Webcast 1e-Kapitalsparen





Inhalt

1 Update 1e-Kapitalsparen

Mit Roger Nigg, Chief Pension Services

- Einleitung und Rückblick
- Erweiterte Fondspalette
- Risikoprofil, Anlagehorizont und Anlagestrategie
- Versichertenportal MyPension

3 Wealth Planning

Mit Antonio Gatti, Wealth Planner

- Finanzplanung
- Vermögensstruktur
- Vorsorgelücken und Steuern
- Einkauf in die Pensionskasse

2 Portfoliomanagement

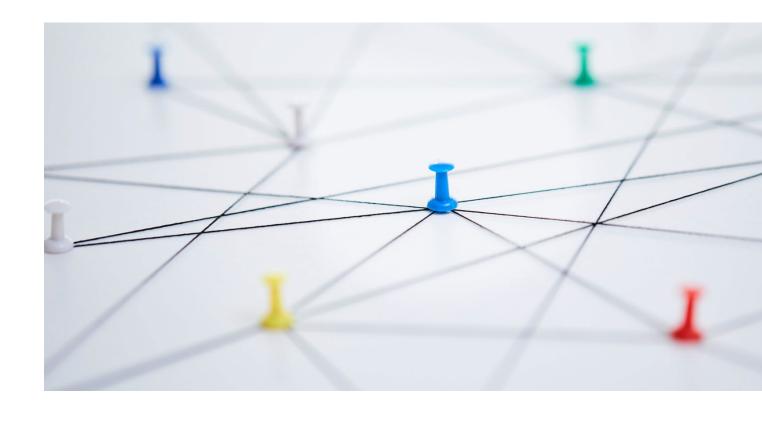
Mit Christoph Christen, Portfoliomanager

- Performance der Mixta-Anlagestrategien
- Mixta-Factsheet
- Anlageprozess
- Merkmale der Mixta-Anlagestrategien
- Wertschriften seit BVG-Obligatorium

4 Abschluss

A&A

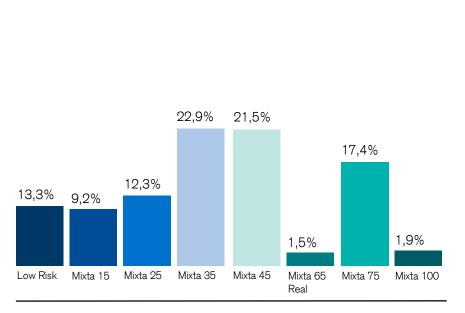
Update 1e-Kapitalsparen

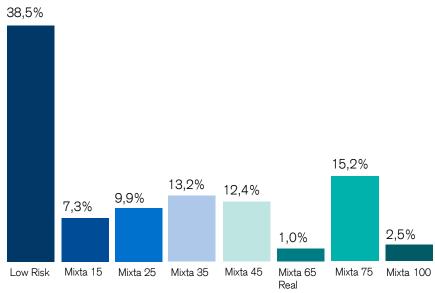


Einleitung und Rückblick

Bestände Anlagen nach CHF und Versicherten

- Start im Januar 2020 mit ca. CHF 330 Mio. und 9'000 Versicherten
- Bestände per 28. Februar 2022 mit ca. CHF 715 Mio. und 9'000 Versicherten

