



Perché e come prepararsi alla pensione?

Data di pubblicazione

5 Ottobre 2023

Lunghezza

🕒 3 minuto/i di lettura

Il pensionamento è spesso sinonimo di perdita di reddito. È quindi indispensabile risparmiare, il prima possibile, per compensare almeno in parte la perdita di reddito, con la finalità di mantenere il proprio tenore di vita una volta pensionati. Da dove iniziare? Come farlo? Quale(i) strategia(e) privilegiare in base alla propria situazione? Chiarimenti.

Pensione: un rischio di calo del reddito

Allungamento dell'aspettativa di vita, invecchiamento demografico, percorsi professionali sempre meno lineari, cambiamento radicale del rapporto con il lavoro dopo il Covid-19, ecc. Le principali tendenze in materia di fattori demografici e di percorsi professionali stanno sconvolgendo l'equilibrio dei sistemi pensionistici a ripartizione.

Nei paesi cosiddetti sviluppati, infatti, vi sono sempre meno lavoratori attivi che finanziano le pensioni dei lavoratori pensionati, sempre più numerosi. Pertanto, tra i paesi membri dell'OCSE, vi sono attualmente 4 persone in età lavorativa (da 20 a 64 anni) per ogni individuo in età pensionabile (65 anni e oltre), secondo le statistiche redatte dall'organizzazione. Questo rapporto diminuirà a 3 a 1 nel 2025, e a 2 a 1 nel 2050.

Il pensionamento è sinonimo di un calo, anche significativo, del tenore di vita. Tuttavia, secondo l'OCSE, il "tasso di sostituzione", che indica la differenza di reddito tra la vita lavorativa attiva e la pensione, dovrebbe aumentare ulteriormente, in considerazione dell'invecchiamento demografico e di alcune misure adottate nei paesi sviluppati, come il calo del rendimento delle pensioni integrative.

Buono a sapersi: Nel 2020, nei paesi dell'OCSE, il tasso di sostituzione medio lordo delle pensioni era pari al 51,8% (al netto, si attestava al 60%).



Risparmiare sul lungo periodo e diversificare i propri investimenti

È quindi importante accumulare risparmi sin da quando si è lavorativamente attivi. Il modo migliore per farlo è quello di risparmiare regolarmente, per garantirsi la disponibilità di un capitale e/o di avere un reddito integrativo al momento del pensionamento. Investendo i propri risparmi è possibile generare profitti (interessi, dividendi, plusvalenze, ecc.) che, a loro volta, potranno essere reinvestiti per generare potenzialmente nuovi rendimenti. Ovviamente, l'ideale è iniziare il prima possibile, per limitare al massimo lo sforzo da compiere.

Prima si inizia a risparmiare, più si può puntare a un orizzonte temporale a lungo termine, e maggiori sono le possibilità di diversificare gli investimenti e di rettificarne il livello di rischio. Tuttavia, quando si parla di rischi maggiori, si parla di rendimenti potenzialmente più alti. Bisogna accettare l'idea di potere eventualmente incorrere in perdite nel breve o medio termine, tenendo presente che l'obiettivo è quello di generare performance sul lungo periodo.

Per ottimizzare la propria pensione, è fondamentale valutare periodicamente (ogni 10 anni) e con esattezza la propria situazione futura; ad esempio, prevedendo le spese che si dovranno affrontare una volta pensionati (meno costi relativi all'istruzione dei figli, ma maggiori spese legate alla salute o alla perdita di autonomia, ecc.). Tali esigenze dovranno essere raffrontate con l'importo delle pensioni di anzianità di base e integrative che verranno percepite. In questo modo, sarà possibile elaborare il piano di finanziamento pensionistico, in base alle proprie esigenze e ai propri desideri.

Buono a sapersi: investendo 70 euro al mese per 40 anni, a un tasso medio di interesse del 2% annuo, si otterrà un capitale di oltre 50.000 euro reinvestendo i profitti. Per raggiungere questo importo in soli 10 anni, bisogna accantonare quasi 400 euro al mese.

Quale(i) strategia(e) adottare per predisporre la propria pensione?

Oltre a investire in immobili, in particolare nell'abitazione principale per affrancarsi dalla voce di spesa più significativa, una volta pensionati, una famiglia può investire gradualmente una parte dei propri risparmi in prodotti a lungo termine; tanto più che alcuni di questi prodotti possono offrire rendimenti interessanti. Qualche esempio: un conto titoli, dove i risparmi sono investiti in azioni quotate in Borsa, e la cui redditività a lungo termine può superare quella dei depositi a risparmio regolamentati; oppure un'assicurazione sulla vita, che oltre a essere uno strumento perfettamente liquido, offre innegabili vantaggi fiscali al momento della chiusura (in caso di recesso).

Inoltre, è possibile diversificare i propri investimenti, destinando parte dei risparmi a uno o più prodotti specifici per la pensione, che beneficiano di vantaggi fiscali diversi rispetto alle assicurazioni sulla vita. Salvo eccezioni, sarà possibile sbloccare i fondi solo al momento del pensionamento: una garanzia di sicurezza per il proprio tenore di vita futuro.

A pochi anni dal pensionamento, è importante rivolgersi a un consulente finanziario per valutare le opzioni migliori adatte al proprio profilo e ai propri progetti. Ad esempio, è possibile vendere parte del proprio patrimonio immobiliare per investire in asset finanziari più liquidi, ovvero più facilmente vendibili o acquistabili. Potrebbero inoltre insorgere interrogativi o desideri relativi alla propria successione. Questi argomenti devono essere trattati con anticipo, ed è quindi importante informarsi preventivamente.

