

Cassa pensione di
Credit Suisse Group (Svizzera)

CREDIT SUISSE 

Rapporto annuale 2020 Sintesi



Sommario

Investimenti

Un anno difficile per gli investimenti

Raramente un evento ha dominato la scena mondiale come la pandemia provocata dal virus SARS-CoV-2. In un mondo globalizzato e interconnesso, il virus e con esso il COVID-19 si sono diffusi rapidamente tra la popolazione. Dal punto di vista degli investitori, il 2020 è stato un anno caratterizzato da situazioni estreme.

Nei primi mesi dell'anno i mercati dei capitali hanno iniziato a scontare le conseguenze del lockdown. Poiché inizialmente le ripercussioni concrete erano difficili da valutare, la correzione osservata si è presto trasformata in un diffuso crollo. Presi dal panico, gli investitori hanno abbandonato gli investimenti a rischio per rifugiarsi nella sicurezza della liquidità, sbarazzandosi in parte drasticamente anche di titoli di Stato e oro, in tempi normali un approdo sicuro, a favore di liquidità. Le banche centrali hanno aperto di nuovo le chiuse, inondando il sistema con denaro a basso costo e causando in tal modo un disaccoppiamento dei mercati finanziari dall'economia reale.

Man mano che si è acquisita maggiore esperienza con il virus è diminuita anche l'incertezza e, di conseguenza, i mercati dei capitali, primi tra tutti i mercati azionari, sono riusciti a riprendersi considerevolmente. I vaccini contro il nuovo virus sono stati sviluppati in tempi record e hanno mostrato una grande efficacia. Le borse, dopo un anno turbolento, alimentato dai bassi tassi d'interesse, dall'elevata liquidità nel sistema e dalle speranze di un rapido ritorno a una sorta di nuova normalità, hanno in parte oltrepassato o erano prossime ai massimi storici.

Investimenti patrimoniali sostenibili

Su incarico del Consiglio di fondazione, l'ESG Committee nel 2020 ha portato avanti la strategia di sostenibilità. L'esercizio dei diritti degli azionisti della Cassa pensione è parte

integrante di questa strategia. Nel corso dell'anno finanziario la Cassa pensione ha esercitato il diritto di voto in più di 400 assemblee generali, per la prima volta anche presso aziende estere nello spazio europeo. Al fine di garantire un esercizio del diritto di voto strutturato e uniforme, l'ESG Committee ha definito una voting policy propria.

Oltre a tutelare i diritti degli azionisti, l'ESG Committee punta sul dialogo strategico con le aziende. A tale scopo, ha potuto concludere nel 2020 una partnership con EOS at Federated Hermes.

La Cassa pensione misura la sostenibilità dei propri investimenti azionari e obbligazionari mediante i rating ESG (Environment, Social e Governance) e li segnala trimestralmente al Consiglio di fondazione. Inoltre, la Cassa pensione nel 2020 ha partecipato al test di compatibilità climatica dell'Ufficio federale dell'ambiente (Paris Agreement Capital Transition Assessment, PACTA) e messo completamente a disposizione i propri dati a supporto di questo importante studio, i cui risultati confluiranno nella futura strutturazione della strategia di sostenibilità.

CASSA PENSIONE DI CREDIT SUISSE GROUP (SVIZZERA)

Consiglio direttivo:
Martin Wagner, gerente
Andreas Dänzer, Chief Investment Officer
Roger Nigg, Chief Pension Services
Sebastiano Krejci, Chief Risk Officer

Questo documento è una sintesi dei principali eventi, fatti e cifre dell'esercizio 2020. 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'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 Elezione 2020 del Consiglio di fondazione

13 Informazioni utili

14 Consiglio di fondazione

15 Consiglio direttivo

Indicatori

Grado di copertura

120,5%

Somma di bilancio

CHF 18 mia.

Performance

6,2%

Riserva di fluttuazione

CHF 2,4 mia.

