Cassa pensione

di Credit Suisse Group (Svizzera)

Rapporto annuale 2019
Sintesi

Investimenti
La Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) punta da molti anni con successo su una combinazione tra un solido portafoglio di base e un overlay management dinamico. Dopo un ottimo 2017 (9,0%), nel difficile 2018 (–2,2%) siamo riusciti a preservare gran parte del portafoglio e nel 2019 abbiamo beneficiato dei buoni rendimenti sui mercati dei capitali. Nel quarto trimestre 2018 abbiamo preparato le basi e nel 2019 conseguito con l'11,3% uno dei migliori rendimenti nella storia della nostra Cassa pensione.

Il Consiglio di fondazione attribuisce grande importanza agli investimenti patrimoniali sostenibili e al rispetto dei criteri ecologici, sociali e dirigenziali (Environment, Social e Governance = criteri ESG). Per questo motivo, nel corso dell'anno finanziario il vecchio Voting Committee (Commissione di voto) è stato fuso con il Gruppo di lavoro ESG e opera ora sotto il nome «ESG Committee». Questo Committee ha elaborato una voting policy propria per l'esercizio del diritto di voto per le azioni svizzere. Il comportamento di voto è descritto in dettaglio sul sito web della Cassa pensione. Inoltre sono state inserite due nuove imprese nella lista di esclusione. La lista di esclusione della Cassa pensione si allinea a quella dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili.

Utilizzo della performance: remunerazione dell'avere di vecchiaia
Con la costituzione delle riserve di fluttuazione e delle riserve tecniche, il Consiglio di fondazione pondera consapevolmente di più la sicurezza rispetto alla partecipazione diretta degli assicurati attivi alla performance. Dell'11,3% della performance degli investimenti conseguita è già stato necessario utilizzare l'8% circa per ridurre il tasso di valutazione degli obblighi pensionistici e la rideterminazione delle perdite di pensionamento. In questo contesto, il Consiglio di fondazione ha stabilito per la remunerazione dell'avere di vecchiaia per il 2019 un tasso d'interesse del 2,25%. Contestualmente, il tasso d'interesse prospettico per il 2020 è stato fissato all'1,0%.

Piano di previdenza 1e
La Cassa pensione si è occupata intensamente della ristrutturazione del risparmio per capitale in un piano 1e: il nuovo piano 1e offre agli assicurati con uno stipendio annuo fisso soggetto all'AVS superiore a CHF 127'980 la possibilità di scegliere la strategia d'investimento per il proprio patrimonio previdenziale tra sei alternative. Da metà agosto 2019 è possibile determinare il singolo profilo di rischio e scegliere la strategia d'investimento tramite il portale degli assicurati MyPension. Il portale è stato ampiamente potenziato in vista dell'introduzione del piano 1e a gennaio 2020 e soddisfa gli elevati requisiti di sicurezza e 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, Chief Investment Officer
Matthias Hochrein, Chief Operating Officer
Roger Nigg, Chief Pension Services
Sebastiano Krejci, Chief Risk Officer

Questo documento è una sintesi dei principali eventi, fatti e cifre dell'esercizio 2019.
La versione dettagliata può essere scaricata dal sito web della Cassa pensione
www.credit-suisse.com/cassapensione.

Sommario

2
Indicatori

3
Bilancio e conto d'esercizio

4
Remunerazione
dell'avere 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
Introduzione del piano 1e

13
Informazioni utili

14
Consiglio di fondazione

Cifre chiave

Grado di copertura

116,4%

Somma di bilancio

CHF 17,9 mia.

Performance

11,3%

Riserva di fluttuazione

CHF 2,4 mia.

Tasso d’interesse tecnico

1,4%

Bilancio	**2019** In mio. di CHF	**2018** In mio. di CHF
Somma di bilancio	17’869	16’342
Capitale di previdenza assicurati attivi	6’373	6’161
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	8’173	7’827
Accantonamenti tecnici	617	355
Riserva di fluttuazione	2’430	1’736

Conto d’esercizio	**2019** In mio. di CHF	**2018** In mio. di CHF
Contributi dei dipendenti	205	205
Contributi del datore di lavoro	394	396
Riscatti	104	112
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	1’792	411
Prestazione di libero passaggio all’uscita	446	545
Rendite di vecchiaia versate	418	418
Rendite per coniugi versate	63	62
Rendite d’invalidità versate	23	23

Con un totale di bilancio di circa CHF 17,9 miliardi, oltre 17’700 assicurati attivi e oltre 11’200 beneficiari di rendita, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) figura tra le principali casse pensioni in Svizzera.
Dopo un 2018 difficile per gli investimenti, nel 2019 la Cassa pensione ha conseguito una performance soddisfacente del +11,3%.

