

Faccia analizzare il suo deposito

TEMI

PRINCIPALI

Per clienti privati

Finanze 2022 4

L'agenda finanziaria per non perdere nessuna scadenza inderogabile

Proprietà condominiale 5

Trappole in agguato prima e dopo l'acquisto di un appartamento

Investimenti 6

Il conflitto d'interesse delle banche messo nero su bianco

Comunioni ereditarie 7

Prima si sciolgono, meglio è – sia per gli eredi che per il patrimonio

L'opinione 10

Intervista sul giornalismo con Jonas Projer, caporedattore di NZZ am Sonntag

Sposarsi a 55 anni 11

Vantaggi e svantaggi economici per chi si (ri)sposa in età matura

Imposte 14

Eredi non imparentati con il testatore pagano tasse molto elevate

VZ nei media 16

Gli esperti, le inchieste e i servizi di VZ citati dai media

Per clienti aziendali e casse pensioni

Previdenza per quadri 12

Libertà di scelta nella strategia d'investimento grazie ai piani 1e

PMI e pensionamento 13

Consigli per imprenditori che vogliono prepararsi alla pensione e lasciare l'attività in buone mani

Pensionamento: il benessere economico ci rende miopi?

Gli svizzeri stanno bene economicamente? Molto, a giudicare dalla spensieratezza con cui si avvicinano al pensionamento. Ma chi davvero vuole vivere gli anni della vecchiaia senza preoccupazioni finanziarie deve prepararsi per bene nei tempi giusti.



GIULIO VITARELLI
Direttore VZ VermögensZentrum SA
giulio.vitarelli@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

In tanti si cullano in un'idea completamente falsata della realtà, sottovalutando ristrettezze economiche in cui si potrebbero ritrovare in futuro. Forse perché in Svizzera, rispetto ad altri paesi, si vive bene. La nostra economia cresce e l'inflazione e la disoccupazione registrano valori più che accettabili. Anche la pandemia ha frenato la congiuntura in modo solo marginale – almeno sinora.

Tutto questo ci rende miopi? Dalle consulenze di VZ emerge che sono tanti i futuri pensionati a essere minacciati da un brusco risveglio. Infatti, sta diventando sempre più difficile mantenere l'abituale tenore di vita dopo i 64/65 anni: circa due quinti dell'ultimo salario spariscono, mentre il fabbisogno raramente si ridimensiona. Eppure, sono in pochi a preoccuparsi sul serio. La politica, inoltre, tenta di risolvere le problematiche legate alla previdenza con interventi di pura facciata. Infine, sale il numero dei pensionati rispetto a quello dei lavoratori e cala l'ammontare delle rendite. Quindi: prenda sul serio il suo pensionamento. Prima avvia i provvedimenti necessari, migliore sarà la sua qualità di vita. Legga come fare.

► **In pensione, seriamente (pagine 8 e 9)**

Matrimonio e denaro

Gli errori più usuali delle coppie sposate

Le coppie sposate restano esterrefatte quando, nel corso di una consulenza, scoprono quanto sia lontana dalla realtà la loro idea su rendite, imposte, ipoteche e successione. Una volta preso atto di essere partiti da presupposti sbagliati, sono costrette a ricalcolare (al ribasso) le loro disponibilità finanziarie future. ► **Pagina 3**

Diritto successorio

Le novità a seguito della revisione

Dopo una revisione durata anni, il nuovo diritto successorio entrerà in vigore il 1° gennaio 2023. Tra le modifiche più significative, figurano il ridimensionamento delle porzioni legittime destinate ai figli e la completa abolizione di quelle per i genitori. Agevolati coniugi, famiglie patchwork e imprenditori. ► **Pagina 7**

Investimenti

I dividendi sono i nuovi interessi

Il contesto degli interessi bassi e l'incertezza che regna sui mercati spingono gli investitori a cercare alternative. Le azioni da dividendo rappresentano una buona soluzione. Di fatto, già da parecchio hanno conquistato la preferenza rispetto ai titoli obbligazionari, remunerati con interessi sempre più contenuti. ► **Pagina 15**

CARRIERA

Perché lavoro presso VZ



CHRISTIAN TAVASCI
Esperto in investimenti
c.tavasci@vzch.com
WhatsApp 079 262 77 98

«Perché lavoro qui? Da VZ aiuto i clienti a prendere le decisioni giuste su questioni finanziarie complesse, a prevedere e avviare eventuali problematiche future e a ottimizzare il loro patrimonio. Parallelamente cresco a livello personale e professionale, sfruttando le compe-

tenze acquisite durante i miei studi nonché ampliando le mie conoscenze grazie a programmi di formazione mirati di VZ e all'esperienza dei colleghi. Assumermi responsabilità importanti mi stimola e mi fa rendere al meglio. E VZ mi dà tutto questo.»

i Vuole diventare un/una consulente o conosce aspiranti con formazione commerciale ed esperienza in banca? Ci contatti online su www.vzch.com/avanzamento-carriera oppure ci invii un messaggio al numero 079 262 77 98 via **WhatsApp**. ●

Nuovo sito – informazioni su misura per lei

Leggi fiscali complesse, riforme previdenziali in sospeso, rendite in costante calo... il bilancio familiare sta diventando sempre più difficile da gestire. Tutto questo rende insicuri molti svizzeri. Non è pertanto difficile capire perché si augurano di poter fare riferimento a informazioni attendibili. A tal fine, VZ Vermögens-Zentrum ha deciso di riprogettare completamente il proprio sito web, rendendolo di più facile consultazione e trasmettendo ancora più informazioni. Gli esperti di VZ rendono gli argomenti di natura previdenziale e finanziaria accessibili a tutti, poiché li spiegano in modo semplice e comprensibile.



i Dia subito un'occhiata a www.vzch.com. Troverà più news, cifre, fatti e stime concernenti previdenza e finanza – confezionati su misura per lei. Ha dei commenti oppure suggerimenti? Invia una mail a marketing@vzch.com. O venga a farci visita presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

In volo verso l'ambiente: ecco perché VZ sostiene MyBluePlanet

Si chiama Daniel Lüscher e, prima di planare sul mondo della protezione dell'ambiente, è stato un pilota per Swiss e Swissair. Cosa lo ha spinto a cambiare? «Volando ho constatato con i miei occhi cosa comporti il cambiamento climatico. Ho visto la neve sulle cime del Monte Bianco sciogliersi e le calotte polari scomparire. Impossibile restare indifferenti.»

Lüscher ha dunque deciso di agire e, 15 anni fa, ha fondato MyBluePlanet, un'organizzazione di pubblica utilità indipendente che conta oggi 15 dipendenti e 150 volontari, compresi

partner autorevoli quali l'Ufficio federale dell'ambiente. Lüscher e il suo team agiscono su più fronti: sensibilizzano la popolazione svizzera con numerosi progetti. Trasmettono regole di comportamento a favore della sostenibilità, aiutano le aziende a comportarsi in modo compatibile con l'ambiente, sviluppano idee per la protezione ambientale con i più giovani e convincono scuole e centrali elettriche ad installare pannelli solari. Inoltre si impegnano attivamente per perseguire l'allungamento della durata di vita degli oggetti.

«Il tempo stringe» afferma convinto Lüscher, pensando agli effetti a catena provocati dal disgelo, che scatenano nell'ecosistema un processo purtroppo irreversibile.

i VZ sostiene MyBluePlanet. Lo faccia anche lei: diventi socio oppure contribuisca con una donazione. Può decidere lei a quali progetti vuole destinare il suo contributo. In questo modo ha la possibilità di proteggere l'ambiente e di sensibilizzare gli altri a farlo. Trova ulteriori informazioni dettagliate sul sito ufficiale: www.myblueplanet.ch ●

VZ, il miglior gestore finanziario in Germania



La rivista tedesca specializzata in finanza Euro e l'Istituto IVA 15 hanno svolto un'indagine molto approfondita sui servizi e sulle operazioni del Private banking tra le banche e i gestori patrimoniali più quotati in Germania. Il risultato: VZ è il miglior gestore finanziario del paese. ●

Matrimonio e denaro: gli errori che sfuggono alle coppie sposate

Le coppie sposate restano esterrefatte quando scoprono quanto sia lontana dalla realtà la loro idea sulle loro disponibilità finanziarie future.



MATTIA ASPESI

Esperto in pensionamento
mattia.aspesi@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

Molti coniugi, in materia di finanza e previdenza, danno per buone ipotesi diffuse ma completamente errate. In sintesi, le più frequenti.

► Prelievo simultaneo degli averi previdenziali

Non è una buona idea, a causa della progressione fiscale. Meglio riscuotere gli averi di cassa pensioni, libero passaggio e pilastro 3a distribuendo i prelievi su più anni. La tabella in basso dimostra che così si possono risparmiare diverse migliaia di franchi.