Tasso d'interesse tecnico

1,3%

Bilancio	2020	2019
	In mio. di CHF	In mio. di CHF
Somma di bilancio	18'094	17'869
Capitale di previdenza assicurati attivi	6'192	6'373
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	8'032	8'173
Accantonamenti tecnici	641	617
Riserva di fluttuazione	2'380	2'430

Conto d'esercizio	2020	2019
	In mio. di CHF	In mio. di CHF
Contributi dei dipendenti	143	205
Contributi del datore di lavoro	290	394
Riscatti	41	104
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	901	1'792
Prestazione di libero passaggio all'uscita	572	446
Rendite di vecchiaia versate	414	418
Rendite per coniugi versate	64	63
Rendite d'invalidità versate	23	23

Con un totale di bilancio di circa CHF 18,1 miliardi, oltre 18'000 assicurati attivi e oltre 11'000 beneficiari di rendita, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) figura tra le principali casse pensioni in Svizzera.

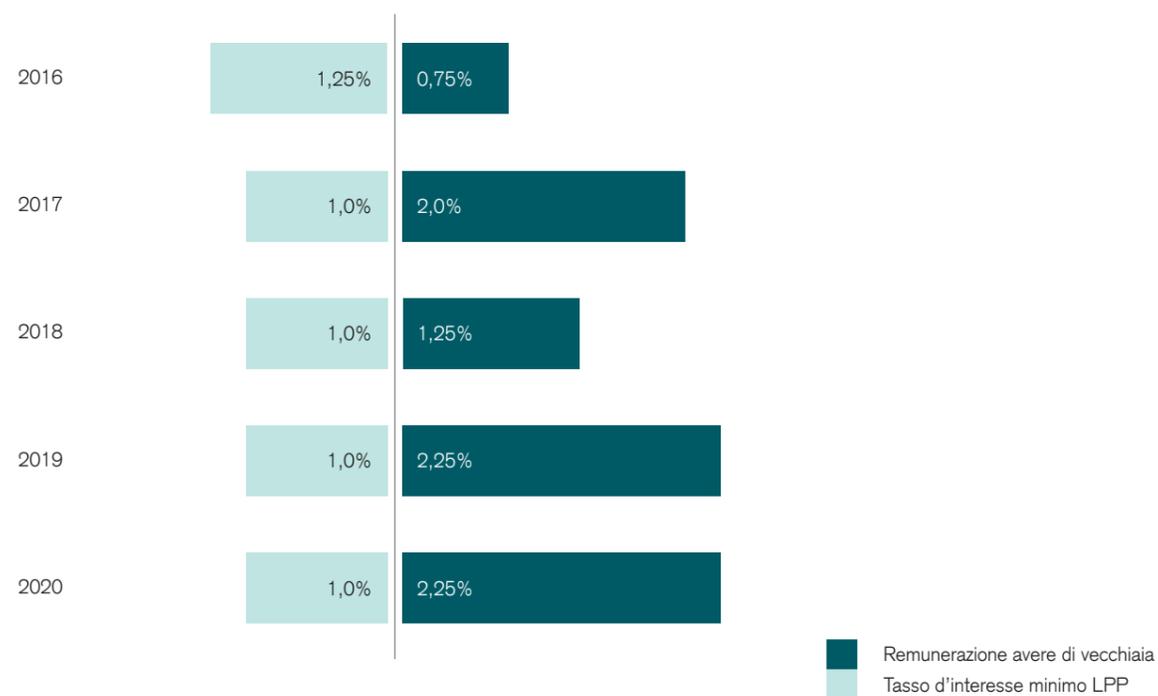


Il tasso d'interesse rimane invariato

Remunerazione dell'avere di vecchiaia

Il Consiglio di fondazione della Cassa pensione ha stabilito per la remunerazione dell'avere di vecchiaia per il 2020 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, 2016-2020



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.