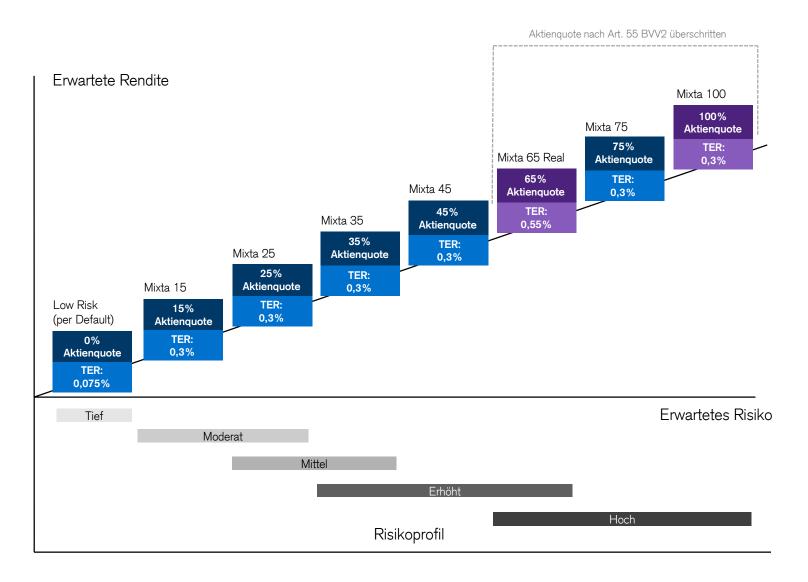




Bestände Anlagen – Anteil nach CHF

Bestände Anlagen - Anteil nach Anzahl Versicherten investiert

Überblick Fondspalette





Neue Fonds seit Januar 2022

Mixta 65 Real und Mixta 100

Anlagestrategie	Mixta 65 Real	Mixta 100		
 Weltweite Investition in Realwerte: 65% Aktien (inklusive gelisteter Privatmarkt- und Infrastrukturanlagen) 25% indirekte Immobilienanlagen in CH und Ausland 10% Gold 		 Weltweite Investition in Aktien: Angestrebte Aktienquote von nahezu 100% Nicht abgesicherte Fremdwährungsquote beträgt max. 30% 		
Kosten	Total Expense Ratio (TER): 0,55%	Total Expense Ratio (TER): 0,30%		
Risikoprofil	Erhöht bis hoch	Hoch		
Warum dieser Fonds?	Bedürfnis nach reinem Sachwertfonds infolge tiefer Zinsen. Der Mixta 65 Real investiert nicht in Nominalwerte (z.B. Obligationen).	Der Mixta 100 rundet die aktive und nachhaltige Angebotspalette entlang der Aktienquote zwischen 0 und 100% ab.		

Beide Fonds überschreiten die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien.

Review Risikoprofil

Langfristige Anlagestrategie vs. Anlagehorizont

 Persönliche Anlagestrategie langfristig auslegen

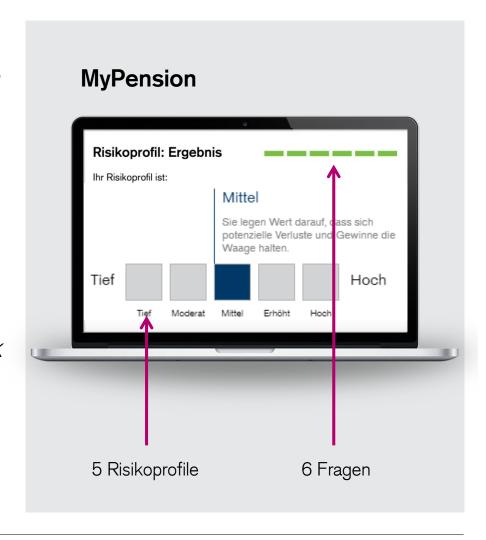
Strategie wählen, die zum persönlichen Risikoprofil passt.

Vorsorgegelder eignen sich nicht für Trading.

- Risikoprofil regelmässig überprüfen Veränderungen im Leben wie Heirat, Kinder, Scheidung, Tod usw. berücksichtigen.
- Langfristiger Anlagehorizont vs. arbeitsrechtliche Kündigungsfrist

Bei Stellenwechsel werden PK-Gelder an neue PK transferiert.

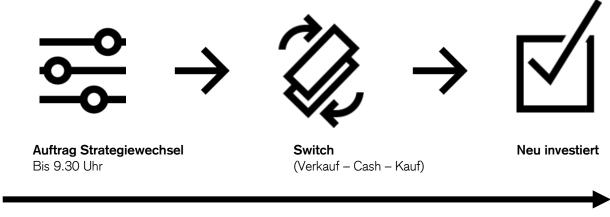
Bei Kündigung ohne neuen Stellenantritt ist Replizierung der Anlagestrategie in Freizügigkeitsstiftung möglich.



