

Webcast

Épargne constitutive de capital 1e



CAISSE DE PENSION DU CREDIT SUISSE GROUP (SUISSE)
30 mars 2022

CREDIT SUISSE 

Sommaire

1 Mise à jour épargne constitutive de capital 1e

Avec Roger Nigg, Chief Pension Services

- Introduction et rétrospective
- Palette de fonds élargie
- Profil de risque, horizon temporel et stratégie de placement
- Portail des assurés MyPension

3 Gestion de fortune

Avec Antonio Gatti, Wealth Planner

- Planification financière
- Structure de la fortune
- Lacunes de prévoyance et impôts
- Rachat dans la caisse de pension

2 Gestion de portefeuille

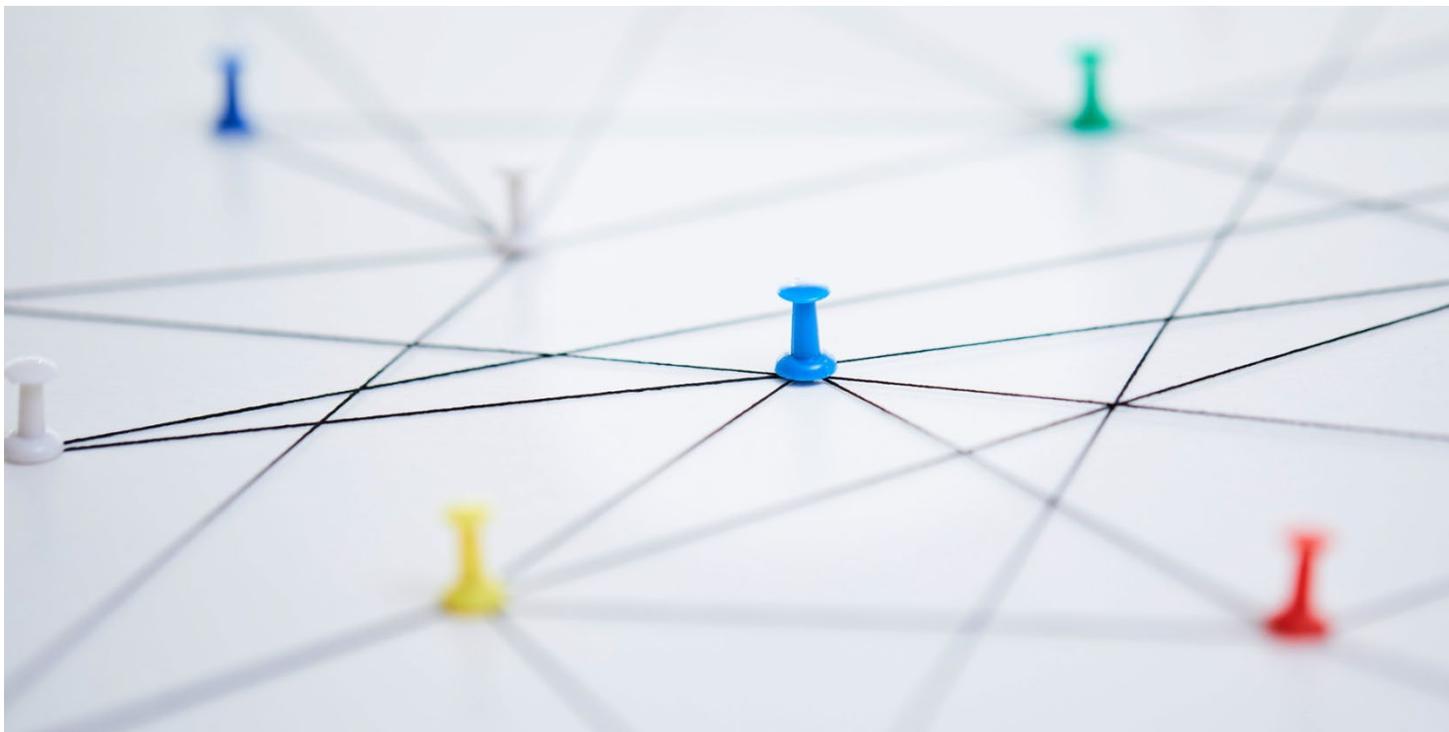
Avec Christoph Christen, gestionnaire de portefeuille

- Performance des stratégies de placement Mixta
- Fact sheet Mixta
- Processus de placement
- Caractéristiques des stratégies de placement Mixta
- Titres depuis le régime obligatoire LPP