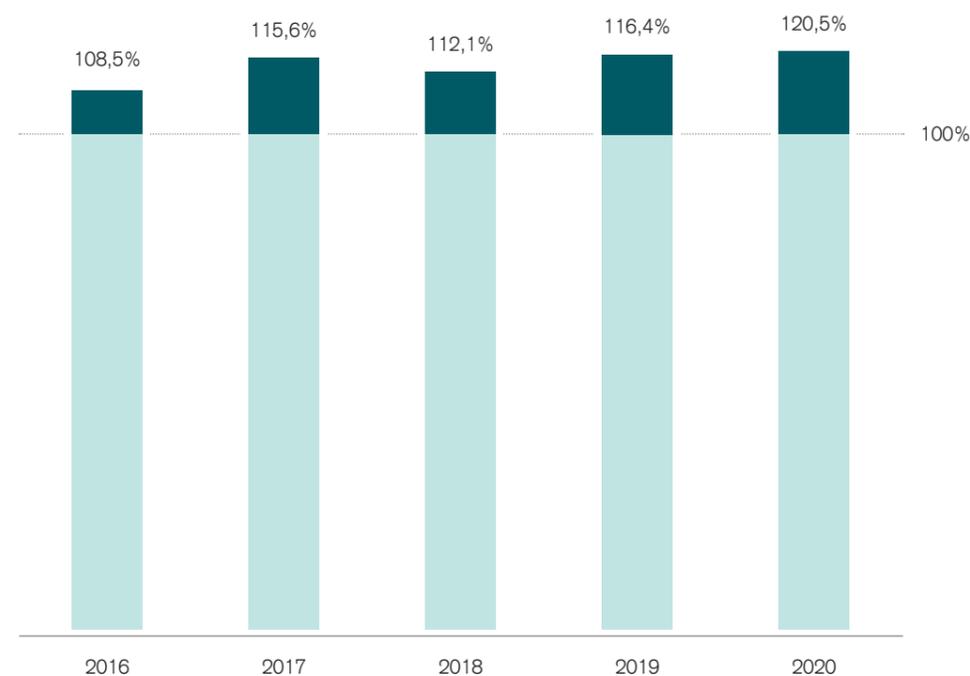
Con la costituzione delle riserve di fluttuazione e delle riserve tecniche, il Consiglio di fondazione pondera consapevolmente di più la sicurezza rispetto alla partecipazione diretta degli assicurati attivi alla performance. In questo contesto, il Consiglio di fondazione ha stabilito per la remunerazione dell'avere di vecchiaia per il 2020 un tasso d'interesse del 2,25%.

Incremento solido

Grado di copertura

Il grado di copertura si attesta al 120,5%. La Cassa pensione ha una capacità di rischio illimitata.

Grado di copertura, 2016-2020



Il grado di copertura indica in quale percentuale gli obblighi della Cassa pensione sono coperti con valori patrimoniali. A fine 2020 il grado di copertura si attesta al 120,5% ed è quindi sensibilmente aumentato dal 116,4% di fine 2019. Le riserve di fluttuazione sono sature ed è stato raggiunto l'obiettivo del 16,0%. La Cassa pensione dispone di fondi liberi e pertanto ha una capacità di rischio illimitata. L'obiettivo della riserva di fluttuazione deve essere incrementato gradualmente entro il 2024 dall'attuale 16% al 20%.

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 2021 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 all'1,8%.

Performance

Nell'anno finanziario 2020 la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) ha realizzato una performance del 6,2% (anno precedente 11,3%).