► Alla morte del mio partner eredito tutto

Sbagliato! Senza un testamento, il coniuge superstite riceve solo la metà della

successione, l'altra metà è destinata ai figli, che non diventano eredi solo alla morte di entrambi i genitori. Per quest'ultimi infatti non è raro che sarebbe meglio che i figli entrino in gioco solo quando anche il secondo genitore è deceduto. Per questo dovrebbero favorirsi il più possibile.

► L'AVS versa due rendite individuali

È vero in parte, perché la somma di entrambe le rendite è limitata al massimo al 150 per cento di una rendita massima individuale, destinata ai singoli. I coniugi in pensione ricevono pertanto al massimo 43'020 franchi all'anno o 3585 franchi al mese. Per questo è auspicabile far calcolare dall'AVS la rendita già a 55 anni, in modo tale da calcolare per tempo quanto aspettarsi.

► In caso di disgrazia decide il partner

Non è facile come sembra. Se non si è più in grado di esprimere le proprie volon-

**SCHEDA
INFORMATIVA**

NOVITÀ

Matrimonio e denaro: cosa sfugge ai coniugi

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

tà, ad esempio a causa di un incidente o una malattia grave, interviene automaticamente l'Autorità regionale di protezione (ARP). I coniugi dovrebbero pertanto tutelarsi reciprocamente con un mandato precauzionale, al fine di evitare che le decisioni più importanti vengano prese da terzi.

i Ha idea delle sue disponibilità finanziarie future? Ha già provveduto a tutelare il suo coniuge? S'informi a tempo debito: fissi oggi stesso un appuntamento gratuito e non vincolante con un esperto presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

IL MIO CONSIGLIO



MATTHIAS REINHART

Presidente della
Direzione del Gruppo VZ

È indiscutibile: uno degli aspetti positivi della pandemia è l'incredibile spinta alla digitalizzazione che ha interessato tutti gli ambiti del quotidiano, senza esclusione di colpi. Oggi, pertanto, la maggior parte della popolazione attiva come pure i privati riescono ad utilizzare i dispositivi digitali con una certa dimestichezza. Questa evoluzione genera molteplici vantaggi e proseguirà certamente anche dopo la pandemia.

Il mio consiglio: investire nell'ampliamento delle sue competenze in materia di digitalizzazione potrebbe essere uno dei buoni propositi di quest'anno. Sostituisca i suoi dispositivi datati con i più innovativi nonché di prim'ordine. E trovi il tempo per esercitarsi e diventare sempre più abile. Un eccezionale «campo di allenamento» può essere il nostro portale finanziario. Provi a familiarizzare con le nuove funzioni: in questo modo ottimizza anche le sue finanze e a semplificarci la vita. E non esiti a farsi aiutare dai *digital natives*: possiamo imparare davvero molto dai nostri figli e dai nostri nipoti! ●

Risparmio fiscale generato da prelievi a più riprese

Coniugi residenti a Lugano, importi fiscali conformi alle tariffe vigenti nel 2021 (tasse ecclesiastiche escluse)

Prelievo	Anno	Età	Tipo di capitale	Importo	Importo fiscale
unico	2024	64		CHF 900'000	CHF 58'138
a scaglioni	2022	62	Pilastro 3a moglie	CHF 50'000	CHF 1783
	2023	63	Capitale CP moglie	CHF 250'000	CHF 12'512
	2024	64	Capitale CP marito	CHF 500'000	CHF 27'712
	2025	65	Pilastro 3a marito	CHF 100'000	CHF 3874
Risparmio fiscale grazie allo scaglionamento					CHF 45'881
					CHF 12'257

Finanze 2022: non perda di vista le scadenze più importanti

Chi pianifica per bene le proprie finanze risparmia parecchio denaro. Pertanto, non perda di vista le scadenze più importanti – conviene!

Quest'agenda l'aiuta a pensare a tutto e a non dimenticare nessuna scadenza.

► **Imposte** Invia la sua dichiarazione d'imposta a tempo debito o rinvia la data di scadenza (a seconda del cantone, a fine febbraio, marzo o fine aprile). E non esiti a posticipare la scadenza se si accorge che ha bisogno di più tempo. Non presenta né costi, né svantaggi. Ma non lasci passare troppo tempo, così l'imposta preventiva le viene rimborsata prima.

► **Assicurazioni** Non dimentichi di confrontare premi e prestazioni a tempo debito. Si può cambiare compagnia assicurativa entro la fine di settembre.

► **Ipotecche** Valuti come programmare durate e scadenza prima di ogni trimestre in modo da ottimizzare i costi dei suoi interessi.

► **Deposito titoli** Controlli ogni anno se i suoi investimenti e la sua strategia si rivelano ancora convenienti ai suoi obiettivi e

alla sua capacità di rischio, considerando anche l'attuale andamento del mercato.

► **Previdenza** Versi i contributi nella sua cassa pensioni o nella sua fondazione di previdenza 3a al più tardi entro metà dicembre: così possono essere computati nell'anno fiscale corrente.

SCHEDA INFORMATIVA

Agenda finanziaria 2022

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

i Vuole risparmiare e mettere a punto un piano finanziario mirato? Si rivolga a un esperto in materia. Fissi già oggi un appuntamento gratuito e non vincolante presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

Le scadenze più importanti nel 2022 per le sue finanze

Imposte	Inviare la dichiarazione d'imposta oppure rinviare la data di scadenza, ottimizzare le imposte	a fine febbraio, marzo o aprile
Ipotecche	Controllare strategia e durate	a fine trimestre
Titoli	Aggiornare la strategia d'investimento	inizio anno
Assicurazioni	Confrontare premi e prestazioni e valutare un cambiamento della compagnia assicurativa	entro il 31 marzo o il 30 settembre
Cassa malati	Controllare le assicurazioni complementari	entro il 30 settembre
Cassa malati	Controllare l'assicurazione di base	entro il 30 novembre
Pilastro 3a	Versare l'importo massimo	entro metà dicembre
Cassa pensioni	Effettuare riscatti volontari	entro metà dicembre

Dichiarazione d'imposta: occhio alle spese deducibili

Nel compilare la dichiarazione d'imposta, non dimentichi di riportare tutte le spese deducibili.

► **Abitazione:** spese di manutenzione, siano esse forfettarie o effettive. I costi effettivi comprendono anche i premi assicurativi. Sono deducibili anche le spese di manutenzione e gestione mediante terzi.

► **Seconde case:** i redditi e i valori locativi vengono tassati anche quando le residenze secondarie restano vuote per periodi molto

lunghi. Affittandole, ridimensiona il valore locativo.

► **Proprietà per piani:** i titolari di proprietà per piani possono dedurre i depositi nei fondi di rinnovo.

► **Ristrutturazione:** deducibili sono gli investimenti atti a mantenere il valore di un immobile – ma non quelli finalizzati a incrementarlo. Prima di eseguire ristrutturazioni importanti, è meglio chiarire quali sono le deduzioni autorizzate dal fisco. La Confederazione e molti cantoni riconoscono i

costi di manutenzione come investimenti iniziali, se riguardano interventi di natura sostenibile; quelli destinati all'efficienza energetica possono essere estesi a tre anni, a patto che nell'anno in cui si sono sostenuti non siano stati già computati fiscalmente per intero.

► **Titoli:** chi gestisce un deposito titoli può dedurre solitamente, oltre ai costi dell'estratto fiscale, anche le spese concernenti tenuta del deposito, cassetta di sicurezza e incasso di cedole.

Non deducibili sono i costi di compravendita di titoli (costi, tasse di bollo ecc.), gli onorari destinati ai consulenti, le provvigioni e le commissioni. ●

SCHEDA INFORMATIVA

Come risparmiare sulle imposte

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Le proprietà condominiali celano un potenziale di conflitto enorme

Chi vuole acquistare un appartamento in condominio o costruire una proprietà condominiale dovrebbe informarsi in dettaglio su tutti i vantaggi e gli svantaggi.



GABRIELLA MANNINO
Esperta in ipoteche
gabriella.mannino@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

Molti titolari di appartamenti condominiali realizzano solo in seconda battuta cosa significa acquistare immobili in comproprietà oppure sottovalutano quello che comporta un edificio con più appartamenti costruito sul loro terreno.

► Comprare un appartamento in condominio

Chi acquista un appartamento condominiale già esistente è vincolato alle disposizioni messe a punto in precedenza dai comproprietari. Questo è solitamente fonte frequente di conflitti.

Per evitare brutte sorprese, bisognerebbe leggere con grande attenzione il regolamento, l'atto costitutivo e i protocolli delle passate assemblee. In questo modo si viene a conoscenza di eventuali problematiche ancora in corso, della ripartizione dei costi di manutenzione e di quali siano le maggioranze riconosciute nelle votazioni. Si dovrebbe verificare inoltre se il fondo di rinnovo abbia risorse sufficienti, perché, in genere, è

quasi sempre vero il contrario. E in tal caso, nell'eventualità di una sanificazione degli spazi comuni, saranno i proprietari dei singoli appartamenti a dover pagare.