Come generare redditi integrativi grazie alla gestione patrimoniale?





 **Scaricare**

¹L'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) cerca di promuovere politiche che migliorino il benessere economico e sociale a livello mondiale.

Se desideri saperne di più su come possiamo aiutarti a investire
in vista del tuo pensionamento:

Contattaci

Visita la nostra pagina del Fondo

Comunicazione di marketing. Si prega di consultare il KID/prospetto prima di prendere una decisione finale di investimento. Questo documento è destinato ai clienti professionali.

Il presente documento non può essere riprodotto, totalmente o parzialmente, senza la previa autorizzazione della Società di gestione. Il presente documento non costituisce né un'offerta di sottoscrizione né una consulenza di investimento. Esso non intende fornire consulenza fiscale, giuridica o contabile e non deve essere utilizzato in tal senso. Il presente documento viene fornito unicamente a scopo informativo e non deve essere utilizzato per valutare la convenienza di un investimento in titoli o partecipazioni in esso illustrati né per qualsivoglia altra finalità. Le informazioni contenute nel presente documento possono essere parziali e possono essere modificate senza preavviso. Esse sono aggiornate alle data di redazione del presente documento e sono tratte da fonti proprietarie e non proprietarie ritenute affidabili da Carmignac. Non sono necessariamente esaustive o accurate. Di conseguenza, Carmignac, i suoi dirigenti, dipendenti o agenti non ne garantiscono l'accuratezza o l'affidabilità e declinano ogni responsabilità in caso di errori e omissioni (compresa la responsabilità verso terzi in caso di negligenza).

Le performance passate non sono un'indicazione delle performance future. Le performance sono calcolate al netto delle spese (escluse eventuali commissioni di ingresso applicate dal distributore). Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni valutarie per le quote senza copertura valutaria.

La decisione di investire in detto fondo dovrebbe tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel relativo prospetto. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. Il riferimento a titoli o strumenti finanziari specifici è riportato a titolo meramente esemplificativo per illustrare titoli attualmente o precedentemente presenti nei portafogli dei Fondi della gamma Carmignac. Tale riferimento non è volto pertanto a promuovere l'investimento diretto in detti strumenti né costituisce una consulenza di investimento. La Società di Gestione ha la facoltà di effettuare transazioni con tali strumenti prima della pubblicazione della comunicazione. I portafogli dei Fondi Carmignac possono essere modificati in qualsiasi momento. Scala di Rischio del KID (documento contenente le informazioni chiave). Il rischio 1 non significa che l'investimento sia privo di rischio. Questo indicatore può evolvere nel tempo. L'orizzonte di investimento raccomandato si intende come periodo minimo e non è una raccomandazione a vendere allo scadere di tale periodo.

Morningstar Rating™ : © Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nel presente documento sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non possono essere copiate né distribuite e non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'attualità. Morningstar e i suoi fornitori di contenuti non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Alcuni soggetti o paesi potrebbero subire restrizioni di accesso ai Fondi.

Il presente documento non è rivolto a soggetti in giurisdizioni dove (a causa della nazionalità, residenza o altro di tale soggetto) il documento o la disponibilità di tale documento sono vietati. I soggetti ai quali si applicano tali divieti non devono avere accesso al presente documento. L'imposizione fiscale dipende dalla situazione del singolo investitore. I Fondi non sono registrati per la distribuzione al dettaglio in Asia, Giappone, Nordamerica e Sudamerica. I Fondi Carmignac sono registrati a Singapore nel quadro del regime estero limitato (rivolto esclusivamente a clienti professionali). I Fondi non sono registrati ai sensi del Securities Act statunitense del 1933. I Fondi non possono essere offerti o venduti, in maniera diretta o indiretta, a beneficio o per conto di una "U.S. Person" secondo la definizione della normativa statunitense Regulation S e FATCA. I rischi, le commissioni e le spese applicate sono descritti nel KID (documento contenente le informazioni chiave). Il KID deve essere consegnato al sottoscrittore prima della sottoscrizione. Leggere il KID prima della sottoscrizione. I Fondi non sono a capitale garantito e gli investitori possono perdere parte o tutto il loro capitale. I Fondi presentano un rischio di perdita di capitale.

Carmignac Portfolio fa riferimento ai comparti Carmignac Portfolio SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese e conforme alla Direttiva UCITS. I Fondi sono fondi comuni di investimento disciplinati dalla legge francese (FCP) conformi alla Direttiva UCITS o AIFM. La Società di gestione può interrompere la promozione nel Suo paese in qualsiasi momento.

Italia: I prospetti, KID e rapporti di gestione annuali del Fondo sono disponibili sul sito www.carmignac.it o su semplice richiesta alla Società di Gestione. [Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6.](#)

In Svizzera, i prospetti, il KID e i rapporti di gestione annui sono disponibili sul sito internet www.carmignac.ch e presso il nostro rappresentante di gestione in Svizzera, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Il soggetto incaricato dei pagamenti è CACEIS Bank, Montrouge, succursale a Nyon / Svizzera, Route de Signy 35, 1260 Nyon. [Gli investitori possono accedere a un riepilogo dei loro diritti in italiano al seguente link sezione 6.](#)