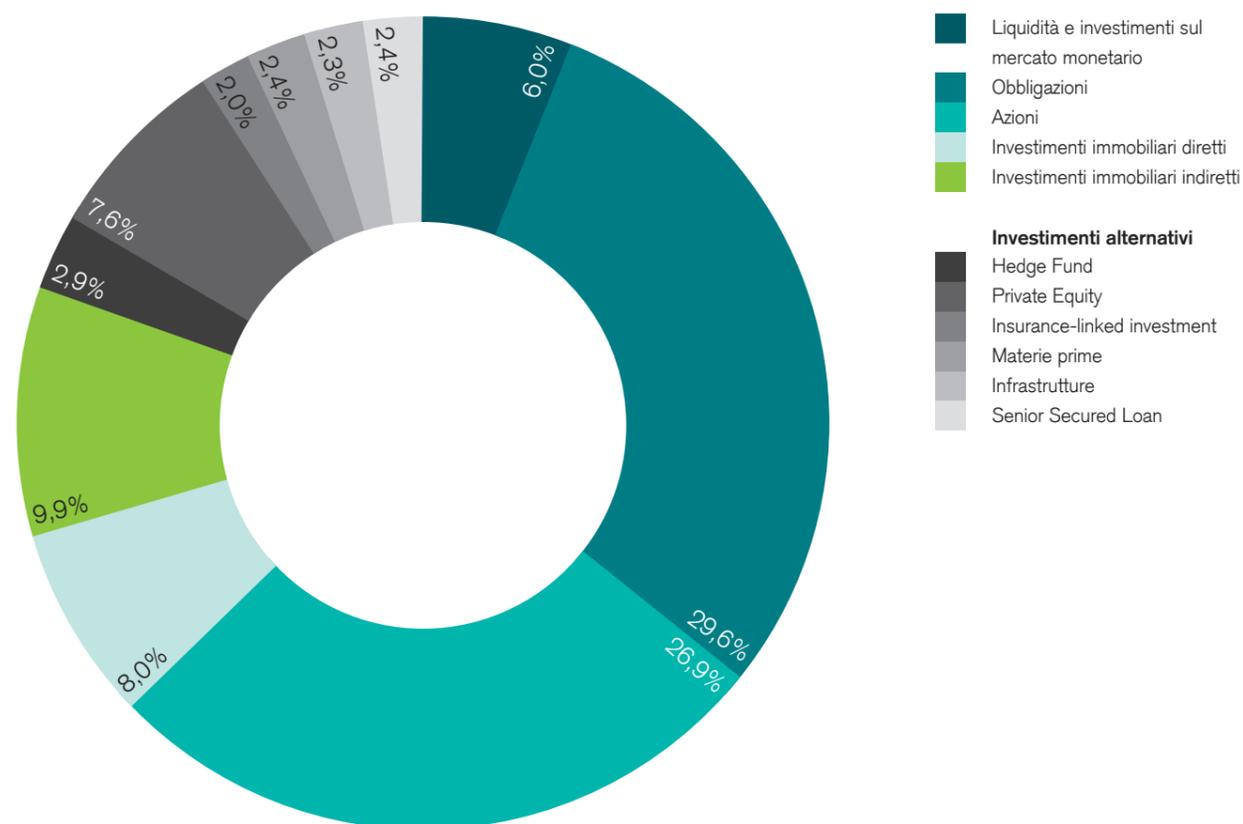
Utilizzo della performance

Del 6,2% della performance degli investimenti conseguita è già stato necessario utilizzare lo 0,6% circa per ridurre il tasso di valutazione degli obblighi pensionistici e la rideterminazione delle perdite di pensionamento.

Investimenti

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

Categorie d'investimento al 31 dicembre 2020



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.

Lieve aumento degli attivi

Effettivo degli assicurati

Il numero di beneficiari di rendita quest'anno ha proseguito la sua discesa, mentre il numero di assicurati attivi è in costante aumento.