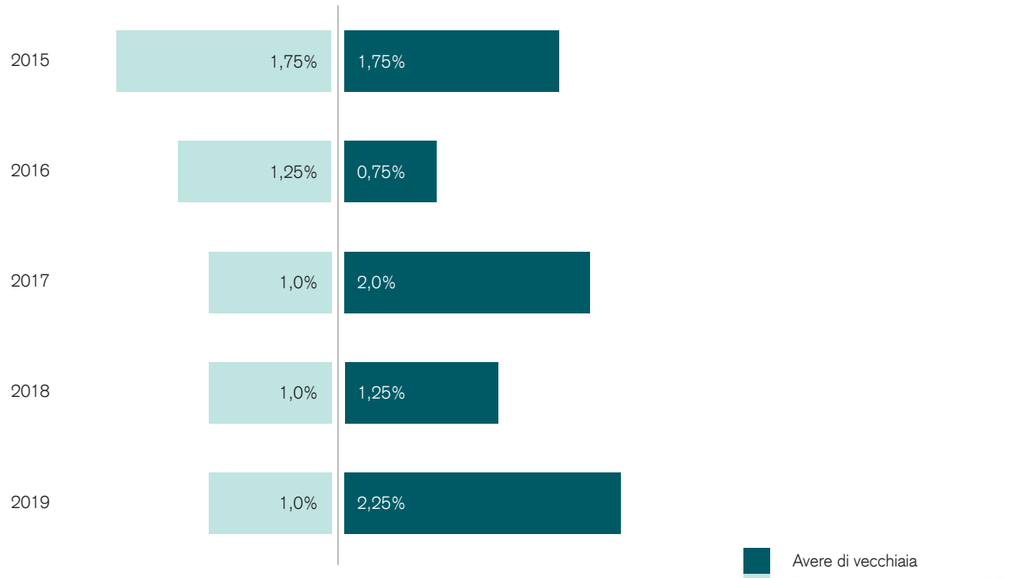
Il risultato netto degli investimenti patrimoniali si è quadruplicato rispetto all’anno precedente e la somma di bilancio è aumentata di CHF 1,5 mia. Dopo che nel 2018 la riserva di fluttuazione si è ridotta di CHF 500 milioni, è stato possibile incrementarla di nuovo di quasi CHF 700 milioni.

Tasso d’interesse aumentato

Remunerazione dell’avere di vecchiaia

Il Consiglio di fondazione della Cassa pensione ha stabilito per la remunerazione dell’avere di vecchiaia per il 2019 un tasso d’interesse del 2,25%. Il tasso d’interesse minimo LPP ammonta all’1,0%.

Raffronto tra remunerazione dell’avere di vecchiaia e tasso d’interesse minimo LPP, 2015–2019



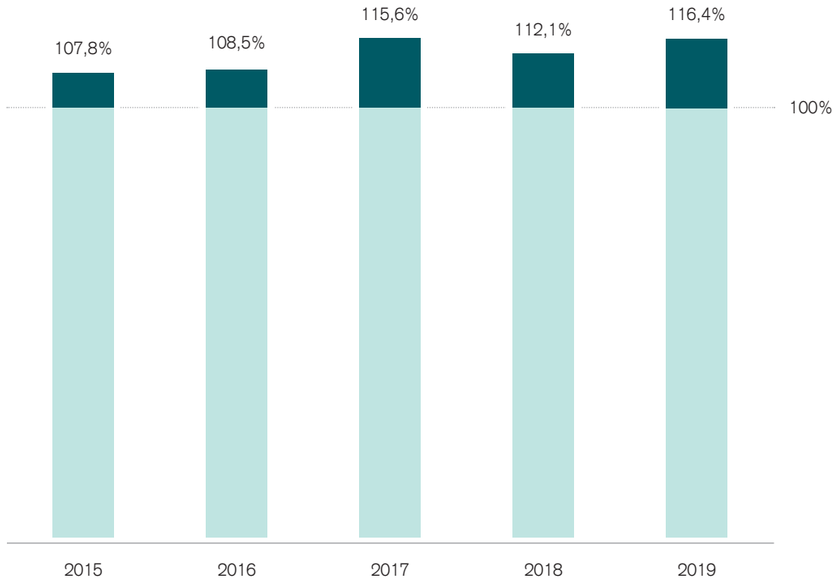
In qualità di istituto di previdenza con prestazioni integrate, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) effettua la remunerazione dell’intero avere di vecchiaia, inclusa la quota sovraobbligatoria, al tasso d’interesse definito dal Consiglio di fondazione.
Con la costituzione delle riserve di fluttuazione e delle riserve tecniche, il Consiglio di fondazione pondera consapevolmente di più la sicurezza 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 2019 un tasso d’interesse del 2,25%.