Anlagestrategie

Handel

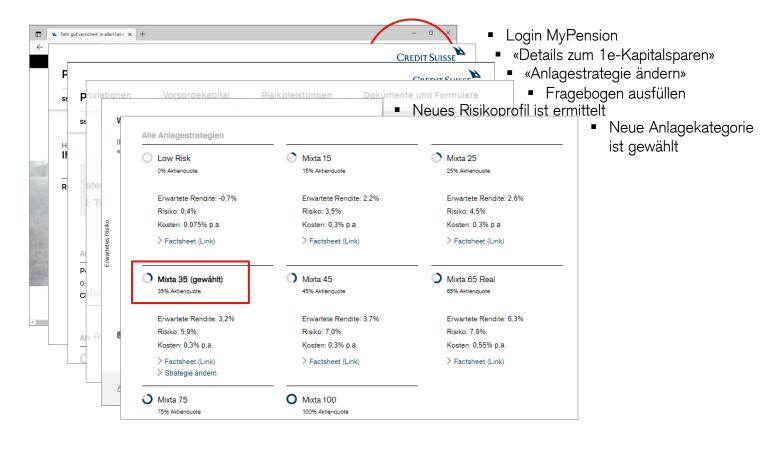
- Auftragserteilung ausschliesslich via MyPension
- Gesetzlich ist nur eine Anlagestrategie erlaubt.
- Default-Strategie ohne explizite Wahl einer Anlagestrategie:
 «Low Risk» mit 0% Aktienquote
- Kostenloser Strategiewechsel jederzeit und täglich möglich
- Abwicklung:



4 Bankarbeitstage für Abwicklung (2 Tage nicht investiert)

Versichertenportal MyPension

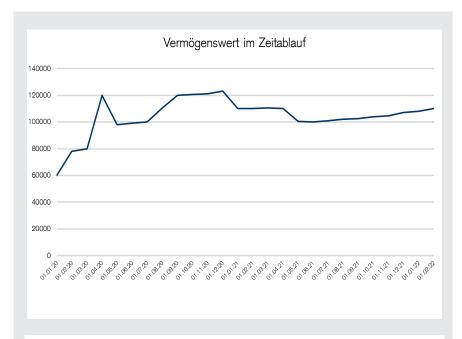
Anlagestrategie ändern



Ausblick Q2 2022

MyPension Performance Reporting

- Darstellung der Vermögensentwicklung
 - Inklusive Einkäufe, Sparbeiträge,
 Auszahlungen und absoluter Gewinn bzw.
 Verlust
- Darstellung der Rendite
 - Zeitgewichtete Rendite
 - Kapitalgewichtete Rendite
- Download verschiedener Daten möglich.
 - z.B. tägliche NAV



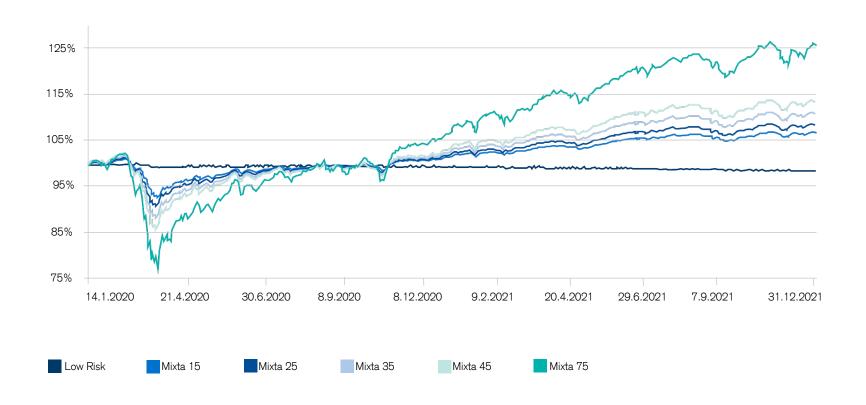
Vermögensentwicklung	2019	2020	2021	Seit Beginn
Vermögenswert (Anfang Periode)	0.00	0.00	120'000.00	0.00
Mittelflüsse	100'000.00	106'000.00	1'000.00	107'000.00
■ Davon Einkäufe	100'000.00	100'000.00	0.00	100'000.00
■ Davon Sparbeiträge	0.00	11'000.00	1'000.00	12'000.00
Davon Auszahlungen	0.00	5'000.00	0.00	5'000.00
Vermögenswert (Ende Periode)	100'000.00	120'000.00	119'000.00	119'000.00

