

Cassa pensione
di Credit Suisse Group (Svizzera)

CREDIT SUISSE 

Rapporto annuale 2018

Sintesi



Sommario

Cambiamenti nel piano di previdenza dal 2020

Nel corso dell'anno finanziario, il Consiglio di fondazione si è dedicato all'ulteriore sviluppo del risparmio per capitale esistente (introdotto nel 2017) nel piano 1e. In base alle disposizioni di legge sono state adottate le relative decisioni da parte del datore di lavoro e approvate le necessarie modifiche al regolamento da parte del Consiglio di fondazione per l'attuazione e l'introduzione del piano 1e. Tutti gli assicurati sono già stati informati all'inizio di aprile 2019. Ulteriori dettagli relativi all'introduzione del piano 1e a partire dal 1° gennaio 2020 seguiranno nella seconda metà dell'anno.

Investimenti

Il 2018 ha posto gli investitori di fronte ad alcune sfide. Tutto è iniziato a gennaio con il ritorno improvviso della volatilità sui mercati azionari. Questo andamento ha ricordato agli investitori che i rendimenti azionari interessanti non sono gratuiti, ma devono essere accettati insieme alle loro oscillazioni. L'anno ha visto andamenti diversi sia a seconda della regione che della classe d'investimento. Le azioni statunitensi, ad esempio, dopo l'iniziale contraccolpo hanno brillato con utili di capitale superiori alla media fino alla fine del terzo trimestre, mentre il timore di un indebolimento dell'economia cinese ha frenato le azioni europee.

L'impeto con cui il quarto trimestre si è imposto come uno dei peggiori nella storia dei mercati

azionari ha sorpreso molti investitori che in un contesto di tassi d'interesse bassi ed elevata crescita dei profitti si erano sentiti troppo sicuri per molto tempo.

Il portale degli assicurati «MyPension»

A settembre 2018 è stato attivato il portale degli assicurati «MyPension». Gli assicurati in questo modo possono accedere ai dati della previdenza e ai documenti aggiornati, cambiare la variante contributiva o eseguire simulazioni in qualsiasi momento e indipendentemente dal posto di lavoro. Il portale soddisfa gli elevati requisiti di sicurezza e di protezione dei dati, ad es. mediante l'autenticazione a due fattori.

CASSA PENSIONE DI CREDIT SUISSE GROUP (SVIZZERA)

Consiglio direttivo:

Martin Wagner, gerente
Guido Bächli, responsabile investimenti
Matthias Hochrein, Chief Operating Officer
Roger Nigg, Chief Pension Services
Sebastian Krejci, Chief Risk Manager

Questo documento è una sintesi dei principali eventi, fatti e cifre dell'esercizio 2018.

La versione dettagliata può essere scaricata dal sito web della Cassa pensione

www.credit-suisse.com/cassapensione.



2
Indicatori

3
Bilancio e conto d'esercizio

4
Remunerazione
dell'aver di vecchiaia

5
Grado di copertura

6
Performance

7
Investimenti



8
Effettivo degli assicurati

9
Assicurati attivi

10
Beneficiari di rendita

11
Effettivo dei beneficiari
di rendita per fasce di età



12
Chi siamo

12
MyPension

13
Informazioni utili

14
Consiglio di fondazione

Cifre chiave

Grado di copertura

112,1%

Somma di bilancio

CHF 16,3 mia.

Performance

-2,2%

Riserva di fluttuazione

CHF 1,7 mia.

Tasso d'interesse tecnico

2,0%

Bilancio	2018	2017
	In mio. di CHF	In mio. di CHF
Somma di bilancio	16'342	17'064
Capitale di previdenza assicurati attivi	6'161	6'236
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	7'827	7'932
Accantonamenti tecnici	355	416
Riserva di fluttuazione	1'736	2'278

Conto d'esercizio	2018	2017
	In mio. di CHF	In mio. di CHF
Contributi dei dipendenti	205	206
Contributi del datore di lavoro	396	398
Riscatti	112	100
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	411	1'406
Prestazione di libero passaggio all'uscita	545	558
Rendite di vecchiaia versate	418	418
Rendite per coniugi versate	62	60
Rendite d'invalidità versate	23	22

Con un totale di bilancio di oltre CHF 16,3 miliardi, oltre 17'600 assicurati attivi e oltre 11'300 beneficiari di rendita, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) figura tra le principali casse pensioni in Svizzera.