Incremento solido

Grado di copertura

A fine 2019 il grado di copertura si attesta al 116,4% con un aumento sensibile rispetto al 112,1% di fine 2018.

Grado di copertura 2015–2019



Il grado di copertura indica in quale percentuale gli obblighi della Cassa pensione sono coperti con valori patrimoniali. A fine 2019 il grado di copertura si attesta al 116,4%. Le riserve di fluttuazione sono sature ed è stato raggiunto l’obiettivo del 16%. Per la prima volta dopo molti anni, la Cassa pensione dispone di fondi liberi e pertanto ha una capacità di rischio illimitata.

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 erogare dal 1° gennaio 2019 alcuna nuova indennità di rincaro sulle rendite. L’ultimo adeguamento della rendita è avvenuto al 1° gennaio 2007 e da allora il rincaro accumulato ammonta al 2,4%.

Performance

Nell’anno finanziario 2019 la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) ha realizzato una performance dell’11,3% (anno precedente –2,2%).

2015 1,6%

2016 3,7%

2017 9,0%

2018 –2,2%

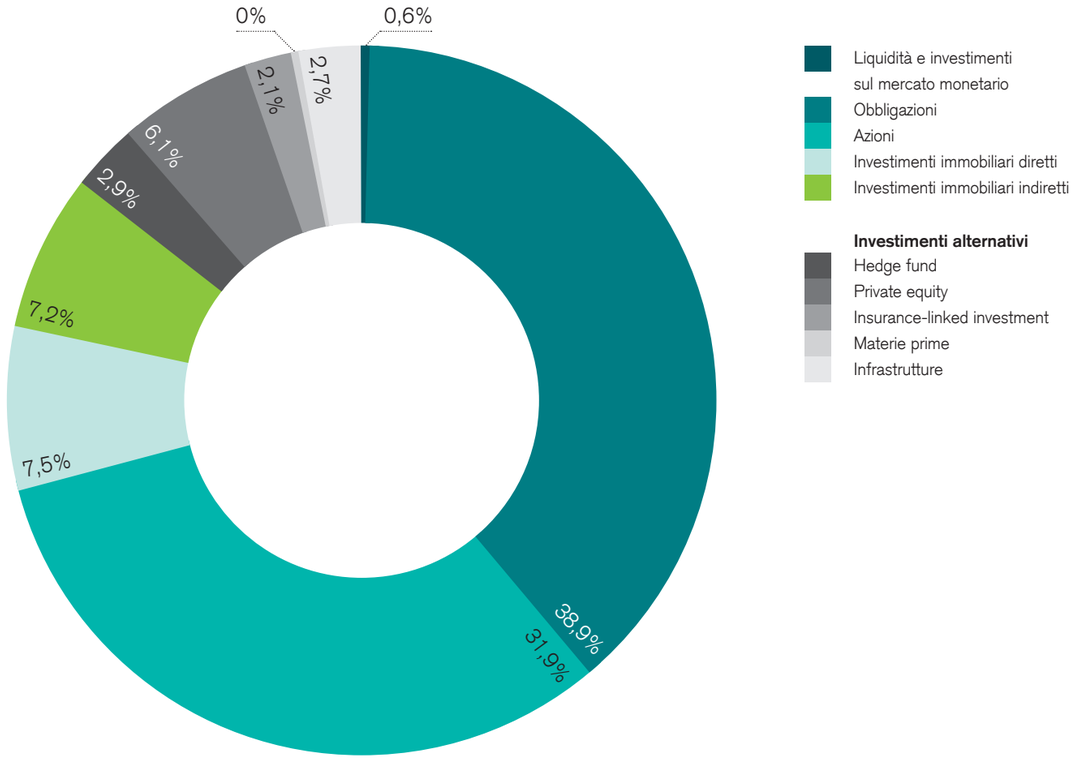
2019 11,3%

Da molti anni la Cassa pensione punta con successo su una combinazione tra un solido portafoglio di base e un overlay management dinamico e attivo. Dopo un ottimo 2017 (+9,0%), nel difficile 2018 (–2,2%) è stato possibile preservare gran parte del portafoglio e nel 2019 beneficiare dei buoni rendimenti sui mercati dei capitali. In tal modo, nel 2019 la Cassa pensione ha conseguito con l’11,3% uno dei migliori rendimenti nella sua storia.