Effettivo degli assicurati al 31 dicembre 2020

Assicurati attivi

17'893

Beneficiari di rendita

11'030

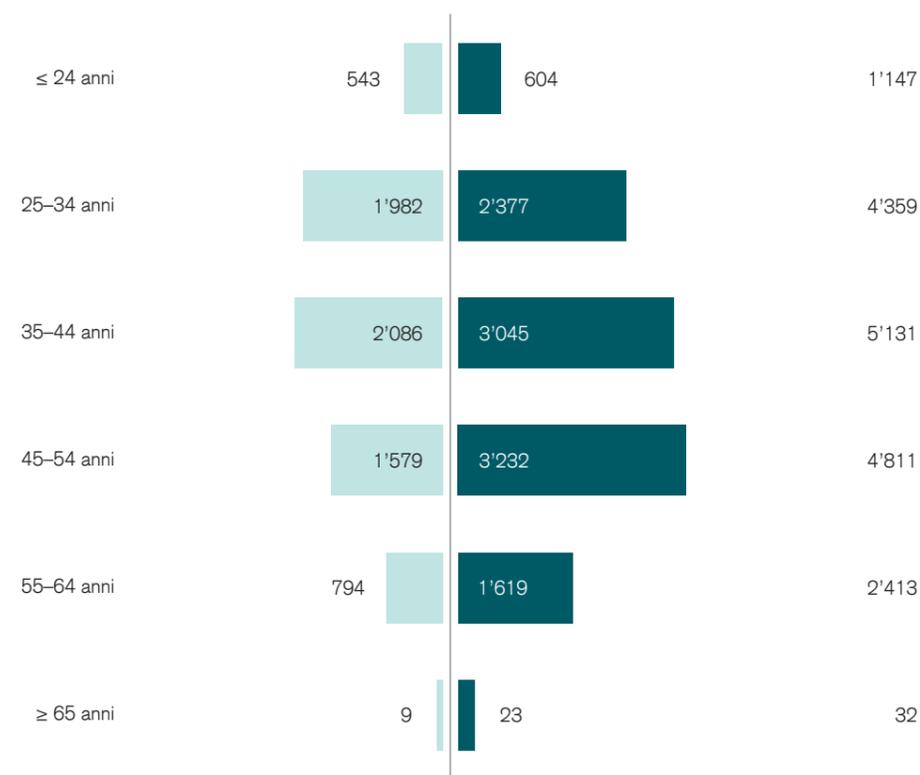
	2020	2019
Assicurati attivi	17'893	17'736
Beneficiari di rendita	11'030	11'227
Effettivo totale degli assicurati	28'923	28'963

L'effettivo totale è aumentato complessivamente di 40 persone passando a 28'923. Alla fine del 2020 la Cassa pensione registrava 17'893 assicurati attivi e 11'030 pensionati. Come già negli scorsi anni, il numero di assicurati attivi ha continuato a salire e l'effettivo dei beneficiari di rendita a scendere. Gli assicurati attivi rappresentano il 62% dell'effettivo totale, la quota dei beneficiari di rendita è del 38%.

Assicurati attivi

L'effettivo totale di assicurati attivi aumenta di nuovo – dello 0,9% da 17'736 a 17'893.

Fascia di età al 31 dicembre 2020



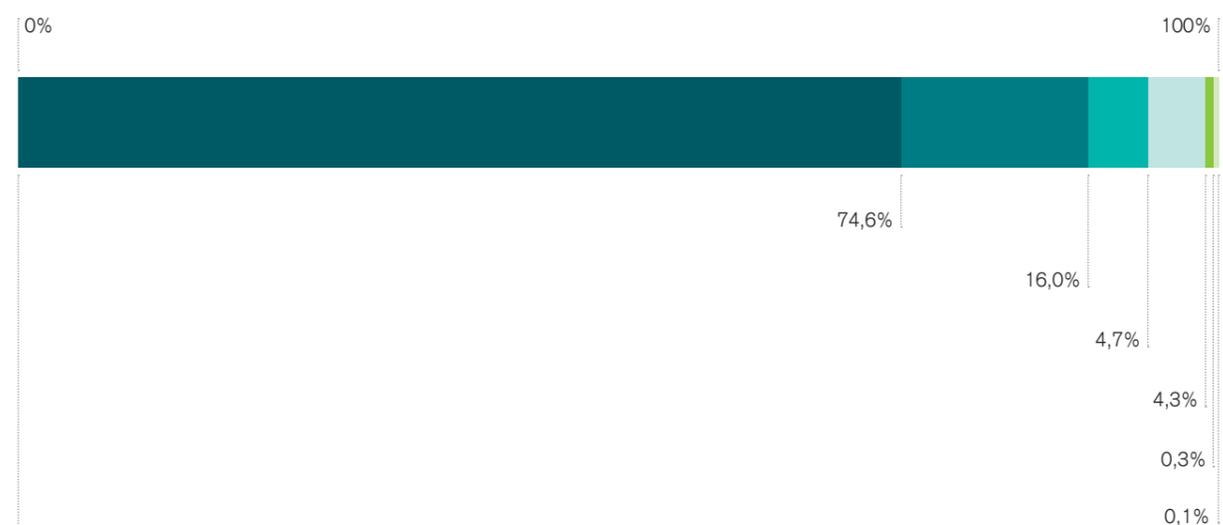
	2020	2019
Uomini	10'900	10'834
Donne	6'993	6'902
Effettivo totale di assicurati attivi	17'893	17'736