Il 2018 ha portato con sé alcune sfide per la Cassa pensione. In un contesto di mercato difficile ha realizzato una performance del -2,2%. Il risultato netto degli investimenti patrimoniali si è più che dimezzato rispetto all'anno precedente e la somma di bilancio è diminuita di CHF 700 milioni.

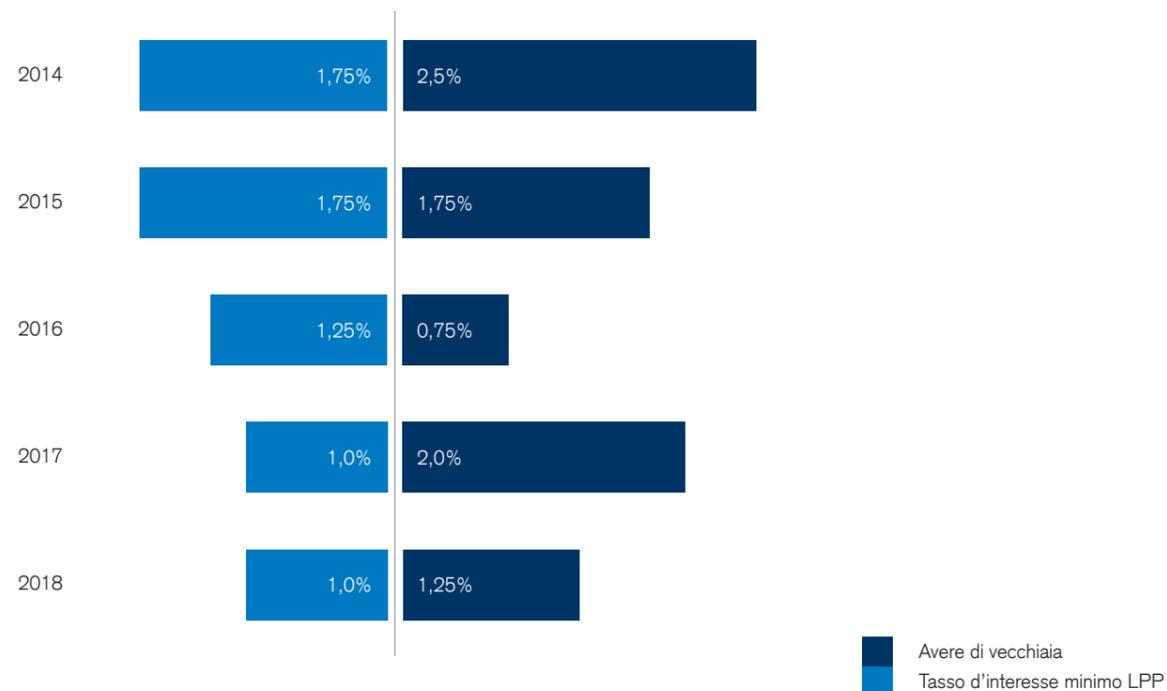
Dopo che nel 2017 la riserva di fluttuazione è stata incrementata in modo continuo, nel 2018 si è ridotta di CHF 500 milioni. La riserva di fluttuazione quindi non è ancora colmata. La Cassa pensione continua a non disporre di fondi liberi e ha quindi una capacità di rischio limitata.



Remunerazione dell'avere di vecchiaia

Il Consiglio di fondazione della Cassa pensione ha stabilito per la remunerazione dell'avere di vecchiaia per il 2018 un tasso d'interesse dell'1,25%. Il tasso d'interesse minimo LPP ammonta all'1,0%.

Raffronto tra remunerazione dell'avere di vecchiaia e tasso d'interesse minimo LPP, 2014-2018