Anche chi compra un nuovo appartamento su carta deve fare attenzione a tutte le clausole riportate a caratteri minuscoli. I contratti di acquisto sono, in genere, unilateralmente a favore dei venditori – soprattutto se si tratta di imprese generali (IG). Gli acquirenti sprovveduti, se ignorano o interpretano male le clausole più ambigue, possono collezionare noie e ingenti costi aggiuntivi. Le IG, ad esempio, delegano le prestazioni di garanzia agli acquirenti. In altre parole: sono gli acquirenti a doversi confrontare con gli artigiani se si verificano difetti o mancanze nella costruzione.

► Costituire una proprietà condominiale

Chi possiede una vecchia casa con terreno e libera quota di sfruttamento può decidere di demolirla e costruire un edificio con appartamenti condominiali, scegliendo di venderli o affittarli.

Chi opta per la vendita dovrebbe verificare quali sono i risvolti dal punto di vista fiscale. Questo perché è molto probabile che le autorità del fisco identifichino il proprietario come un commerciante professionista.

SCHEDA INFORMATIVA

NOVITÀ

Consigli per proprietà condominiali

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Come tale, si vedrà applicare sull'utile di vendita, oltre alle imposte sugli utili da sostanza immobiliare e, in base al cantone, alle imposte sul reddito, pure l'imposta federale diretta e i contributi AVS: questi, da soli, possono ammontare anche al 20 per cento dell'utile. Tra l'altro, essere riconosciuto come professionista nelle vendite immobiliari ha effetti sulla tassazione di tutti gli immobili di cui si è già in possesso o che si compreranno in futuro.

Anche coloro che scelgono semplicemente di affittare i nuovi appartamenti non possono permettersi di sottovalutare gli effetti fiscali – non più di quanto non farebbero con tutto il lavoro e i costi legati alla locazione.

i Vuole saperne di più sull'argomento? Ordini la nuova scheda informativa oppure contatti un esperto presso la succursale VZ di Lugano per un appuntamento gratuito (coordinate a pagina 16).

Comprare casa: sta diventando sempre più difficile

All'aumento dei prezzi degli immobili in Svizzera, oltre al contesto degli interessi bassi, ha contribuito certamente anche la crisi dovuta alla pandemia. Dopo il primo lockdown, è cresciuto il desiderio di un'abitazione più spaziosa, magari con un giardino. Dal 2009, il prezzo medio di appartamenti e case è aumentato di oltre il 50 per cento. Di contro, i salari sono stati incrementati solo dell'8 per cento.

Le conseguenze sono prevedibili: sempre meno svizzeri possono permettersi di comprare casa. Soprattutto per le famiglie giovani, il sogno di una casa resta tale in assenza di altre opzioni, quali prestiti, fidejussioni o anticipi sull'eredità da parte dei genitori. Chi vuole aiutare i figli nell'acquisto di una casa ha diverse possibilità. Tuttavia, prima di procedere, bisognerebbe valutare tutti gli scenari.

i Vuole aiutare suo figlio a comprare casa? S'informi su come fare: contatti la succursale VZ di Lugano per una consulenza (coordinate a pagina 16).

SCHEDA INFORMATIVA

Aiutare i figli a comprare casa

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Investimenti: conflitto d'interesse delle banche nero su bianco

Per non dover corrispondere ai clienti le provvigioni relative ai prodotti finanziari loro venduti, le banche hanno «legalizzato» tale prassi con clausole riportate nelle loro condizioni generali. Ciò contraddice la sentenza del Tribunale federale.



PHILIPP HEER

Responsabile Svizzera italiana
philipp.heer@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

Inutile tergiversare: nella gestione patrimoniale, le banche hanno l'obbligo di trasmettere ai clienti tutte le remunerazioni che ricevono per la vendita di prodotti finanziari. Eppure, un modo per ovviare a tale obbligo lo trovano sempre. Infatti, per cautelarsi contro eventuali pretese dei clienti, diversi istituti finanziari hanno integrato alle loro Condizioni generali delle clausole apposite. Qui di seguito due esempi concreti e reali.

Banca 1: Condizioni generali

«Il partner contrattuale accetta che la banca trattiene interamente i vantaggi monetari ricevuti da altre società del gruppo e/o da terzi, e rinuncia con la presente espressamente al rimborso di tali vantaggi monetari.»

Banca 2: Condizioni generali

«Il cliente è al corrente del fatto che le remunerazioni possono portare a potenziali conflitti d'interesse, in quanto possono incentivare la scelta o raccomandazione di prodotti per cui la banca riceve remunerazioni.»

Tali clausole rappresentano un ottimo stratagemma per le banche. In questo modo, sono più che incentivate ad

assortire il portafoglio dei loro clienti con i prodotti finanziari più costosi. In genere si tratta di prodotti che generano le migliori provvigioni per la banca. Tra l'altro: i fondi attivi di tante banche si distinguono solo in modo mediocre, perseguendo risultati lontani da quelli ottenuti dai fondi migliori della stessa categoria.

Più fondi attivi, meno rendimento

Uno studio recente di VZ rileva che maggiore è la quota dei fondi attivi nel portafoglio, minore è il suo rendimento. In concreto: se i fondi gestiti attivamente costituiscono più della metà del portafoglio, questo rende in media dal 2 al 2,4 per cento in meno all'anno.

Lo studio rileva anche, che nei depositi analizzati la quota dei prodotti propri della banca negli ultimi anni è costantemente aumentata. Il che non fa che acuire il conflitto d'interesse, poiché per le banche è senz'altro più lucrativo impiegare i loro prodotti propri.

Consiglio: ogni inizio anno, la banca invia ai clienti l'estratto di deposito. Ha ricevuto il suo? Lo legga attentamente: dovrebbero esservi riportati gli indennizzi che le spettano. Ciò le permette di valutare la trasparenza della sua banca.

PROMOZIONE

Faccia analizzare il suo deposito

Dove nasconde rischi inutili? Come evitarli e in che modo si distingue il suo portafoglio rispetto al mercato?

L'analisi degli esperti VZ le spiegano come far rendere al meglio il suo denaro. Fissi un appuntamento presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). Oppure richiedi un'analisi del deposito **entro il 31 marzo 2022** al prezzo speciale di 100 franchi (IVA esclusa): www.vzch.com/check-deposito

Molti estratti di deposito non indicano quanto abbiano reso gli investimenti una volta dedotte tutte le spese. Un estratto trasparente deve indicare chiaramente il rendimento netto. Non è il suo caso? Oppure ha dubbi? Faccia analizzare l'estratto del suo deposito dagli esperti indipendenti di VZ. Trova ulteriori informazioni su questo servizio nel riquadro riportato in alto.

i Vuole far rendere di più il suo denaro? Non esiti a contattare gli esperti in materia: fissi subito un appuntamento presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

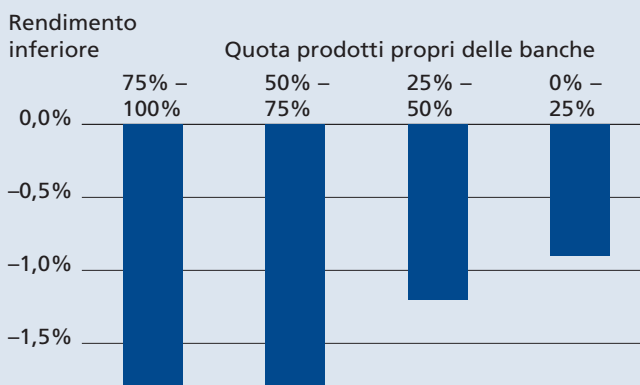
SCHEDA INFORMATIVA

Estratto di deposito: da sapere

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Più elevata è la quota di fondi attivi nel deposito, tanto più scarso è il rendimento

Analisi di 128 portafogli, rendimento 2020 rispetto a quelle del mercato (deposito benchmark con ETF/fondi indicizzati)



Spiegazione: nel 2020, i depositi con una quota di fondi attivi pari al 50-75 per cento hanno reso in media il 2,05 per cento in meno rispetto a un deposito di riferimento equivalente con ETF/fondi indicizzati.

Nuovo diritto successorio – il suo testamento ne tiene conto?

Quando si fa testamento, si considerano le circostanze del momento. Ma queste possono cambiare e il 1° gennaio 2023 entrerà in vigore il nuovo diritto successorio. È pertanto auspicabile verificare se il proprio testamento risulta ancora attuale.