4 Conclusion

- Questions et réponses

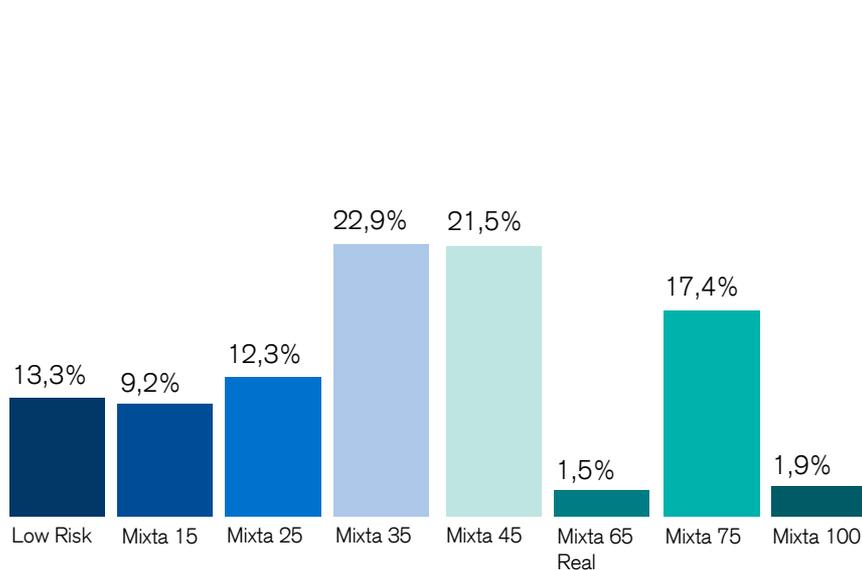
Mise à jour épargne constitutive de capital 1e



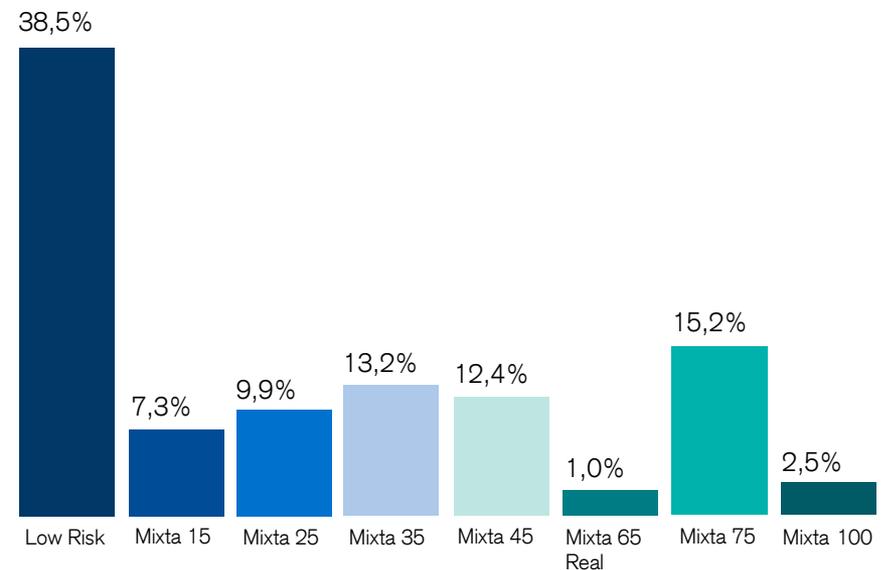
Introduction et rétrospective

Portefeuilles des placements en CHF et assurés

- Démarrage en janvier 2020 avec CHF 330 millions environ et 9'000 assurés
- Portefeuilles au 28 février 2022 avec CHF 715 millions et 9'000 assurés