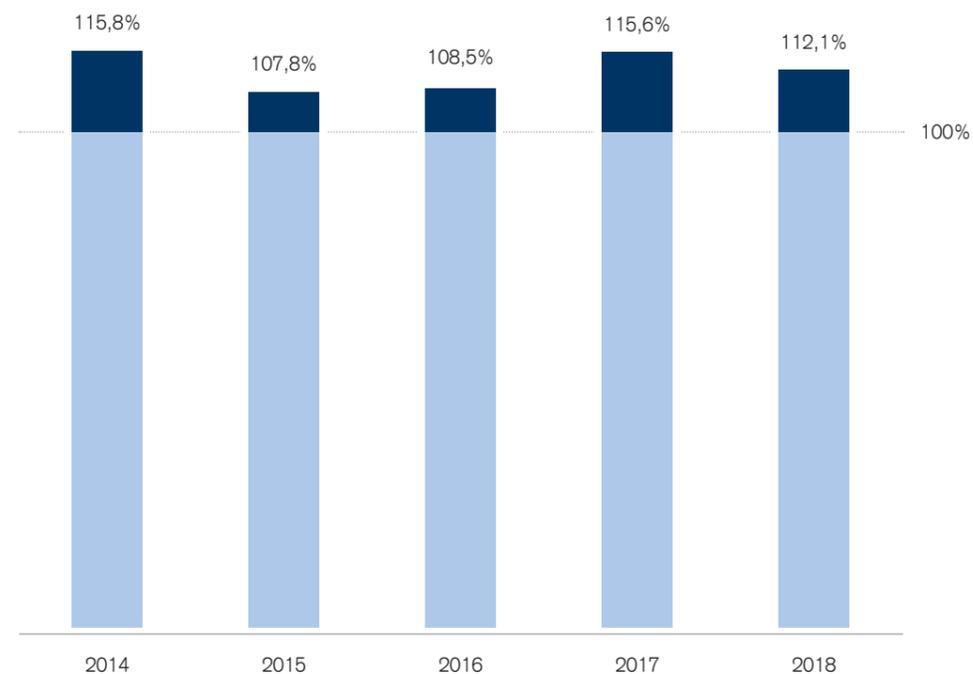


In qualità di istituto di previdenza con prestazioni integrate, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) effettua la remunerazione dell'intero avere di vecchiaia, inclusa la quota sovraobbligatoria, al tasso d'interesse definito dal Consiglio di fondazione. Per la costituzione di riserve di fluttuazione e delle riserve tecniche, il Consiglio di fondazione pondera consapevolmente la sicurezza più alta rispetto alla partecipazione diretta degli assicurati attivi alla performance. In questo contesto, il Consiglio di fondazione ha stabilito per la remunerazione dell'avere di vecchiaia per il 2018 un tasso d'interesse dell'1,25%.

Grado di copertura

Rispetto all'anno precedente, il grado di copertura è diminuito del 3,5% passando al 112,1%.

Grado di copertura 2014-2018



Il grado di copertura indica in quale percentuale gli obblighi della Cassa pensione sono coperti con valori patrimoniali. Con un grado di copertura del 112,1%, la Cassa pensione ha una capacità di rischio limitata (target del grado di copertura: 116%).