RENATO SAUTER
Responsabile Successione
renato.sauter@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

Tra meno di un anno entrerà in vigore il nuovo diritto successorio. È dunque un buon momento per verificare se il suo testamento ha bisogno di essere aggiornato. Una delle novità più importanti riguarda l'adeguamento delle porzioni legittime: l'entità della porzione destinata ai figli viene ridotta e quella dei genitori completamente abolita. Chi trarrà maggiori vantaggi dalla revisione e perché?

► **Testatori:** avranno decisamente maggiore libertà nell'assegnare i loro beni.

► **Coniugi:** visto che la porzione legittima dei figli ammonterà a solo 1/4 del

patrimonio successorio, il coniuge ne eredita i restanti 3/4. Potrebbe comunque non bastare: pertanto, i coniugi, dovrebbero in ogni caso favorirsi reciprocamente il più possibile. Regime dei beni e diritto successorio offrono in tal senso diverse possibilità.

► **Imprenditori:** la regolamentazione della successione aziendale diventa più semplice per evitare che si verifichi la frammentazione dell'impresa.

► **Famiglie patchwork:** i genitori potranno favorire non solo i loro propri figli ma anche quelli del nuovo partner acquisito.

Consiglio: i testamenti e i contratti successori vigenti restano validi anche dopo il 1° gennaio 2023. Tuttavia, vale la pena controllarli e, se del caso, aggiornarli. A seguito della revisione del diritto, infatti, determinate formulazioni potrebbero essere mal in-

PROMOZIONE

Faccia controllare il suo testamento già ora da VZ

Il suo testamento è formulato in modo tale che, anche con il nuovo diritto successorio, non dia adito a equivoci? Gli esperti di VZ Vermögens-Zentrum controllano il suo testamento al prezzo speciale di 250 franchi (IVA escl.) e le illustra quali sono gli adeguamenti necessari. Richieda questo servizio con la cartolina d'ordine allegata.

terprete. Si rischia così, che i suoi beni non vengano divisi conformemente alle ultime volontà del testatore.

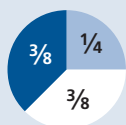
i Vuole saperne di più? Ordini la scheda informativa oppure faccia direttamente controllare il suo testamento. Per ulteriori informazioni o per un appuntamento gratuito contatti la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

Porzioni legittime dei figli: cosa cambia

Dal 1° gennaio 2023, la porzione legittima dei figli viene ridotta. Aumenta di conseguenza la porzione disponibile, da $\frac{3}{8}$ a $\frac{1}{2}$.

Oggi

Porzione disponibile coniuge

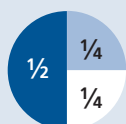


Porzione legittima coniuge

Porzione legittima figli

Dal 2023

Porzione disponibile coniuge



Porzione legittima coniuge

Porzione legittima figli

Divisione dell'eredità: proceda in modo spedito

In genere, un patrimonio successorio comprende beni in possesso della famiglia da decenni. Una divisione dettata dalla logica può pertanto essere difficile e protrarsi nel tempo – per ragioni affettive o diversità di vedute.

I membri di una comunione ereditaria devono prendere decisioni all'unanimità. Può quindi verificarsi l'eventualità che un singolo erede possa bloccare la divisione a lungo, anche se la quota che gli spetta è minima. E: più a lungo l'eredità resta indivisa, più complessa diventa la pratica. Se nel frattempo muore un membro della comunione, la sua porzione viene devoluta ai suoi eredi. Con il passare del tempo quindi, la comunione conterà un numero sempre maggiore di coeredi, i cui interessi, se possibile, si discostano ancora di più da quelli della comunione ereditaria originaria. In tali casi, è inutile sperare in una decisione unanime. È dunque auspicabile che la comunione originaria proceda speditamente alla divisione. ●

SCHEDA INFORMATIVA

NOVITÀ

Nuovo diritto successorio

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

SCHEDA INFORMATIVA

Consigli per le comunioni ereditarie

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Non prenda il pensionamento alla leggera

Chi vuole vivere bene dopo il pensionamento deve organizzarsi autonomamente per il proprio futuro e prendere le decisioni giuste a tempo debito.



DINO GIULIANI
Esperto in pensionamento
dino.giuliani@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

All'arrivo della tanto agognata pensione, in molti cadono dalle nuvole: sono quelli che ancora credono di essere tutelati a sufficienza, convinti che i media ingigantiscano il problema e che questo, prima o poi, si risolva da solo. Tale noncuranza è davvero allarmante: in realtà, ognuno è responsabile affinché una soluzione «salti fuori».

Confrontarsi con il pensionamento a tempo debito è diventato, ora più che mai, fondamentale. In troppi però iniziano ad occuparsene troppo tardi: cosa sottovalutano?

► Qualità di vita dopo il pensionamento

Le rendite erogate da AVS e cassa pensioni coprono solo il 60 per cento dell'ultimo salario percepito – l'altro 40 per cento si dilegua di colpo. Tuttavia, per mantenere l'abituale tenore di vita sarebbe necessario fino al 90 per cento. Tale lacuna reddituale va assolutamente colmata con i propri risparmi, accumulati a tempo debito.

Consiglio: inizi a risparmiare per tempo. Particolarmente adatti allo scopo sono i piani di risparmio in ETF. Questi le permettono di costituire un capitale versando anche solo piccole somme. Riscatti volontari in cassa pensioni e versamenti nel pilastro 3a sono altre ottime misure di risparmio. Una soluzione 3a in titoli, molto più remunerativa di un conto interessi 3a (grafico a pagina 9).

► Rendite erogate da AVS e cassa pensioni

La lacuna reddituale è destinata a diventare sempre più significativa, perché remunerazione minima e aliquote

SCHEDA INFORMATIVA

Checklist per pianificare il pensionamento

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

di conversione sono in calo costante. Pertanto, anche le rendite attese si ridimensionano in proporzione. Come se non bastasse, tra le rendite attese e quelle effettive vi è una voragine.

In concreto: nel 2011, un 55enne con un salario annuo pari a 120'000 franchi poteva ancora aspettarsi una rendita complessiva annua di 68'240 franchi. Oggi, a 65 anni, riceverà però solo 60'310 franchi all'anno – cioè 7930 franchi in meno rispetto a quanto poteva aspettarsi in base ai parametri allora vigenti.

Consiglio: in genere, le uscite dopo i 64/65 anni restano invariate – o addirittura aumentano. Il capitale proprio destinato a migliorare il reddito va consumato gradualmente, in base a una pianificazione mirata, per farlo bastare fino a tarda età.

Divida il suo patrimonio in una parte di consumo e una di crescita. Per la prima, calcoli l'importo necessario per vivere nei primi dieci anni. Tale denaro viene investito a breve termine in strumenti molto sicuri e consumato progressivamente. La seconda parte, quella destinata a rendere, le garantisce un reddito per i successivi dieci anni e può essere investita, ad esempio, anche in azioni.

Le presunte rendite calano, la lacuna reddituale aumenta

Rendite di AVS e cassa pensioni previste dal 2022 in base agli attuali parametri.
Esempio: uomo 55enne con un salario annuo di 120'000 franchi
Trova tutti i dettagli sul barometro del pensionamento di VZ: www.vzch.com/barometro-pensionamento

Rendite annue che un 55enne poteva aspettarsi andando in pensione a 65 anni		Rendite annue effettivamente versate 10 anni dopo		Differenza tra attese e realtà
2002	CHF 74'920	2012	CHF 69'620	CHF -5'300
2003	CHF 72'120	2013	CHF 65'560	CHF -6'560
2004	CHF 68'120	2014	CHF 63'830	CHF -4'290
2005	CHF 69'000	2015	CHF 67'340	CHF -1'660
2006	CHF 68'800	2016	CHF 65'830	CHF -2'970
2007	CHF 69'220	2017	CHF 64'590	CHF -4'630
2008	CHF 69'820	2018	CHF 63'820	CHF -6'000
2009	CHF 68'060	2019	CHF 59'650	CHF -8'410
2010	CHF 67'860	2020	CHF 60'930	CHF -6'930
2011	CHF 68'240	2021	CHF 60'310	CHF -7'930
...
2021	CHF 59'780	2031	non noto	non noto

Spiegazione: nel 2011, un 55enne poteva aspettarsi, andando in pensione a 65 anni, una rendita annua di 68'240 franchi da AVS e cassa pensioni. La rendita che però gli viene effettivamente versata 10 anni dopo è pari a soli 60'310 franchi all'anno, vale a dire 7930 franchi in meno rispetto a quanto si aspettava inizialmente.

Fonti: UST, UFAS, calcoli di VZ VermögensZentrum

Pilastro 3a: prima è, meglio è

Chi, dai 30 ai 65 anni, versa contributi nel pilastro 3a risparmia fino alla pensione circa 344'000 franchi (rendimento ipotizzato pari al 2 per cento).