Portfoliomanagement



1e-Mixta-Anlagestrategien

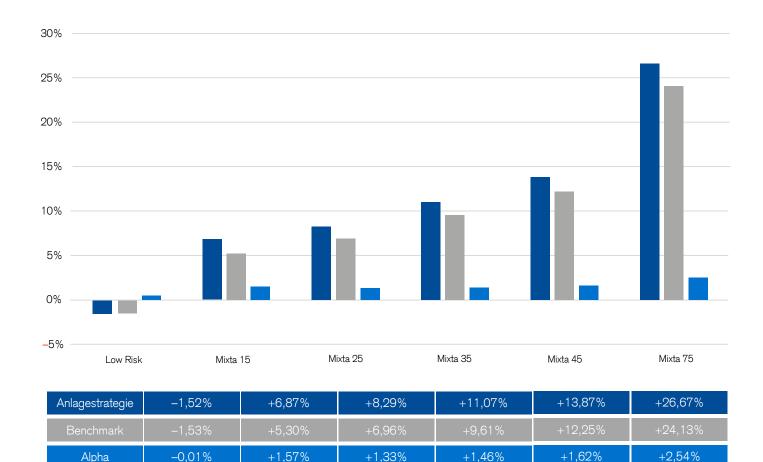
Performance 14.1.2020 bis 31.12.2021





1e-Mixta-Anlagestrategien

Performance 14.1.2020 bis 31.12.2021



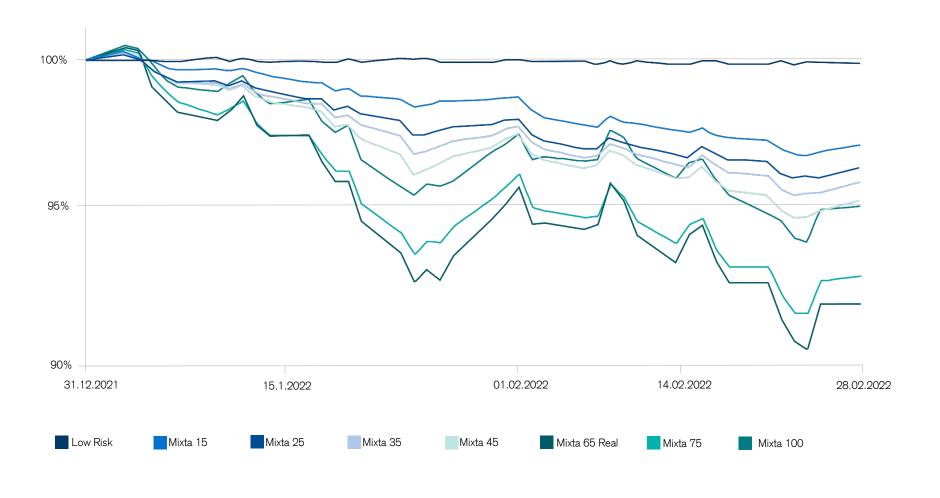


Performance langfristig Aktives Management zahlt sich aus

Produkt	Zeitspanne	Performance brutto in %	Benchmark in %	Alpha in %
Mixta 15	1 Jahr	4,94	3,5	1,44
Mixta 25	1 Jahr	6,24	4,73	1,51
	3 Jahre p.a.	6,35	5,6	0,75
	5 Jahre p.a.	4,81	3,93	0,88
	10 Jahre p.a.	4,93	4,14	0,79
Mixta 35	1 Jahr	8,28	6,97	1,31
	3 Jahre p.a.	7,94	7,16	0,78
	5 Jahre p.a.	5,91	5,05	0,86
	10 Jahre p.a.	6,04	5,21	0,83
Mixta 45	1 Jahr	10,49	9,25	1,24
	3 Jahre p.a.	9,48	8,74	0,74
	5 Jahre p.a.	6,91	6,10	0,81
	10 Jahre p.a.	7,00	6,25	0,75
Mixta 75	1 Jahr	18,56	17,26	1,30

1e-Mixta-Anlagestrategien inklusive Mixta 65 Real und Mixta 100

Performance 31.12.2021 bis 28.2.2022





Mixta 35

Factsheet

31. Dezember 2021



CSA 2 Mixta-BVG 35 G

Anlagepolitik

Das Anlagesiel der Anlagesinope ist die Erzielung eines angemessenen Ertrages in CHF unter Nutzung der Möglichheiten der internationalen Diversiffication. Die Anlagegruppe investiert weltweit in fest- und varräsebererinsliche Werte, in Aldrien sowie in indireite Immobiliernanlagen. Dabei wird der Anteil an Akfernanlagen swischen 25% und 45% des Nettovermögens betragen. Der nicht abgesicherte Teil des Fremdwährungsengagements darf 30% des Nettovermögens icht überschreiten.

Die Anlagegruppe erfüllt soweit anwendbar die Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Altere-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV).