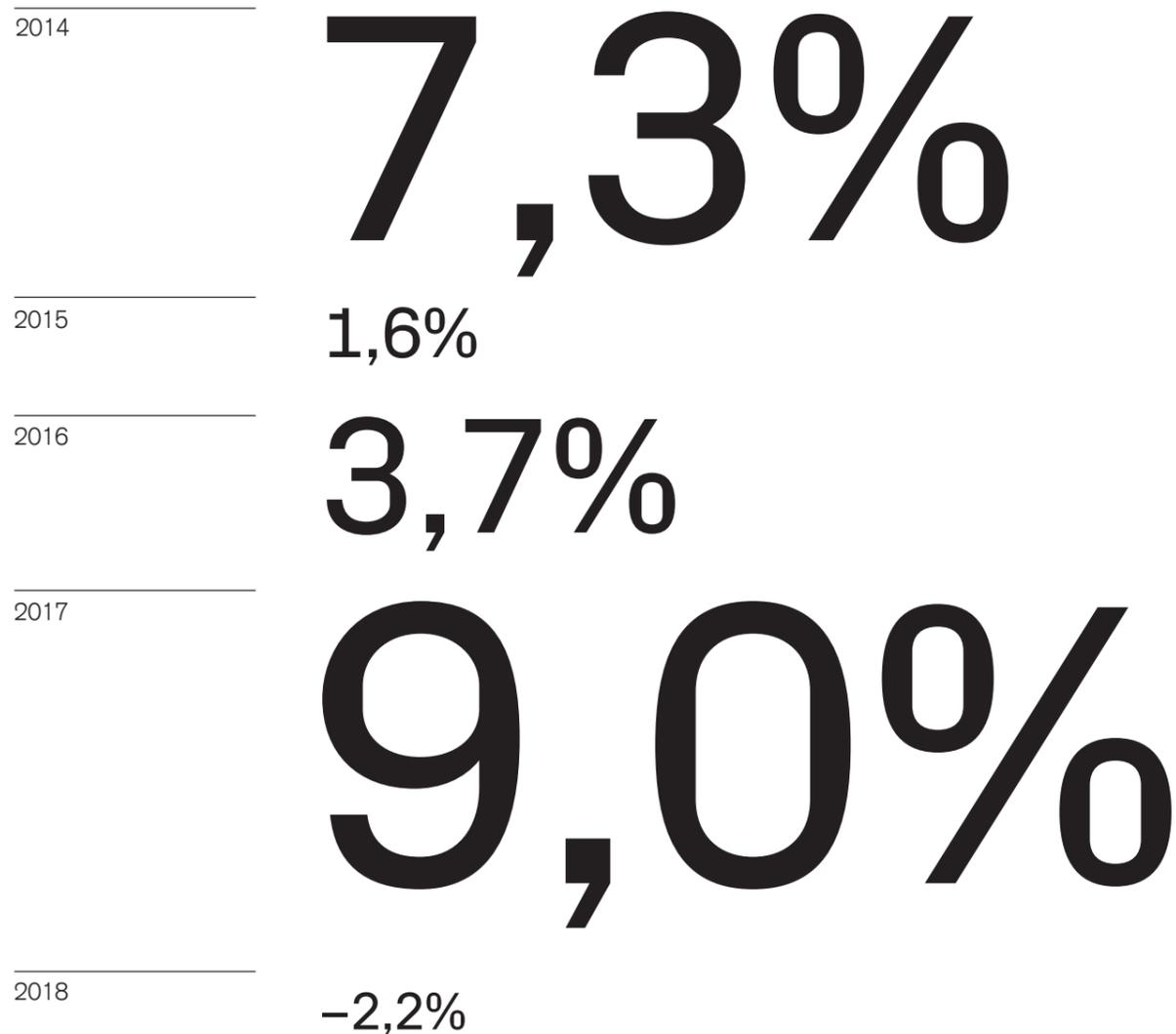
Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Il Consiglio di fondazione esamina annualmente la possibilità di concedere un'indennità di rincaro. Alla luce dell'attuale contesto contraddistinto da tempo da un'inflazione ai minimi storici, il Consiglio di fondazione ha deciso di non concedere dal

1° gennaio 2018 alcuna indennità di rincaro sulle rendite. L'ultimo adeguamento della rendita è avvenuto al 1° gennaio 2007 e da allora il rincaro accumulato ammonta al 2,2%.

Performance

A fine dicembre 2018 la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) ha realizzato una performance degli investimenti del -2,2%.