30enne	CHF 344'000
40enne	CHF 221'000
50enne	CHF 119'000
55enne	CHF 75'000

► Risparmi erogati dalla cassa pensioni

Di norma, la maggior parte del patrimonio si trova nella cassa pensioni. Prima di andare in pensione bisogna scegliere come riscuoterlo: rendita, capitale o la combinazione di entrambe le opzioni. Si tratta di una decisione di portata notevole, a cui molti futuri pensionati arrivano impreparati.

Consiglio: valuti *pro* e *contra*. La rendita è garantita a vita; con il capitale resta flessibile e ha tangibili van-

taggi fiscali. Metta a punto un piano finanziario e calcoli quanto devono rendere i suoi risparmi. Solo allora può decidere al meglio.

► Risparmio fiscale

Ci si rende conto di aver pagato tasse inutilmente elevate quando è ormai troppo tardi. Un esempio concreto per capire la portata della svista: chi riscuote gli averi di cassa pensioni e pilastro 3a è soggetto all'imposta sul versamento di capitale. Per calcolarla, il fisco somma tutti i prelievi eseguiti in un anno – anche quelli del coniuge, almeno nella maggior parte dei cantoni. Ebbene: più elevato è il risultato, maggiore l'onere fiscale.

Consiglio: riscuota gli averi di cassa pensioni, libero passaggio e pilastro 3a in anni diversi. Così riesce a risparmiare in genere decine di migliaia di franchi.

► Ipoteche over 65

In molti cercano di rimborsare il debito ipotecario prima della pensione, poiché partono dal presupposto di poter richiedere, se necessario, un rifinanziamento. Ma le banche, proprio a seguito del reddito più basso, spesso non lo concedono. Anche chi investe in immobili a reddito o in residenze secondarie rischia, dopo la pensione, di non avere più capacità finanziaria.

Consiglio: calcoli costi, utili e rischi. Tenga anche presente che il prezzo delle seconde case può variare parecchio. Gli immobili a reddito sono adatti solo a persone che dispongono di una quantità ingente di liquidi.

i Vuole mantenere il suo tenore di vita? Si prepari per bene: contatti la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

GUIDA VZ

PENSIONAMENTO



132 pagine, CHF 29.–

Pensionamento

Il pensionamento è una materia complessa. Non attenda oltre e si prepari per bene, pianificandolo a tempo debito.

Può ordinarla online su www.vzch.com/libri, mediante cartolina o telefonando al numero 091 912 24 24. Disponibile anche in libreria.

Editore: VZ, formato tascabile ISBN 978-3-906162-28-7

«La pratica è importante per politica e ricerca»



NILS BRAUN-DUBLER
Economista e dirigente associato dell'Institut für Wirtschaftsstudien Basel (IWSB)

Signor Braun-Dubler, lei ha analizzato per il Consiglio federale come e quando gli svizzeri vanno in pensione. Quali sono le sue conclusioni?

La politica vorrebbe capire quali sono le decisioni delle coppie sposate in materia di pensionamento e perché. Abbiamo pertanto

svolto un'indagine per l'Ufficio federale delle assicurazioni sociali. Gli esiti forniranno le basi decisionali per alcune iniziative in Parlamento. Non anticipo nulla: la valutazione non è ancora stata pubblicata.

Tale indagine sarà in grado di fornire risposte solo sulla base delle statistiche?

Le ricche serie di dati messe a disposizione dai cantoni e dalla Confederazione consentono rilevazioni enormemente attendibili. Ma è chiaro: una coppia sposata ha un passato, degli obiettivi e delle prospettive che non possiamo pronosticare.

Per questo collaboriamo con VZ: per supportare le nostre valutazioni con l'esperienza della pratica.

«La pratica aiuta a interpretare le analisi»

Quale risvolto hanno sulla ricerca?

L'esperienza accumulata grazie a migliaia di consulenze ci aiuta a interpretare meglio i risultati. Prendiamo, ad esempio, la decisione così importante in una coppia sposata, tra chi

percepirà la rendita e chi riscuoterà il capitale: noi possiamo rilevare quanto verrà prelevato e quando – ma non sappiamo perché.

Quali risultati si rivelano particolarmente istruttivi?

La coppia decide in base a più fattori: l'attesa di un'eredità, il tenore di vita che vuole salvare o le modalità di consumo del patrimonio. Un ruolo lo giocano anche l'onere fiscale, la costellazione familiare, lo stato di salute o un eventuale trasferimento all'estero dopo il pensionamento. Tali dati aiutano la politica a interpretare le nostre analisi. ●

L'OPINIONE

Il giornalismo è una grande responsabilità

Un giornalismo credibile e contestuale è fondamentale per la società – oggi molto più di un tempo. Il perché ce lo spiega Jonas Projer, il nuovo caporedattore di NZZ am Sonntag, a tu per tu con vz news.



Signor Projer, oggi le notizie sono trasmesse a gettito continuo e accessibili ovunque: nei social media, nei podcast, in radio e televisione. La carta stampata è da rottamare?

Al contrario. I giornali di prim'ordine sono più importanti che mai. Le news nude e crude non hanno ormai quasi più alcun valore, perché sono disponibili ovunque gratuitamente. Un giornalismo contestuale invece è oggi sinonimo di autorevolezza.

«Un giornale credibile non diventa facile oggetto di strumentalizzazione.»

In che senso?

Sono passati i tempi in cui i giornalisti dovevano semplicemente andare a caccia di qualche notizia per pubblicarla sul giornale il giorno dopo. Oggi, si guarda soprattutto alla contestualizzazione. I giornalisti analizzano fatti ed eventi, verificano le fonti e piazzano le notizie nel contesto giusto. Secondo me, è proprio questo il lavoro necessario che dà al lettore la possibilità di formarsi un'opinione libera e scevra di elementi fuorvianti.

I lettori non possono decidere autonomamente cosa sia davvero rilevante per loro?

Con la digitalizzazione, la disponibilità di informazioni si è moltiplicata, la musica di fondo è rappresentata da una cacofonia urlata da canali e contenuti più disparati. Ciò rende difficile ai lettori separare il seme dalla pula. A seconda dei canali preferiti, le informazioni si mescolano a opinioni personali, teorie complottistiche e propaganda governativa di altri paesi.

Perché bisogna avere fiducia in un giornale come quello che dirige lei?

Perché ci basiamo sui fatti in modo concreto, obiettivo. Assumiamo un atteggiamento liberale e siamo in grado di dimostrare in modo trasparente perché è possibile sopporre una cosa o l'altra sulla base di fatti. Un giornale credibile non si lascia strumentalizzare da niente e da nessuno e rivela onestamente le sue fonti. Un resoconto di fatti serio ed equilibrato è prioritario per far sì che i lettori abbiano la possibilità di crearsi autonomamente un'opinione fondata e prendere successivamente le decisioni giuste. Tutto ciò rende necessario il lavoro di studiosi ed esperti puntuali e affidabili. Perché solo mediante analisi e valutazioni ba-

sate sulla realtà è possibile offrire un prodotto nonché un servizio veritiero. Proprio come fa *vz news*.

La stampa ha ancora un futuro?

Senza alcun dubbio. In confronto a tutto quello che viene diffuso a gettito continuo e in modo arbitrario sui social media, un giornale rappresenta un vincolo saldo, incrollabile nella sua autenticità. Ciò che è stampato non può essere rettificato o cancellato. Per questo i contenuti devono basarsi su ricerche ed essere attendibili e ricostruibili. Ma è ovvio: l'importanza del web non va messa in discussione. Pertanto, stampa e media digitali si completano a vicenda: per questo investiamo sempre più nell'ampliamento della nostra gamma di offerte digitali. ●

IL PERSONAGGIO

Jonas Projer nasce a Zurigo. È sposato e ha cinque figli. È diventato un volto noto nella Svizzera germanofona grazie al suo ruolo di corrispondente UE per la Schweizer Radio und Fernsehen (SRF) e come conduttore di Arena, trasmissione di dibattito politico. Da settembre 2021, Jonas Projer è caporedattore di NZZ am Sonntag.

Istruzioni per l'uso: AVS, previdenza, interessi

Vogliamo (ri)sposarci in età matura: che effetto avrà sulle nostre finanze?

Molte coppie, come la sua, si stanno chiedendo se effettivamente conviene loro (ri)sposarsi in età matura. Un matrimonio over 50 presenta *pro e contra*. Molti coniugi arrivano a pagare, a seconda nel cantone di residenza, imposte su reddito e sostanza decisamente elevate, soprattutto se percepiscono lo stesso stipendio e dispongono di un medesimo patrimonio. In contropartita, grazie alle tariffe agevolate per i coniugi, pagano meno tasse quando riscuotono gli averi di cassa pensioni e 3° pilastro. Le imposte di successione infine vengono praticamente azzerate.