Kennzahlen

Investment Manager	
Christoph Christen,	
Investment Manager seit 31.12.200	07, 31.12.201
Standort Investment Manager	Zürich, Züric
Währung	CH
Ende des Geschäftsjahres	30. Ju
Erstemission	31.05.201
Betriebsaufwandquote TER KGAST	0.3
(per 30.08.2021) in % p.a.	
Zeichnung / Rücknahme	Täglic

Netto-Performance in CHF (zurückgesetzt auf Basis 100) und



Netto-Performance in % berechnet in CHF 1)

	1 Monat 3	Monate	YΠD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	5 Jahre 1	0 Jahre	Seit
							p.a.	p.a.	p.a.	Lancierung
SA	0.86	2.16	8.00	8.00	-	-	-	-	-	17.15
3enchmark	1.14	2.22	6.97	6.97	-	-	-	-	-	15.15

Währungen in % (nach Absicherung)



Kredit-Ratings (Festverzinsliche) in % 4)



Gräseta Docitionan

CSA Real Estate CH

Nominalwerte	CSA	Benchmark	Im Vergleich zum Benchmark
		Vermög.	

5.10

Obligationen CHF			34.29	46.00	-11.71
Obligationen Chr	34.29	40.00	-11.71		
Obligationen Ausland FW	7.60	5.00	2.60		
Total Nominalwerte	48.80	56.00			
Sachwerte	CSA	Benchmark	Im Vergleich zum Benchmark		
Aktien Schweiz	18.11	18.00	0.11		
Aktien Europa	3.24	2.42	0.82		
Aktien USA	10.19	10.58	-0.39		
M P 12 1	0.50	0.54			
Immobilien Schweiz			9.80	6.00	3.80
Immobilien Ausland			5.21	3.00	2.21
Immobilien Ausland	5.21	3.00	2.21		

Portfoliomanagement

Überblick

Asset Allocation

- Markteinschätzungen des Anlagekomitees der Credit Suisse
- Portfoliospezifische Asset Allocation
- Risikobudgetierungstool «RIALTO»

Portfoliokonstruktion

- Auswahl spezifischer Anlageinstrumente
- Aktive, passive oder thematische Fonds
- Risiko/Rendite-Verhältnis zum Benchmark optimieren

Portfoliomanagement

- Portfolioumsetzung
- Tägliche Überwachung der Restriktionen und des Portfoliorisikos
- Tägliche In- und Outflows



1e-Mixta-Anlagestrategien

Merkmale

Regulierung und Aufsicht

- Erfüllen die **gesetzlichen Anlagevorschriften** aus den Verordnungen ASV und BVV 2
- Beaufsichtigt durch die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV)
- Jährlich geprüft durch die Revisionsgesellschaft PwC Schweiz
- Anlagestiftung ist Mitglied der Branchenorganisation KGAST

Strukturierte Vermögensverwaltung

- Integriert im Credit Suisse Anlageprozess
- Laufende Überwachung der Anlagerichtlinien
- Verwaltet nach den Vorgaben des Credit Suisse Sustainable Investment Framework
- Langer Track Record der Anlagestiftung

Steuereffizienz

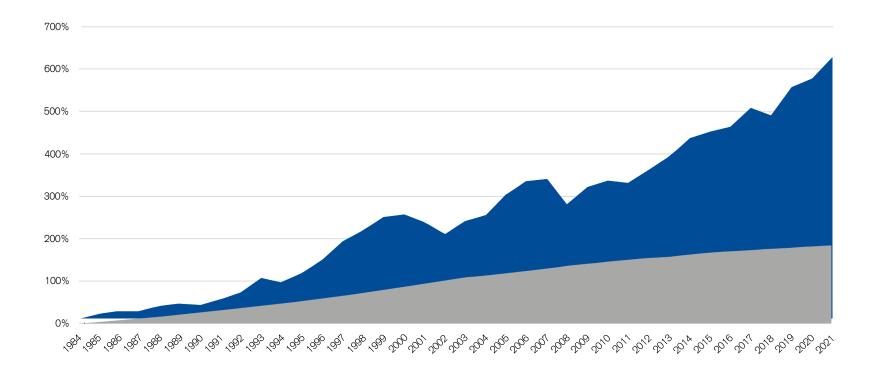
- Steueroptimiert, wo möglich frei von Stempel- und Mehrwertsteuer
- Rückforderung Verrechnungssteuer
- Quellensteuerbefreiung auf Dividenden in USA und Japan

