +41 58 358 71 11

Fax +41 58 358 40 42

contact@allianz.ch

www.allianz.ch

## CHI È ESCLUSO DALL'ADEGUAMENTO DELL'ALiquOTA DI CONVERSIONE SOVRAOBLIGATORIA?

L'adeguamento non interessa i pensionati il cui diritto alla rendita matura entro l'1.1.2021 né tocca la parte di rendita derivante dalla componente obbligatoria della previdenza professionale. Chi opta per l'erogazione del capitale riceve l'intero capitale di vecchiaia accumulato senza decurtazioni.

## ESEMPIO: EFFETTI SULLA RENDITA DI VECCHIAIA ANNUA PER UN UOMO DI 65 ANNI DAL 2021

	AVERE DI VECCHIAIA	ADC 2020	RENDITA CHF	CAPITALE CHF	ADC 2021	RENDITA CHF	CAPITALE CHF
Componente obbligatoria	200 000	6.800%	13 600	200 000	6.800%	13 600	200 000
Componente sovraobbligatoria	100 000	4.887%	4 887	100 000	4.868%	4 868	100 000
Totale	300 000		18 487	300 000		18 468	300 000

## ESEMPIO: EFFETTI SULLA RENDITA DI VECCHIAIA ANNUA PER UNA DONNA DI 64 ANNI DAL 2021

	AVERE DI VECCHIAIA	ADC 2020	RENDITA CHF	CAPITALE CHF	ADC 2021	RENDITA CHF	CAPITALE CHF
Componente obbligatoria	200 000	6.800%	13 600	200 000	6.800%	13 600	200 000
Componente sovraobbligatoria	100 000	4.768%	4 768	100 000	4.539%	4 539	100 000
Totale	300 000		18 368	300 000		18 139	300 000

**IL VOSTRO CONSULENTE È A COMPLETA DISPOSIZIONE PER FORNIRVI ULTERIORI INFORMAZIONI.**