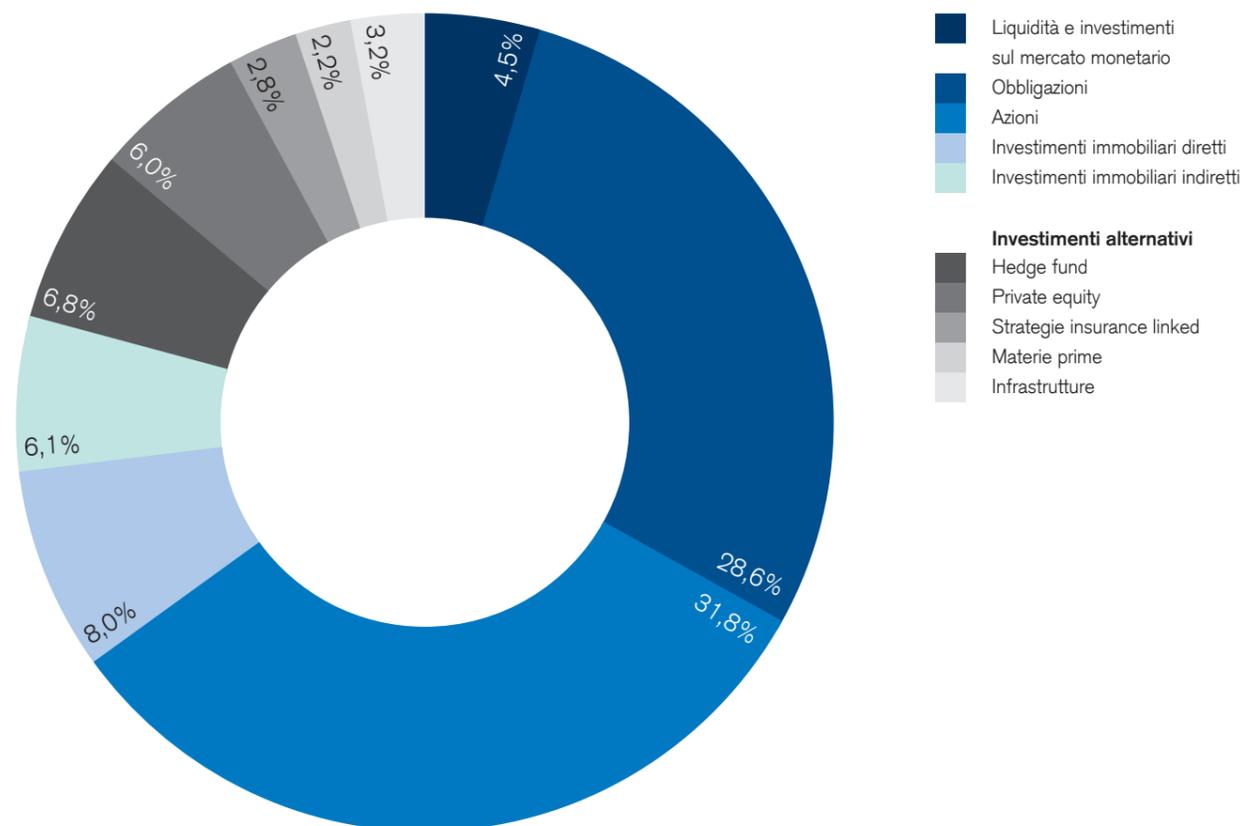


Dal 2013 la Cassa pensione punta su un'unità di gestione del rischio interna che sostiene il settore degli investimenti. Questa unità e la comprensione del rapporto tra rischio e rendimento nella fase di mercato hanno contribuito a far sì che nel 2017 la Cassa pensione abbia beneficiato dei generosi rendimenti sui mercati dei capitali, evitando comunque perdite considerevoli nel 2018. Insieme al solido portafoglio di base, nel periodo 2017 (+9,0%) e 2018 (-2,2%) è stata realizzata una performance del 6,6%.

Investimenti

La Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) dispone di un portafoglio ampiamente diversificato.

Categorie d'investimento al 31 dicembre 2018



La Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) conduce ogni anno uno studio dettagliato di Asset and Liability Management, che analizza se il patrimonio investito e gli obblighi previdenziali sono armonizzati tra loro sul medio e lungo periodo. Tale studio è la base per determinare la strategia d'investimento, che tiene conto della capacità di rischio, della propensione al rischio e degli scopi delle rendite della Cassa pensione.

Effettivo degli assicurati

Il numero di assicurati attivi e dei beneficiari di rendita è diminuito per la seconda volta di seguito.

Effettivo degli assicurati al 31 dicembre 2018

Assicurati attivi

17'623

Beneficiari di rendita

11'313

	2018	2017
Assicurati attivi	17'623	18'522
Beneficiari di rendita	11'313	11'342
Effettivo totale degli assicurati	28'936	29'864

Il numero di assicurati attivi e dei beneficiari di rendita è leggermente diminuito quest'anno. L'effettivo totale è diminuito complessivamente di 899 persone passando a 28'936. Alla fine del 2018 la Cassa pensione registrava 17'623 assicurati attivi e 11'313 pensionati. L'effettivo dei beneficiari di rendita ha fatto segnare quindi una lieve riduzione per la seconda volta consecutiva. Gli assicurati attivi rappresentano il 61% dell'effettivo totale, la quota dei beneficiari di rendita è del 39%.

Assicurati attivi

L'effettivo totale di assicurati attivi diminuisce di nuovo – del 4,9% da 18'522 a 17'623.