Investimenti

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

Categorie d’investimento al 31 dicembre 2019



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 della performance della Cassa pensione.

Effettivo degli assicurati

Per la prima volta dopo due anni il numero di assicurati attivi è leggermente salito rispetto all'anno precedente, mentre il numero di beneficiari di rendita ha proseguito la sua lieve discesa.

Effettivo degli assicurati al 31 dicembre 2019

Assicurati attivi

17'736

Beneficiari di rendita

11'227

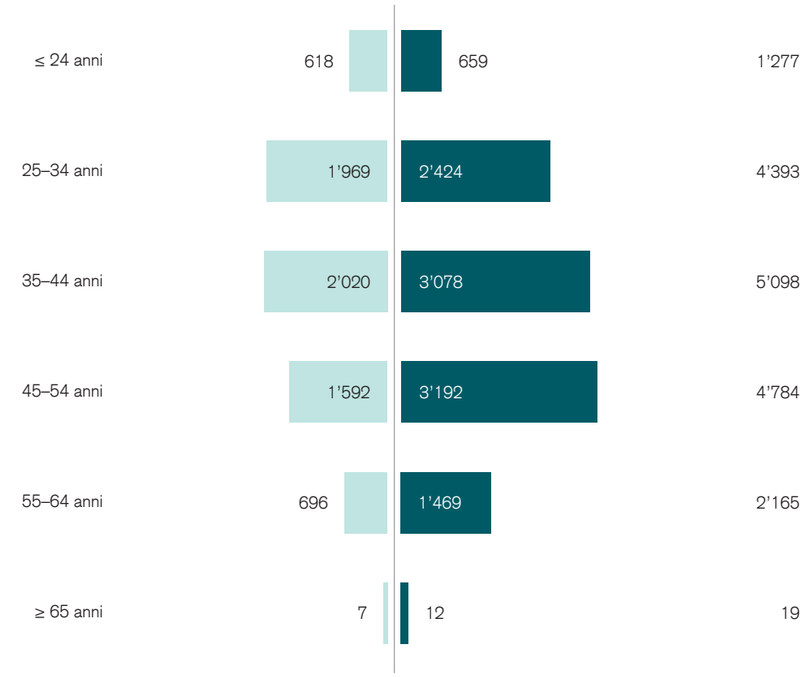
	2019	2018
Assicurati attivi	17'736	17'623
Beneficiari di rendita	11'227	11'313
Effettivo totale degli assicurati	**28'963**	**28'936**

L'effettivo totale è aumentato complessivamente di 27 persone passando a 28'963. Alla fine del 2019 la Cassa pensione registrava 17'736 assicurati attivi e 11'227 pensionati. Mentre il numero di assicurati è tornato a salire lievemente, l'effettivo dei beneficiari di rendita è leggermente sceso per la terza 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 aumenta leggermente – dello 0,5% da 17'623 a 17'736.

Fascia di età al 31 dicembre 2019



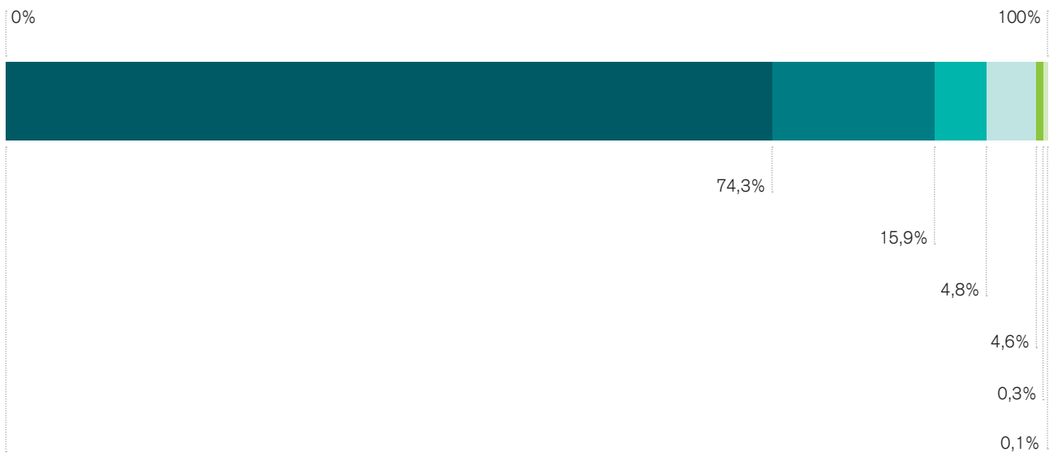
	2019	2018
Uomini	10'834	10'853
Donne	6'902	6'770
Effettivo totale di assicurati attivi	**17'736**	**17'623**