Umsetzungsform

- Hochdiversifizierter Dachfonds mit Investitionen in Zielfonds von Credit Suisse Anlagestiftung, Credit Suisse und Drittanbietern
- Aktive Vermögensverwaltung mit dem Ziel der Erwirtschaftung einer Outperformance gegenüber einem Risiko/Rendite-optimierten Benchmark
- All-in Fee Konzept
- Hohe Liquidität aufgrund täglicher Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen

Wertschriften seit BVG-Obligatorium

Mixta 35 vs. BVG-Mindestzins in CHF



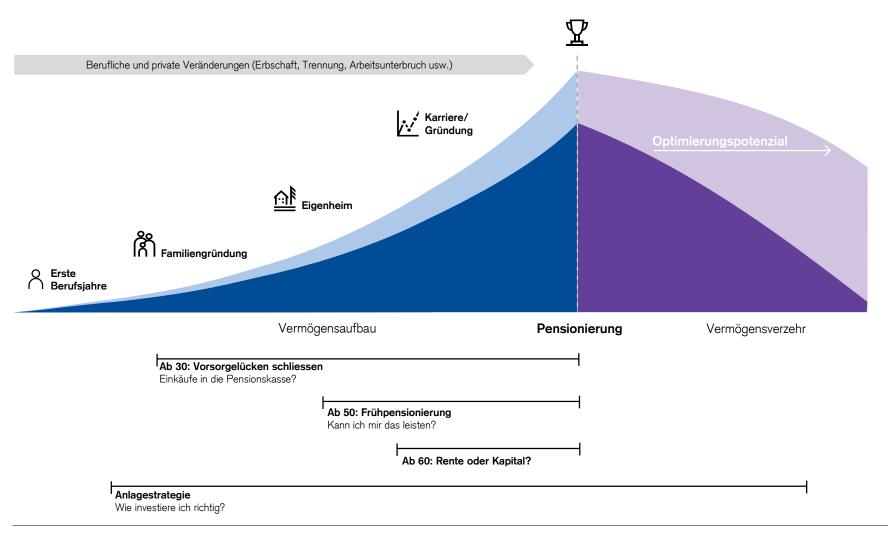
Rendite Mixta 35	+5,64% p.a.
Rendite BVG-Mindestzins	+2,95% p.a.
Kumulierte Mehrrendite Mixta 35 vs. BVG-Mindestzins	+2,69% p.a.

Wealth Planning



Finanzplanung ist Lebensplanung

Ganzheitliche Betrachtung der finanziellen Situation





Vermögensstruktur

Tägliche Liquiditätsbedürfnisse vs. Anlagevermögen

Einkommen

- Lohn
- AHV/IV/Rente
- Dividende/Coupon
- Sonstige Erträge

- Liquidität

(Zahlungen, täglicher Gebrauch)

- Miete
- Steuern
- ...

Gesamtvermögen

- Reserven

Halbjahresgehalt für Angestellte oder 1 bis 3 Jahre für Rentner

Anlagevermögen

Gebundenes Vermögen

- Private Vorsorge
- Immobilien
- Sonstige illiquide Anlagen

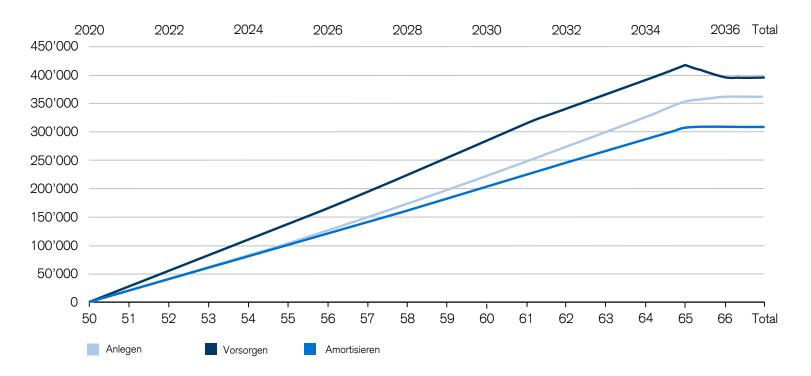
Aktives Vermögen

- Satelliteninvestments
- Global diversifizierte Anlagen



Vermögenslücken frühzeitig schliessen

Wie spare ich richtig?