Buono a sapersi: le coppie sposate ricevono una rendita AVS ridotta. La rendita massima individuale è pari a 2390 franchi al mese; una coppia

di concubini può dunque guadagnare fino a 4780 franchi al mese. Una coppia sposata invece può arrivare a percepire al massimo 3585 franchi al mese. A livello previdenziale però, i coniugi sono senz'altro meglio tutelati: quando uno dei due muore, il partner superstite ha diritto a prestazioni dell'AVS, della cassa pensioni e dell'assicurazione contro gli infortuni. ●

SCHEDA INFORMATIVA

Sposarsi a 55 anni

Ordini la scheda informativa gratuita con l'apposita cartolina, online su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Vale la pena comprare un appartamento e affittarlo per ovviare agli interessi negativi?

Chi, un paio di anni fa, ha acquistato un immobile, può dirsi ben soddisfatto per il significativo incremento di valore. Comprare un appartamento per poi riaffittarlo è tuttavia un investimento rischioso. Il prezzo degli immobili non è mai stato tanto alto come oggi. Se gli interessi aumentano e i prezzi calano, bisogna fare i conti con perdite di valore molto maggiori rispetto ai costi degli interessi negativi. Inoltre, ci sono diversi aspetti che vengono sottovalutati: le aspettative di guadagno sono spesso deluse, esiste il rischio che l'immobile resti vacante a lungo e i lavori di ristrutturazione sono più frequenti di quanto lo sarebbero se nella proprietà ci vivesse lei. Infine: per finanziare un immobile a reddito è necessario più dell'abituale 20 per cento, perché le banche valutano gli

SCHEDA INFORMATIVA

Interessi negativi e pensionamento

Ordini la scheda informativa gratuita con l'apposita cartolina, online su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

appartamenti affittati come valore di rendimento, che può scivolare fino a un terzo al di sotto del prezzo di acquisto.

Consiglio: si faccia consigliare da un esperto prima di acquistare un bene immobile da affittare. Investa solo in immobili ben ubicati e non si lasci incantare da fondi di magazzino. In questo modo, ridimensiona il rischio di vedere il proprio immobile vacante e fa sì che, in caso di necessità, non risulti difficile vendere. ●

In pensione prima del previsto: quali sono risolti AVS?

L'obbligo di contribuzione AVS termina a 64/65 anni. Anche se decide di andare in pensione prima dunque, deve continuare a versare i contributi. Attenzione: l'AVS non si attiva automaticamente. Deve essere lei a segnalare all'ufficio AVS competente di non esercitare più un'attività lucrativa, altrimenti rischia una lacuna contributiva che può ridimensionare la sua rendita. Infatti, alla domanda di rendita, l'AVS, rilevando tale omissione, esigerà i contributi degli ultimi anni.

Consiglio: continuando a lavorare part-time o cessando l'attività professionale per gradi, può adeguare in proporzione i contributi AVS. Se la quota occupazionale corrisponde ad almeno il 50 per cento, l'AVS continua a considerarla esercitante attività lucrativa ed è dunque obbligato a versare contributi in base al reddito. Con una quota occupazionale inferiore, l'AVS confronta i contributi dovuti in qualità di non esercitante attività lucrativa con quelli calcolati in base al reddito. Se i contributi del reddito da lavoro superano la metà dei contributi della persona senza attività lucrativa, l'obbligo di contribuzione è soddisfatto e non sono dovuti ulteriori contributi; qualora ammontino ad almeno 1006 franchi l'anno, anche il coniuge che non lavora è completamente esente dall'obbligo contributivo. ●

SCHEDA INFORMATIVA

AVS e pensionamento

Ordini la scheda informativa gratuita con l'apposita cartolina, online su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Soluzioni 1e: più libertà di scelta per i collaboratori quadro

Nella previdenza complementare, i collaboratori che guadagnano bene possono definire autonomamente la loro strategia d'investimento.



LAURA RENGGLI
Esperta Cassa pensioni
laura.renggli@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

Per quote salariali superiori a 129'060 franchi, i titolari d'impresa possono configurare una previdenza complementare e integrare soluzioni previdenziali per i quadri. Queste sono denominate anche piani 1e.

A differenza di quanto avviene nella previdenza di base, con i piani 1e gli assicurati possono scegliere autonomamente la strategia d'investimento per i propri risparmi. A seconda dei rischi che possono e sono disposti a correre, optano per una strategia d'investimento

conservativa e quindi maggiormente sicura oppure investono di più in azioni per incrementare le possibilità di rendimento.

Come si rapportano gli assicurati con questa opportunità di scelta? A questa domanda risponde un nuovo studio, nel quale sono stati analizzati circa 1900 portafogli di VZ Fondazione collettiva, la seconda maggiore fondazione collettiva per piani 1e in Svizzera. Lo studio dimostra che se la quota azionaria nella previdenza di base è del 29 per cento, nella previdenza complementare quasi la metà degli assicurati investe più in azioni; circa un quarto opta per una quota azionaria del 35 per cento, mentre i restanti assicurati scelgono di investire meno in azioni rispetto alla previdenza di base.

PROMOZIONE

Check CP: richiedi un'analisi della tua cassa pensioni

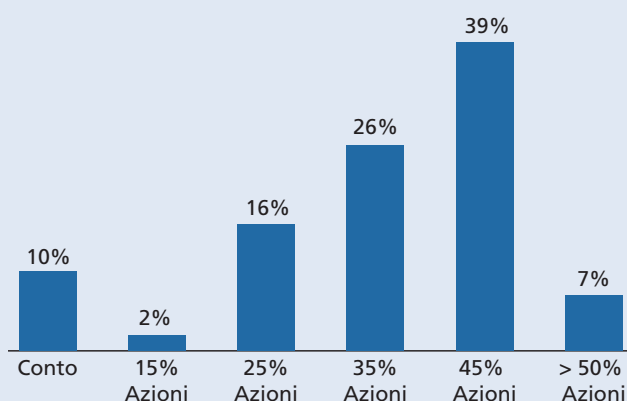
È un imprenditore e vuole sapere in che posizione si colloca la sua cassa pensioni? Carichi il certificato di previdenza della sua cassa pensioni direttamente su www.vzch.com/rating-cp

VZ Fondazione collettiva consente ai collaboratori quadro di aumentare la loro quota in azioni fino all'85 per cento.

i È responsabile di una PMI o di una cassa pensioni e vuole saperne di più? Ordini lo studio o fissi un appuntamento gratuito presso la succursale VZ di Lugano per una consulenza (coordinate a pagina 16). ●

Quote azionarie più elevate

Esempio: nella previdenza complementare (piani 1e) la maggior parte degli assicurati sceglie una quota azionaria del 45 per cento. Base di calcolo: analisi di 1899 portafogli di affiliati a VZ Fondazione collettiva



STUDIO

Cassa pensioni: soluzioni 1e

Lo studio (20 pagine) illustra come le imprese possono configurare i piani 1e e i rispettivi risvolti di tali soluzioni per i datori di lavoro.

Può ordinare lo studio di VZ gratuitamente con l'apposita cartolina online su www.vzch.com/vznews129-it oppure telefonicamente allo 091 912 24 24.

Istruzioni in pillole: come si passa a una nuova cassa pensioni?

Una volta deciso di cambiare cassa pensioni, vanno espletate diverse pratiche amministrative, a volte anche molto complesse. I termini di scadenza sono inoltre molto rigorosi. A tal fine, in genere, si forma un gruppo di progetto che ha il compito di stabilire con la vecchia e la nuova cassa pensioni le scadenze per il passaggio regolare. Ma cosa bisogna fare in concreto? Ecco una lista delle incombenze più significative:

- stipula del contratto e conteggio da parte della vecchia cassa pensioni;
- trasferimento del capitale e dei dati al nuovo ente previdenziale;
- allestimento della bozza del nuovo regolamento;
- approvazione del regolamento dell'ente scelto;
- allestimento dei nuovi certificati previdenziali per gli assicurati.

Infine, va curata la comunicazione: molte imprese ne sottovalutano l'importanza. I collaboratori vanno informati con trasparenza e tempestività. ●

SCHEDA INFORMATIVA

Come cambiare cassa pensioni

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Imprenditori: quanti arrivano preparati al pensionamento?

Gli imprenditori devono preoccuparsi di garantire un futuro senza scossoni alla propria attività. Ragione in più per prepararsi in modo mirato al pensionamento.



SANDRO MIANI

Esperto Clienti aziendali
sandro.miani@vzch.com
Tel. 091 912 24 24

È dura lasciar andare, specie quando si è protagonisti. In effetti, preoccuparsi di ciò che succede una volta cessata l'attività professionale raramente rappresenta una priorità per i titolari d'azienda. Eppure è necessario chiedersi, sufficientemente in anticipo, se la propria azienda resterà alla famiglia o sarà ceduta ai collaboratori; oppure se sarebbe meglio venderla. Solo chi si organizza in modo puntuale riesce a garantire una continuità aziendale e una stabilità economica per se stesso e la propria famiglia. Ecco i passaggi necessari a tal fine.