La fascia di età più numerosa con 5'131 assicurati attivi si situa tra 35 e 44 anni. Mediamente l'età degli assicurati attivi si attesta a 42,7 anni per gli uomini e a 40,2 anni per le donne.

Beneficiari di rendita

Alla fine dell'anno l'effettivo totale dei pensionati è sceso lievemente di 197 persone a 11'030 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.

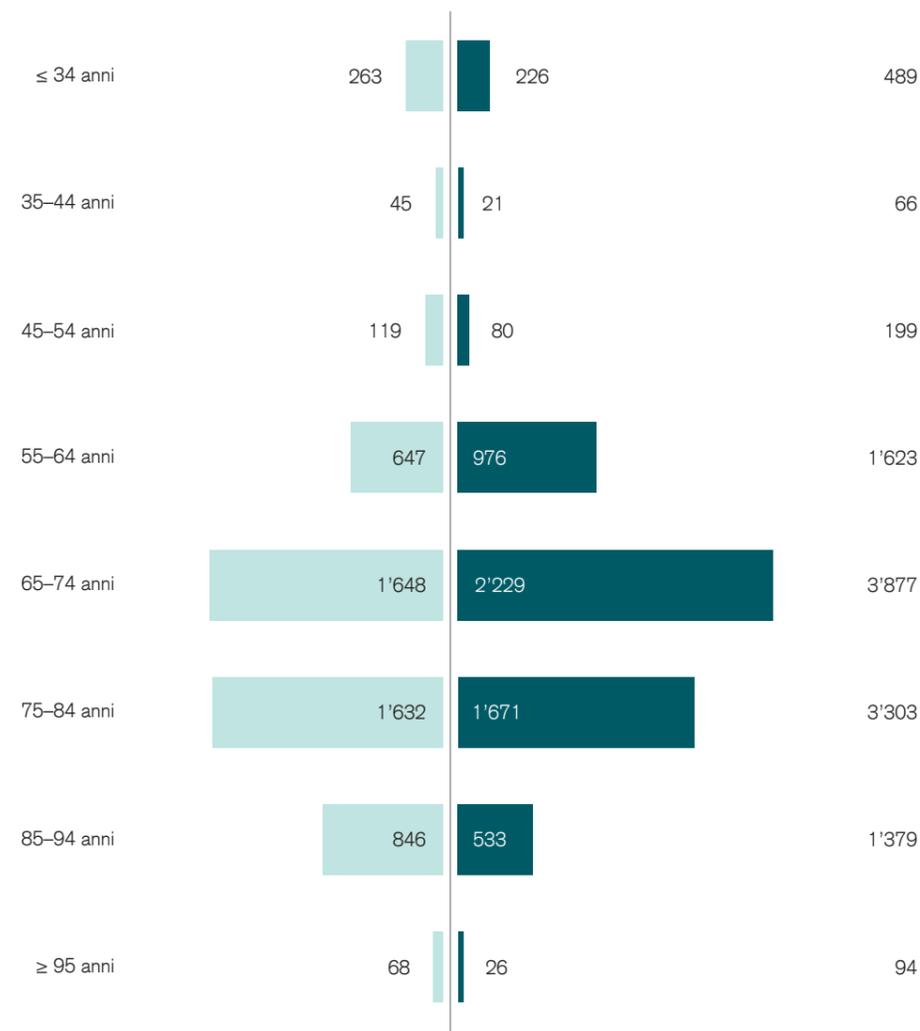
Tipo di rendite al 31 dicembre 2020



	Uomini	Donne	Totale
Rendite di vecchiaia	5'127	3'104	8'231
Rendite per coniugi	147	1'615	1'762
Rendite d'invalidità	249	268	517
Rendite per figli	218	253	471
Rendite d'assistenza	19	12	31
Rendite di divorzio	2	16	18
Totale	5'762	5'268	11'030

La maggioranza dei beneficiari di rendita è costituita dagli 8'231 pensionati che formano il 75% dell'effettivo. Oltre ai pensionati, il secondo gruppo più grande è quello dei 1'762 beneficiari della rendita per coniugi con il 16%. Inoltre, nel 2020 la Cassa pensione ha emesso 18 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 2020



	2020	2019
Uomini	5'762	5'862
Donne	5'268	5'365
Effettivo totale beneficiari di rendita	11'030	11'227

Il gruppo tra 65 e 74 anni con 3'877 persone è la categoria di beneficiari di rendita più numerosa. 94 assicurati appartengono alla fascia di età a partire da 95 anni.

Elezione 2020 del Consiglio di fondazione

Ogni quattro anni i dipendenti assicurati presso la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) eleggono i propri futuri rappresentanti nel Consiglio di fondazione.

Nell'autunno 2020 i collaboratori di Credit Suisse (Svizzera) SA, Credit Suisse AG e delle società affiliate a Credit Suisse hanno avuto la possibilità di presentare la propria candidatura per il Consiglio di fondazione della Cassa pensione. Dall'introduzione del risparmio per capitale 1e nel gennaio 2020, la Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera) si compone di due fondazioni: la Cassa pensione