Fascia di età al 31 dicembre 2018



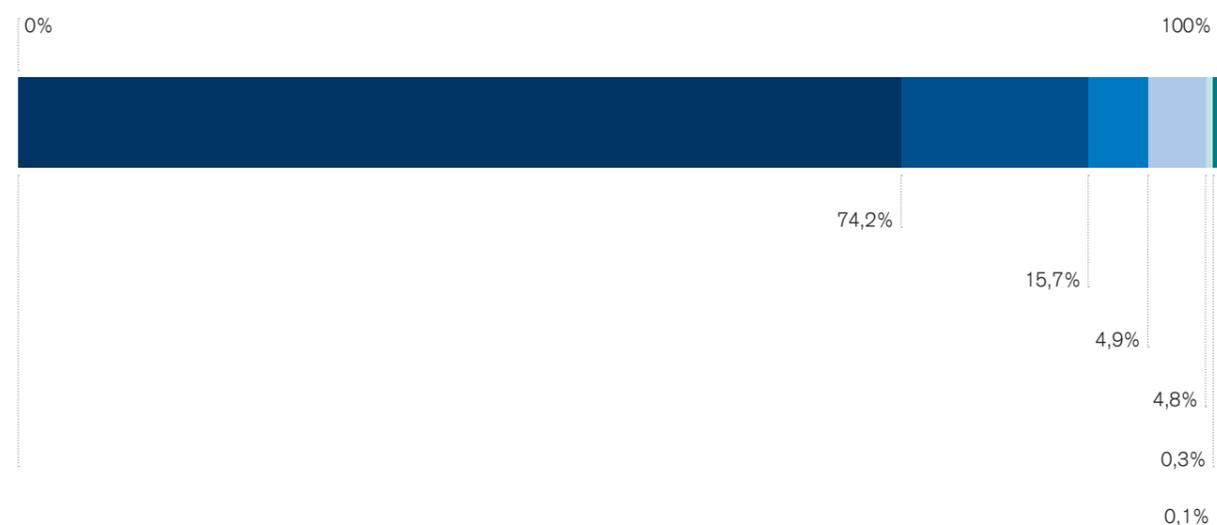
	2018	2017
Uomini	10'853	11'472
Donne	6'770	7'050
Effettivo totale di assicurati attivi	17'623	18'522

La fascia di età più numerosa con 5'177 assicurati attivi si situa tra 35 e 44 anni. Mediamente l'età degli assicurati attivi si attesta a 43,3 anni per gli uomini e a 41,3 anni per le donne.

Beneficiari di rendita

Alla fine dell'anno l'effettivo totale dei pensionati è sceso lievemente di 29 persone a 11'313 persone. Questo dato comprende tutti i beneficiari di rendita, ad esempio beneficiari della rendita di vecchiaia, d'invalidità, della rendita per coniugi, per figli o di sostegno.