► Valutazione aziendale

Prima di vendere la propria azienda va stimato il suo valore di mercato. Stabilire il prezzo di vendita è molto impegnativo: se è troppo alto, la ricerca di acquirenti può protrarsi a lungo; se è troppo basso, il ricavo potrebbe non bastare per vivere dopo il pensionamento.

Consiglio: ci sono più metodi di valutazione che generano risultati differenti. Faccia stimare la sua PMI

Pensionamento – Checklist per imprenditori

Misure di ottimizzazione	Evasa
Far valutare l'azienda da professionisti	<input type="checkbox"/>
Allestire un piano finanziario serio e preparare la successione aziendale	<input type="checkbox"/>
Ottimizzare il rapporto tra salario e dividendi	<input type="checkbox"/>
Riscuotere i mezzi non necessari all'impresa per tempo e trasferirli nel patrimonio privato	<input type="checkbox"/>
Organizzare la previdenza privata al di fuori dell'azienda (cassa pensioni e pilastro 3a)	<input type="checkbox"/>
Cassa pensioni: osservare i periodi di sospensione fiscali e definire le forme di prelievo	<input type="checkbox"/>
Redigere mandato precauzionale, testamento e/o contratto successorio	<input type="checkbox"/>

da un professionista che riesca a classificare i risultati differenti in modo esatto. Una volta regolata ogni voce di bilancio, emergeranno anche riserve e imposte latenti. Su questa base, verrà rilevata anche l'entità dei fondi non necessari all'attività aziendale, che vanno poi trasferiti nel patrimonio privato in modo ottimizzato dal punto di vista fiscale.

► Pianificare le finanze

Sono pochi gli imprenditori che vanno in pensione a 64/65 anni. Tuttavia, l'età AVS ordinaria riguarda anche loro, poiché da questa dipende la pianificazione delle loro finanze.

Consiglio: metta a punto un piano che l'aiuterà a prendere tutte le decisioni di carattere finanziario. Da questo si potrà rilevare l'età dalla quale il pensionamento risulta sostenibile, la cifra

minima a cui vendere l'azienda e se è possibile concedere un prestito al proprio successore. Potrà inoltre pianificare i prelievi dei suoi averi previdenziali in modo da risparmiare il più possibile sulle imposte al loro versamento. Sarà inoltre utile per rilevare quanto potrà ottimizzare con il pilastro 3a e la cassa pensioni e quali scadenze deve osservare.

► Ottimizzare l'onere fiscale

Il margine di manovra per l'ottimizzazione fiscale in ambito previdenziale aumenta nel momento in cui l'imprenditore decide di incrementare l'ammontare del proprio salario a scapito dei dividendi.

Consiglio: verifichi cosa le conviene di più. Determinante è la tassazione dei dividendi nel luogo di residenza e l'imposta sugli utili nella sede della sua impresa.

SCHEDA INFORMATIVA

Imprenditori e pensionamento

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

► Regolare la successione

Può capitare a chiunque: un incidente, una grave malattia, demenza o senilità. Molte ditte non riescono a proseguire l'attività se viene meno il titolare.

Consiglio: stabilisca in un mandato precauzionale chi dovrà continuare a gestire gli affari qualora il responsabile risultasse, in via temporanea o permanente, incapace di discernere e non fosse in grado di prendere autonomamente delle decisioni. E metta nero su bianco, in un testamento o un contratto successorio chi dovrà assumere le redini dell'attività alla sua morte. Solo quando gli aspetti fondamentali sono stati regolamentati, azienda e posti di lavoro sono garantiti.

i Vuole arrivare preparato al suo pensionamento? E garantire stabilità economica alla sua famiglia e continuità alla sua azienda? Interpelli un esperto indipendente. Fissi un appuntamento gratuito e non vincolante presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16). ●

Imposte di successione: un salasso quando l'erede non è un parente

In Svizzera, vedove e vedovi nonché figli ereditano praticamente esentasse. Tutti gli altri vengono pregati dalle autorità fiscali di passare alla cassa, qualora la persona defunta non abbia avviato la misura necessarie a tempo debito.

In Svizzera, ogni anno si ereditano 95 miliardi di franchi e quasi un franco su due di patrimonio deriva da un'eredità. I parenti stretti pagano raramente imposte di successione – contrariamente a eredi senza vincoli di parentela.

Chi è soggetto alle imposte di successione?

Tutti – tranne coniugi e figli. Questi sono esentati in quasi tutti i cantoni.

A quanto ammonta l'imposta?

L'aliquota fiscale varia da cantone a cantone ed è solitamente progressiva. Per eredità molto consistenti, lo Stato ha diritto ad assorbire un terzo del valore – se non addirittura la metà. Cifre alla mano: su un'eredità di 500'000 franchi un concubino paga nel Canton Friburgo «appena» 69'424 franchi, nel Canton Ticino ben

179'753 franchi e a Ginevra addirittura 268'296 franchi: più della metà della somma ereditata. Nei Grigioni invece non si paga nulla.

Cosa viene tassato?

Praticamente tutti i beni patrimoniali: per contanti, averi su conti e titoli sono determinanti le aliquote fiscali del cantone presso cui era domiciliato il testatore. Le proprietà immobiliari sono di norma soggetti a imposta presso la loro sede.

È possibile ridurre quest'imposta?

Ci sono diverse opzioni, come trasferire l'usufrutto piuttosto che l'intera proprietà oppure nominare eredi istituiti ed eredi sostituiti nel testamento. Un esempio concreto: chi possiede immobili in un cantone agevolato fiscalmente può donarli in tempo di vita ottenendo più vantaggi; se vengono invece ereditati alla morte del testatore, possono essere tassati all'aliquota fiscale del cantone di domicilio del defunto. In tal caso infatti, è determinante non solo l'ubicazione dell'immobile ma anche la quota ereditaria. E: le autorità fiscali sommano i trasferimenti a una persona, anche se distribuiti lungo diversi anni. Pure gli importi esenti valgono in genere solo una volta per persona.

Imposte di successione – Cantoni a confronto

Importi fiscali 2021 applicati su un'eredità di 500'000 franchi, tenuto conto delle differenze cantonali relative alle quote non computabili. Tabella integrale su www.vzch.com/confronti

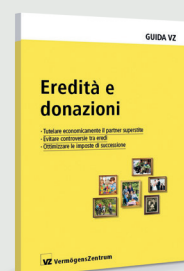
	Figliastri	Genitori	Concubini ¹	Non parenti
AG	0	0	32'900	109'200
BE	0	41'970	41'970	111'920
BL	33'750	0	70'500	147'000
BS	52'290	34'860	52'290	156'870
FR ²	65'216	0	69'424	185'130
GE	43'100	0	268'296	268'296
GR ²	0	0	0	172'445
LU ²	9'500	57'000	0	190'000
NE	75'000	13'500	100'000	225'000
SG	0	47'500	147'000	147'000
SH	0	33'500	176'500	176'500
SO ³	29'000	4'000	154'000	154'000
TG	0	32'640	140'000	140'000
TI	59'918	0	179'753	179'753
VD ²	62'890	62'890	250'000	250'000
VS	125'000	0	125'000	125'000
ZG	0	0	0	70'900
ZH	45'000	12'000	122'400	140'400

- 1 Gli importi indicati valgono nella maggior parte dei cantoni, a patto che la convivenza duri da almeno 5 o 10 anni. Altrimenti si applica la tariffa per persone senza legami di parentela.
- 2 L'imposta può variare a seconda del comune. Gli importi riportati valgono per i capoluoghi cantonali.
- 3 Tassa di successione già applicata. Questa tassa varia in base all'entità del patrimonio successorio.

Fonte: TaxWare 2021

GUIDA VZ

SUCCESSIONE



104 pagine, CHF 29.–

Eredità e donazioni

Pianifichi la sua successione prima che sia troppo tardi. Si informi sugli strumenti necessari quali testamento o il contratto successorio.

Può ordinarla online su www.vzch.com/libri, mediante cartolina o telefonando al numero 091 912 24 24. Disponibile anche in libreria.

Editore: VZ, formato tascabile
ISBN 978-3-906162-42-3

i Vuole far sì che i suoi beni vengano trasmessi ai suoi eredi in modo fiscalmente agevolato? Interpelli un esperto: contatti la succursale VZ di Lugano e fissi un appuntamento gratuito e non vincolante (coordinate a pagina 16). ●

SCHEDA
INFORMATIVA

Imposte di successione

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vzch.com/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

Strategia del dividendo: appetibile ma non scevra di rischi

I dividendi sono considerati il degno sostituto dei mancati interessi maturati dalle obbligazioni. Anche in questo caso è imperativo diversificare.