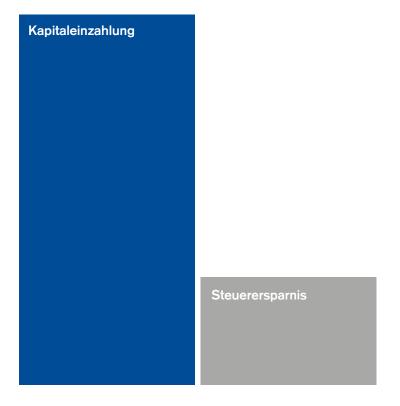
Basisdaten

- Jährliche Sparquote: CHF 20'000 über 15 Jahre
- Progression Einkommenssteuer: 35% (steuerbares Einkommen CHF 150'000, Stadt Zürich, unverheiratet)
- Anlagestrategie Ausgewogen (Aktienquote ca. 40%): 2,8% p.a.
- Rendite 1e Pensionskasse: 1.0%
- Zinssatz Hypothek: 0,5%

Leistungen und Vorsorgelücken

Steuerliche Aspekte in der 2. Säule

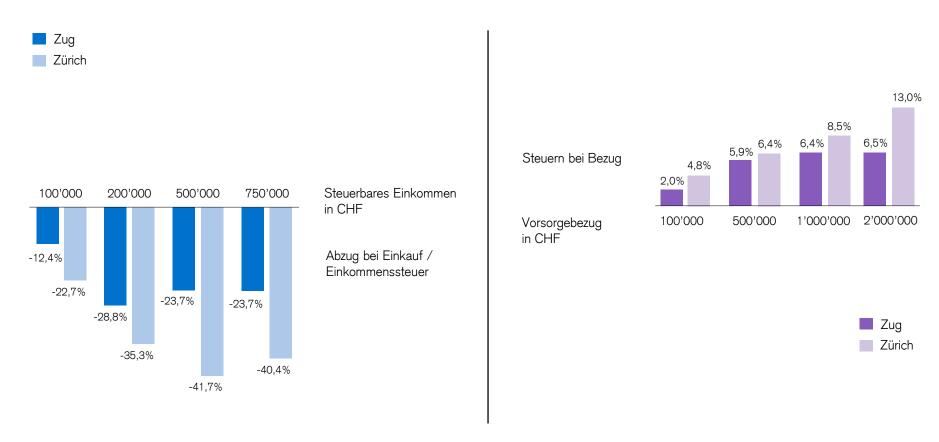
- Einkaufsbeträge vom steuerbaren Einkommen abziehbar
- Keine Vermögenssteuer und Vermögenserträge steuerfrei
- Optimierte Steuerbelastung durch gestaffelte Einkäufe über mehrere Jahre
- Kapitalleistungen werden zu reduziertem Tarif besteuert
- Rentenleistungen werden zusammen mit weiteren Einkommen besteuert
- Keine Kapitalbezüge während dreier Jahre nach Einkäufen





Steuervergleich

Steuersituation je nach Kanton verschieden



Wichtige Hinweise

- Berechnungen basieren auf den Steuertarifen 2022, Zivilstand verheiratet, keine Kirchensteuern
- Steuersätze sind indikativ und individuell zu prüfen
- Steuervorteile von Pensionskassenkapital: keine Vermögenssteuern und keine Einkommenssteuern auf Erträgen

Einkäufe in die Pensionskasse

Wichtige Aspekte

Steuerliche Beschränkungen

- Nach Einkauf: 3-jährige Sperrfrist für Kapitalbezüge
- Ausnahme bei scheidungsbedingten Lücken
- WEF-Vorbezüge müssen zuerst getilgt werden
- Einbringungspflicht von externen Freizügigkeitsguthaben

Bezugsmöglichkeiten

- Selbstständigkeit
- Wohneigentumsförderung
- Wegzug ins Ausland
- Pensionierung

Risikoleistungen

- IV: temporäre IV-Rente bis Alter 65
 - Sparprozess läuft weiter wie bisher
 - Auszahlung inklusive Einkäufe bei Erreichen Alter 65
- Tod: Rückgewähr auf Einkäufen im Kapitalsparen 1e

Begünstigtenordnung / Konkubinatsvertrag

- Bedingung: Formular zu Lebzeiten
- Verheiratete: Begünstigung Todesfallkapital
- Konkubinat: Begünstigung Rentenleistungen und Todesfallkapital

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