Tipo di rendite al 31 dicembre 2018

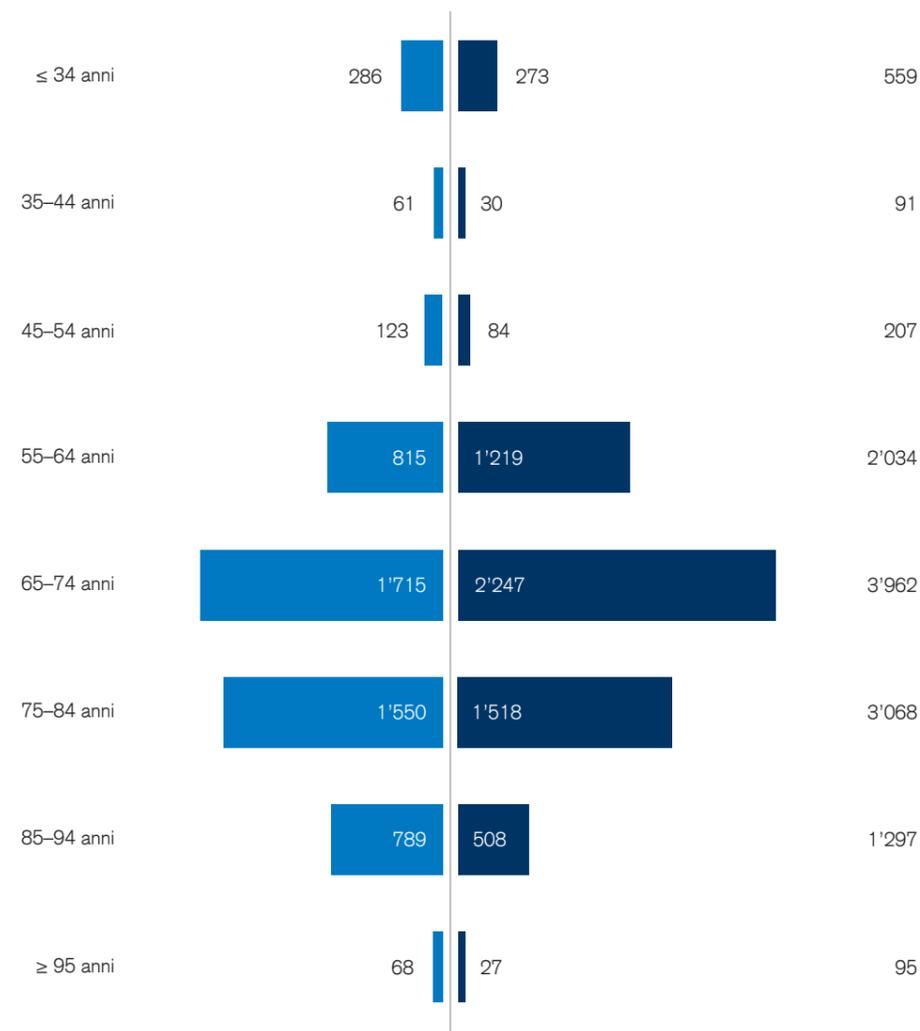


	Uomini	Donne	Totale
Rendite di vecchiaia	5'204	3'186	8'390
Rendite per coniugi	145	1'629	1'774
Rendite d'invalidità	271	290	561
Rendite per figli	268	277	545
Rendite d'assistenza	18	13	31
Rendite di divorzio	0	12	12

Effettivo al 31 dicembre 2018
5'906 **5'407** **11'313**

La maggioranza dei beneficiari di rendita è costituita dagli 8'390 pensionati che formano il 74% dell'effettivo. Oltre ai pensionati, il secondo gruppo più grande è quello dei 1'774 beneficiari della rendita per coniugi con il 15%. Inoltre, nel 2018 la Cassa pensione ha emesso 12 rendite di divorzio. In base alla revisione del diritto sul divorzio tali rendite esistono solo dal 2017.

Effettivo dei beneficiari di rendita per fasce di età al 31 dicembre 2018



	2018	2017
Uomini	5'906	5'923
Donne	5'407	5'419
Effettivo totale beneficiari di rendita	11'313	11'342

Il gruppo tra 65 e 74 anni con 3'962 persone è la categoria di beneficiari di rendita più numerosa. 95 assicurati appartengono alla fascia di età a partire da 95 anni.

MyPension

Nel nuovo portale degli assicurati MyPension gli assicurati e i beneficiari di rendita possono trovare tutte le informazioni relative alla propria previdenza e alla propria rendita.

Lo scorso autunno la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) ha attivato il portale degli assicurati MyPension. Nel portale è possibile reperire tutte le informazioni relative alla previdenza e consultare i dati e i documenti importanti. L'autenticazione a due fattori soddisfa gli elevati requisiti di sicurezza e protezione dei dati.

Gli assicurati possono calcolare l'ammontare previsto della rendita di vecchiaia e hanno la possibilità di simulare diversi scenari che possono influire sulle prestazioni di vecchiaia. Ad esempio, possono essere simulati gli effetti di riscatti, del pensionamento anticipato, di un prelievo anticipato per il finanziamento della proprietà di abitazioni o del mutamento del grado di occupazione. Su MyPension è possibile anche cambiare la variante contributiva.

Inoltre, nel portale gli assicurati vengono informati anche sulle prestazioni spettanti alla famiglia in caso di invalidità o di decesso e hanno accesso ai relativi documenti e moduli.

Con l'introduzione di MyPension, la Cassa pensione rinuncerà progressivamente all'invio per posta. I documenti importanti, come il certificato d'assicurazione, gli estratti conto individuali e i moduli, possono essere comodamente scaricati dal portale.

Ulteriori informazioni e le istruzioni per il login sono disponibili sul sito web della Cassa pensione:

www.credit-suisse.com/cassapensione

Informazioni utili

La Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) offre ai suoi assicurati un livello di prestazioni elevato, in termini di prestazioni previdenziali nella vecchiaia, in caso di invalidità e di decesso. Sfruttate le possibilità di ottimizzazione delle prestazioni della vostra cassa pensione.



Mutate situazioni della vita

Analizzate regolarmente la vostra situazione previdenziale. Le mutate situazioni della vita, come gli adeguamenti salariali o i divorzi, possono influire sulle vostre prestazioni di previdenza.



Prestazioni previdenziali

Potete aumentare le vostre prestazioni di previdenza nella vecchiaia adeguando la variante contributiva ai vostri contributi di risparmio oppure effettuando riscatti di prestazioni della Cassa pensione.