GIANMARCO AMATO
Esperto in investimenti
gianmarco.amato@vz.ch
Tel. 091 912 24 24

I re dei dividendi sono diventati i preferiti degli investitori. Nessuna meraviglia che azioni che distribuiscono molti dividendi abbiano rubato il posto alle obbligazioni, diventate poco interessanti perché remunerate con interessi ridimensionati al minimo – l'esatto opposto delle azioni che si distinguono per i dividendi superiori alla media: gli investitori approfittano del

fatto che molte imprese versano parte dei loro utili. Questo costituisce reddito aggiuntivo ben gradito.

Le distribuzioni possono essere calcolate in base al rendimento da dividendo. Questo indicatore rileva il rapporto tra dividendo e corso dell'azione. Le imprese svizzere sono note in tutto il mondo per essere generose in materia di dividendi. Chi investe nei 20 titoli quotati sullo SMI riottiene all'anno quasi il 3 per cento del suo investimento.

Tuttavia, sarebbe sbagliato puntare tutto su questi titoli, poiché i dividendi sono solo una parte del rendimento complessivo delle azioni. Se i corsi crollano, i dividendi possono tampo-

SCHEDA INFORMATIVA

I dividendi sono i nuovi interessi

Ordini la scheda informativa gratuita mediante cartolina, su www.vz.ch/vznews129-it o al numero 091 912 24 24.

nare parte delle perdite, ma non ammortizzarle del tutto. Per questo è importante investire in modo diversificato in imprese con modelli aziendali vincenti. La strategia del dividendo si rivela vincente solo se si può contare su distribuzioni regolari – ma può essere integrata a qualsiasi strategia d'investimento sul lungo termine.

A tal proposito: le interessa una strategia da dividendo ma ha poca dimestichezza con gli investimenti? Con il mandato di gestione patrimoniale «Top Azioni da dividendo Svizzera», gli esperti VZ selezionano le azioni più adatte, monitorano il loro andamento ed eseguono acquisti e vendite. Valutano e scelgono imprese che distribuiscono dividendi elevati. Ed è lei che decide per la riscossione o il reinvestimento.

i Vuole saperne di più? Fissi subito un appuntamento gratuito e non vincolante presso la succursale VZ di Lugano (coordinate a pagina 16).

IL PENSIERO

«Investire non ha nulla di seducente»



MARK DITTLI
Caporedattore della piattaforma finanziaria di «The Market NZZ»

I mercati finanziari sono decisamente emotivi: la nuova variante Omicron manda in fibrillazione le borse, i commentatori guardano inquieti al crollo annunciato del gigante immobiliare cinese Evergrande e si resta con il fiato sospeso per la pubblicazione dei dati sull'inflazione negli USA.

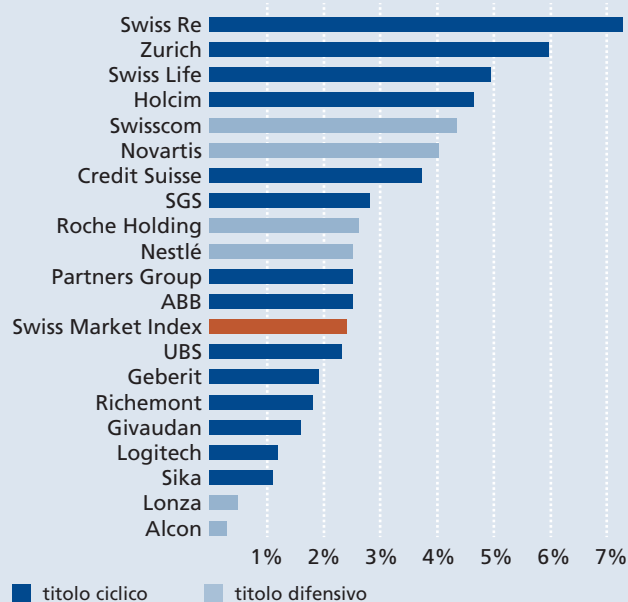
Cosa deve fare quando, a seguito, del sensazionalismo dei media cade in preda alle emozioni? Proprio niente. Quando ha deciso di investire, ha messo a punto una strategia: questa è stata rilevata in base alla sua tolleranza al rischio e al suo orizzonte di investimento. Grazie a questa, ha stabilito la sua quota azionaria. Le resti fedele. Compri anche quando i corsi crollano e venda qualche titolo nelle fasi di euforia.

Investire non ha nulla di seducente: dovrebbe essere per lei una delle attività più noiose e insipide al mondo. Solo con questo approccio mantiene sempre sotto controllo il più grande rischio che minaccia i mercati: le sue emozioni.

www.themarket.ch

Società SMI versano dividendi elevati

Rendimento da dividendo atteso nel 2022, sulla base dei corsi di chiusura del 2021



Pensionamento, ipoteche, investimenti: gli esperti VZ nei media



Il dilemma tra polizze e conti 3a

laRegione, 13 novembre 2021

«Risparmiare con una polizza assicurativa non è una scelta ottimale per la previdenza. I giovani dovrebbero optare per una soluzione 3a in titoli. Bastano anche solo 100 franchi al mese: prima si inizia e meglio è», afferma Michael Imbach, responsabile della succursale VZ di Lugano.

I prodotti della banca riducono il rendimento

K-Geld, 9.12.21

VZ ha analizzato più di 2500 depositi. Risultato: il rendimento di un deposito assortito con prodotti propri della banca per almeno il 75 per cento rende in media oltre il 2 per cento in meno rispetto a un deposito equivalente composto da ETF e fondi indicizzati convenienti; quello con una quota massima di prodotti propri della banca pari al 25 per cento, 0,9 per cento in meno. Conclusione: più fondi attivi sono presenti nei depositi, più ridotto è il loro rendimento.

La rendita da sola non è sufficiente

NZZ am Sonntag, 14.11.21

La maggior parte delle persone si confronta con il pensionamento solo quando questo diventa davvero imminente – un errore fatale. Chi, al contrario, si attiva per tempo risparmiando in forma privata per la propria previdenza riesce ad andare in pensione con molta più tranquillità. «Prima si inizia a pianificare il proprio pensionamento, minori sono le rinunce cui si è costretti per mantenere l'abituale tenore di vita durante la vecchiaia», afferma Karl Flubacher di VZ VermögensZentrum.

Polizza vita: grosse differenze tra i premi

L'Inchiesta, 10.09.21

L'assicurazione in caso di decesso protegge i superstiti da problemi economici. I costi di una polizza vita possono variare molto da una compagnia all'altra, con differenze di premio anche di oltre 100 franchi al mese. Le polizze più diffuse sono quelle con capitale decrescente. «Una polizza con capitale decrescente conviene se anche il rischio assicurato decresce, come avviene per l'ammortamento di un'ipoteca», spiega il perito assicurativo di VZ VermögensZentrum, Andrea Roth.

CONSIGLIO:

SI ABBONI

ALLE NEWSLETTER

Riceva per mail informazioni sempre aggiornate sugli argomenti che più le interessano.

– **AVS, cassa pensioni e 3° pilastro**

Una volta al mese preziosi consigli per prepararsi al meglio al pensionamento.

– **Investimenti**

Il resoconto mensile sull'andamento dei mercati finanziari corredato dai consigli dell'esperto.

– **Ipoteche**

Una sintesi a cadenza trimestrale sull'andamento degli interessi ipotecari.

Si abboni: invii la cartolina o si registri online su www.vzch.com/newsletter-it

VZ VERMÖGENSZENTRUM

Sta pensando di pianificare il suo pensionamento? Le interessa una consulenza indipendente e mirata in ambito finanziario? Per qualsiasi esigenza, VZ è l'indirizzo giusto.

Succursale VZ Lugano

VZ VermögensZentrum SA
Riva Giocondo Albertolli 1
6900 Lugano

Tel. 091 912 24 24
vzlugano@vzch.com
www.vzch.com

Aarau | Affoltern a. A. | Baden | Basilea | Berna | Briga | Burgdorf | Coira | Friburgo | Ginevra | Horgen | Kreuzlingen | Lenzburg | Liestal | Losanna | Lucerna | Lugano | Meilen | Neuchâtel | Olten | Rapperswil | Rheinfelden | Sciaffusa | Sion | Soletta | San Gallo | Sursee | Thun | Uster | Winterthur | Zugo | Zurigo

1 Specializzati in materia di:

- Pensionamento
- Gestione patrimoniale
- Pianificazione successoria
- Ipoteche
- Pianificazione fiscale
- Analisi delle soluzioni assicurative aziendali
- Ottimizzazione delle prestazioni di cassa pensioni
- Previdenza per i quadri

2 Soluzioni vantaggiose VZ:

- VZ Banca di Deposito:
 - Conto e deposito
 - Traffico dei pagamenti
- Ipoteche:
 - Ipoteche del mercato monetario
 - Ipoteche a tasso fisso
- Fondazioni collettive:
 - LPP, previdenza per i quadri, pilastro 3a
- VZ Portale finanziario