e la Cassa pensione 2. Con le elezioni del 2020 sono stati quindi eletti per la prima volta due Consigli di fondazione – un organo per ogni Cassa pensione. Complessivamente 29 persone si sono candidate alla nomina di rappresentante dei dipendenti. Nella successiva elezione del Consiglio di fondazione sono stati eletti i seguenti rappresentanti dei dipendenti.

Membri dei Consigli di fondazione eletti

Circolo elettorale 1

Credit Suisse (Svizzera) SA e Credit Suisse AG, Svizzera tedesca



Daniel Ammon
già in carica



Daniel Egli
già in carica



Moreno Ardia



Gaby Kuchta-Schmidt

Circolo elettorale 2

Credit Suisse (Svizzera) SA e Credit Suisse AG, Svizzera latina



Timoteo Gandolfi

Circolo elettorale 3

altre inclusioni



Christian Braun

I membri neoeletti del Consiglio di fondazione entreranno in carica dopo l'approvazione del conto annuale 2020 della Cassa pensione di Credit Suisse Group (Svizzera), ovvero nel mese di aprile 2021. La prima riunione nella nuova composizione è prevista il 14 aprile 2021.

Ulteriori informazioni sul Consiglio di fondazione sono riportate sul sito 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 di 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

La scadenza finale per i riscatti volontari è sempre l'ultimo giorno lavorativo bancario del rispettivo anno di calendario.



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 Regulatory Affairs Switzerland



Christian G. Machate

Global Head Recruitment



André Helfenstein

Chief Executive Officer Swiss Universal Bank



Michel Degen

Responsable 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, giorno di riferimento 14 aprile 2021



Guido Bächli

Chief Investment Officer, fino a febbraio 2021



Andreas Dänzer

Chief Investment Officer, da marzo 2021



Matthias Hochrein

Chief Operating Officer, fino a ottobre 2020



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 2020, una presentazione approfondita del conto annuale e spiegazioni supplementari. Il rapporto annuale 2020 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)**

JPKS4

Casella postale

8070 Zurigo

www.credit-suisse.com/cassapensione