Riscatti personali

Il 1° dicembre è il giorno di riferimento per i riscatti personali e per la scelta della variante contributiva.



Ordine dei beneficiari

Con l'ordine dei beneficiari potete favorire in modo mirato i superstiti in caso di decesso. A tale scopo vi preghiamo di presentarci l'ordine dei beneficiari compilato.



Partner di concubinato

Potete favorire il concubino in caso di decesso, presentando alla Cassa pensione i documenti necessari (contratto di concubinato e/o ordine dei beneficiari).



Prelievo anticipato per proprietà di abitazioni

Con un prelievo anticipato dalla Cassa pensione potete permettervi un'abitazione di proprietà ad uso proprio.

Per maggiori informazioni consultate il sito web della Cassa pensione **www.credit-suisse.com/cassapensione** oppure contattate il vostro consulente di previdenza. I dati di contatto sono disponibili sul sito web della Cassa pensione.



Consiglio di fondazione

Rappresentanti del datore di lavoro



Philip Hess

Presidente del Consiglio di fondazione



Christian Stark

Head of Group Performance Analytics & Governance (da maggio 2018)



Christian G. Machate

Global Head Compensation, Benefits, Payroll & IAM



Thomas Gottstein

Chief Executive Officer, Swiss Universal Bank



Michel Degen

Head of Credit Suisse Asset Management Switzerland & EMEA (da maggio 2018)

Rappresentanti dei dipendenti



Thomas Isenschmid

Vicepresidente, rappresentante dei dipendenti della Svizzera tedesca



Daniel Ammon

Rappresentante dei dipendenti della Svizzera tedesca



Jean-Noël Granges

Rappresentante dei dipendenti della Svizzera romanda



Massimiliano Tagliabue

Rappresentante dei dipendenti del Ticino



Thomas Bärlocher

Rappresentante dei dipendenti delle società affiliate a Credit Suisse

Rappresentanti dei beneficiari di rendita



Harald P. Stoehr

Rappresentante del datore di lavoro



Martin Klaus

Rappresentante dei dipendenti

Consiglio di fondazione mandato 2017–2020

L'organo supremo della Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) è rappresentato dal Consiglio di fondazione, che dirige e controlla le attività della Cassa pensione. Il Consiglio di fondazione è composto pariteticamente da rappresentanti dei dipendenti e del datore di lavoro e per il mandato dal 2017 al 2020 è formato da dodici membri. Stabilisce la strategia globale della Cassa pensione, ne sorveglia l'attuazione e garantisce il mantenimento della proposta di valore.

Consiglio direttivo

Presidente del Consiglio direttivo



Martin Wagner

Gerente Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera)

Membri del Consiglio direttivo



Guido Bächli

Responsabile investimenti



Matthias Hochrein

Chief Operating Officer



Roger Nigg

Chief Pension Services



Sebastian Krejci

Chief Risk Officer

Il gerente svolge il ruolo di Presidente del Consiglio direttivo. A lui fanno capo il Responsabile investimenti, il Chief Operating Officer, il Chief Pension Services e il Chief Risk Manager. Insieme costituiscono il Consiglio direttivo della Cassa pensione.

Ulteriori informazioni sull'esercizio

Il rapporto annuale dettagliato contiene le informazioni integrali sul risultato dell'esercizio 2018, una presentazione approfondita del conto annuale e spiegazioni supplementari. Il rapporto annuale 2018 può essere scaricato dal sito web della Cassa pensione www.credit-suisse.com/cassapensione.

Domande e contatto

In caso di domande sulle prestazioni della Cassa pensione, contattate il vostro consulente di previdenza della Cassa pensione. Troverete le coordinate di contatto al sito www.credit-suisse.com/cassapensione.

All'interno di questo rapporto annuale, purché non diversamente richiesto dal contesto, le denominazioni «Cassa pensione», «Fondazione», «Istituto di previdenza» si riferiscono alla «Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera)». Fa stato giuridicamente la versione tedesca del rapporto annuale completo. La forma maschile usata per la designazione delle persone si riferisce a entrambi i sessi. Il termine «coniuge» comprende anche i partner registrati ai sensi della Legge sull'unione domestica registrata.



**CASSA PENSIONE
DI CREDIT SUISSE GROUP (SVIZZERA)**
JPKO 1
Casella postale
8070 Zurigo
www.credit-suisse.com/cassapensione