La fascia di età più numerosa con 5'098 assicurati attivi si situa tra 35 e 44 anni.
Mediamente l'età degli assicurati attivi si attesta a 43,6 anni per gli uomini e a 41,5 anni per le donne.

Beneficiari di rendita

Alla fine dell’anno l’effettivo totale dei pensionati è sceso lievemente di 86 persone a 11’227 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.

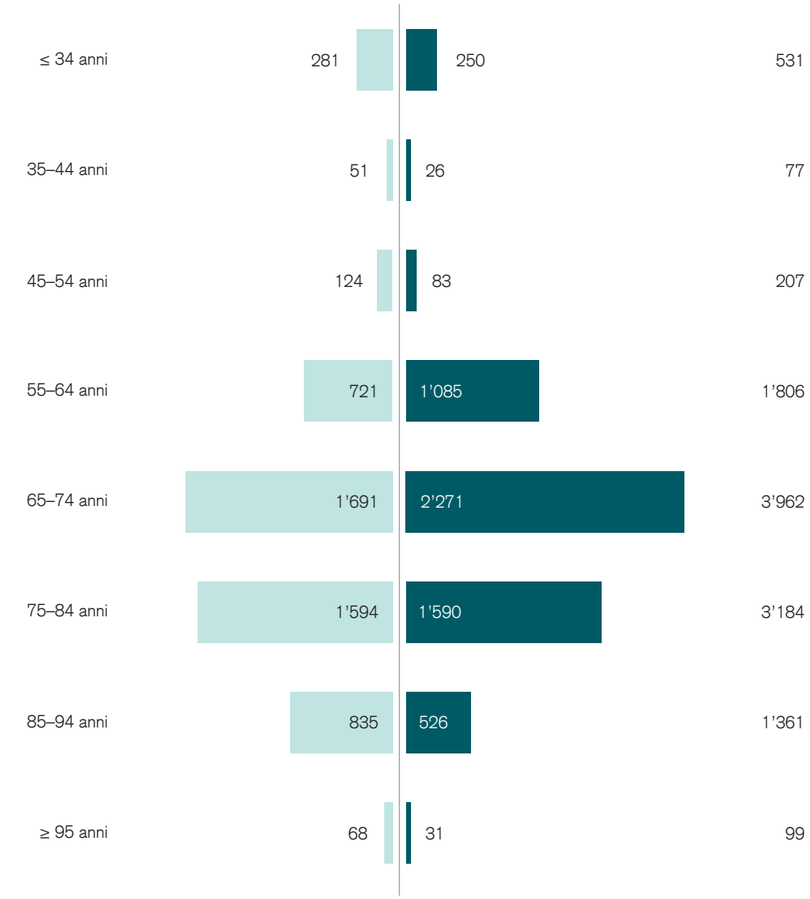
Tipo di rendite al 31 dicembre 2019



	Uomini	Donne	Totale
Rendite di vecchiaia	5’190	3’154	8’344
Rendite per coniugi	152	1’631	1’783
Rendite d’invalidità	257	279	536
Rendite per figli	244	275	519
Rendite d’assistenza	19	12	31
Rendite di divorzio	0	14	14
Effettivo al 31 dicembre 2018	**5’906**	**5’407**	**11’313**

La maggioranza dei beneficiari di rendita è costituita dagli 8’344 pensionati che formano il 74% dell’effettivo. Oltre ai pensionati, il secondo gruppo più grande è quello dei 1’783 beneficiari della rendita per coniugi con il 16%. Inoltre, nel 2019 la Cassa pensione ha emesso 14 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 2019



	2019	2018
Uomini	5’862	5’906
Donne	5’365	5’407
Effettivo totale beneficiari di rendita	**11’227**	**11’313**

Il gruppo tra 65 e 74 anni con 3’962 persone è la categoria di beneficiari di rendita più numerosa. 99 assicurati appartengono alla fascia di età a partire da 95 anni.

Introduzione del piano 1e

La Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) ha introdotto da gennaio 2020 il risparmio per capitale 1e. Il piano di risparmio offre agli assicurati con uno stipendio annuo fisso soggetto all'AVS superiore a CHF 127'980 la possibilità di partecipare alla decisione della strategia d'investimento per il proprio patrimonio di previdenza.

Dopo una prima comunicazione inviata a tutti gli assicurati già all'inizio di aprile 2019, a metà agosto dello stesso anno sono stati resi noti i dettagli relativi all'introduzione del piano 1e a partire dal 1° gennaio 2020: il nuovo piano 1e viene attuato in una fondazione separata (Cassa pensione 2) e offre agli assicurati con uno stipendio annuo fisso soggetto all'AVS superiore a CHF 127'980 la possibilità di scegliere la strategia d'investimento per il proprio patrimonio previdenziale tra sei alternative. In base al profilo di rischio e alla strategia scelta vengono offerti sei diversi strumenti d'investimento con una componente azionaria tra lo 0% e il 75%. Ciò offre la possibilità di investire i relativi fondi previdenziali in base alla propensione al rischio e alla capacità di rischio individuale. Gli assicurati si assumono così una maggiore responsabilità: partecipano al successo dell'investimento, ma si fanno carico anche del rischio.

La scelta individuale tra le diverse strategie d'investimento è possibile da metà agosto. Per determinare il profilo di rischio e scegliere la strategia d'investimento è possibile utilizzare il portale degli assicurati MyPension.

Agli assicurati nel risparmio per capitale è stata offerta nel 2019 l'opzione una tantum di trasferire i fondi presenti nel risparmio per capitale nel nuovo risparmio per capitale 1e oppure nello strumento risparmio per rendita. Questa opzione doveva essere esercitata entro la fine di settembre.

Ulteriori informazioni sul piano 1e 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

Christian G. Machate
Global Head
Compensation,
Benefits,
Payroll & IAM

Thomas Gottstein

Chief Executive
Officer

Michel Degen

Head of
Credit Suisse
Asset Management
Switzerland & EMEA

Rappresentanti dei dipendenti

Thomas Isenschmid
Vicepresidente,
rappresentante
dei dipendenti
della Svizzera
tedesca

Daniel Ammon

Rappresentante
dei dipendenti
della Svizzera
tedesca

Daniel Egli

Rappresentante
dei dipendenti
della Svizzera
tedesca

Massimiliano Tagliabue
Rappresentante
dei dipendenti
del Ticino

Thomas Bärlocher

Rappresentante
dei dipendenti
delle società affiliate
a Credit Suisse

Rappresentanti dei beneficiari di rendita

Markus A. Beeler

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

Chief Investment
Officer

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 Chief Investment Officer, il Chief Operating Officer, il Chief Pension Services e il Chief Risk Officer. Insieme costituiscono il Consiglio direttivo della Cassa pensione.

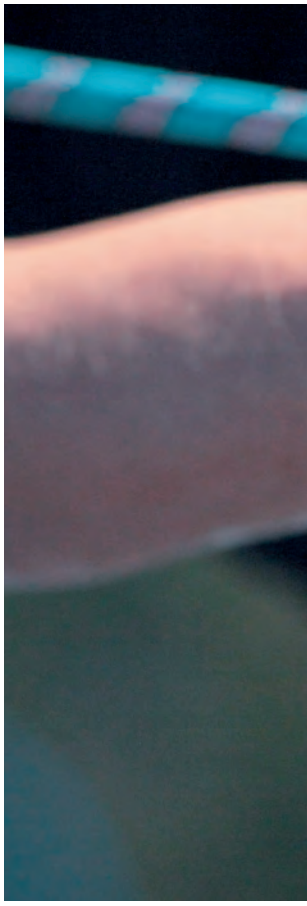
Ulteriori informazioni sull'esercizio

Il rapporto annuale dettagliato contiene le informazioni integrali sul risultato dell'esercizio 2019, una presentazione approfondita del conto annuale e spiegazioni supplementari. Il rapporto annuale 2019 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.



CREDIT SUISSE

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

Copyright © 2020 Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) e/o società collegate. Tutti i diritti riservati.