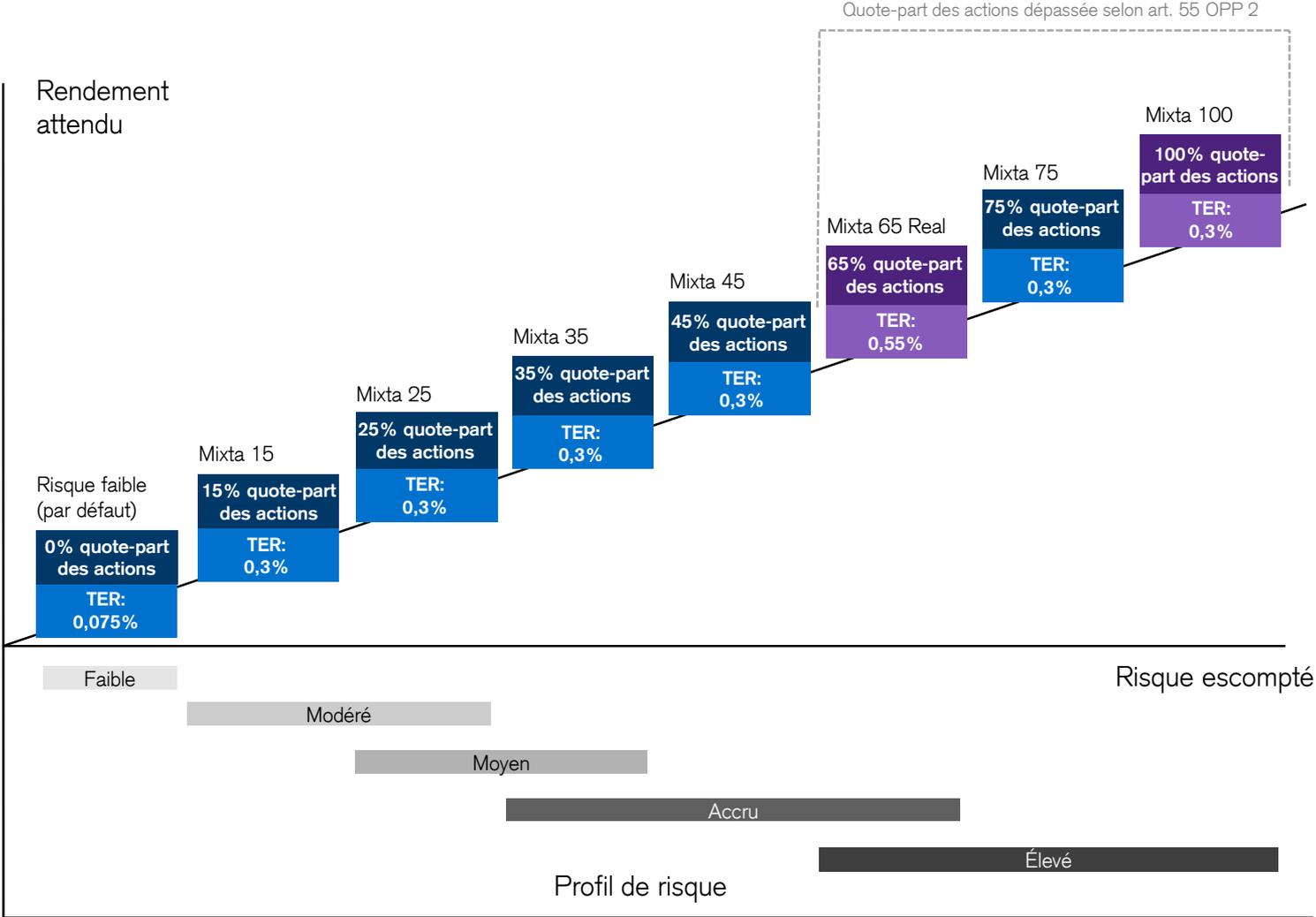


Portefeuilles des placements – part en CHF



Portefeuilles des placements – part selon nombre d'assurés investis

Aperçu de la gamme de fonds



Nouveaux fonds depuis janvier 2022

Mixta 65 Real et Mixta 100

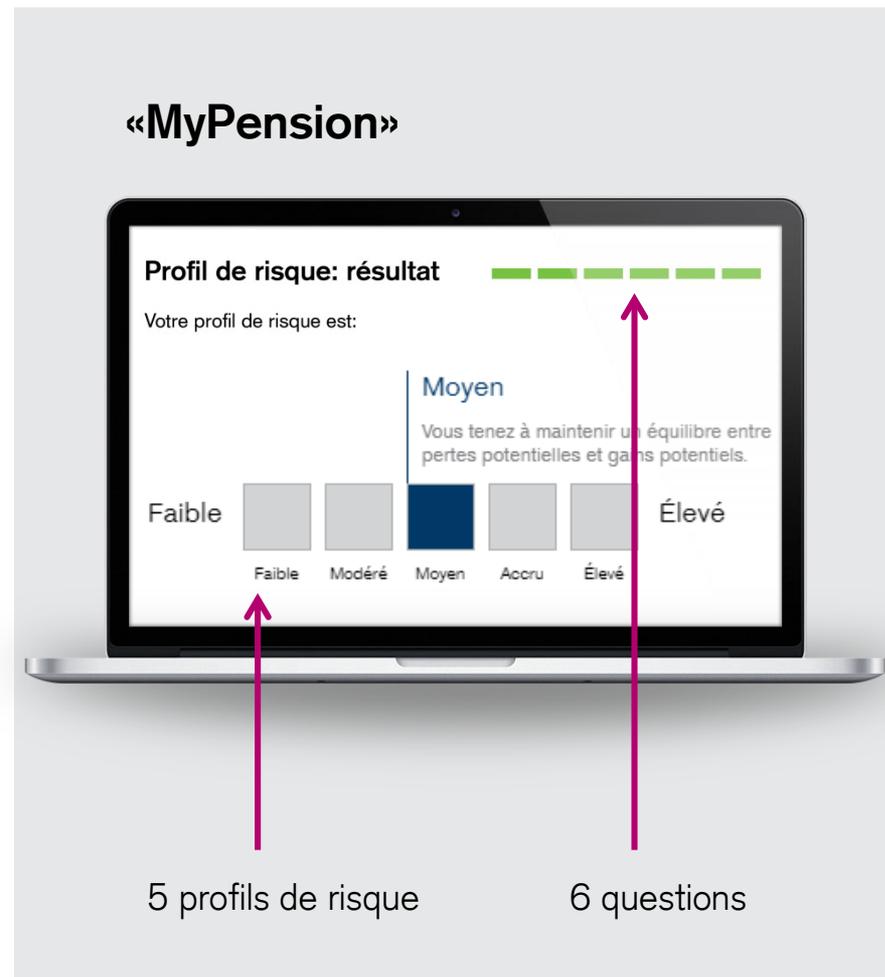
| Stratégie de placement | Mixta 65 Real | Mixta 100 |
|------------------------|---|---|
| | Investissement mondial dans des valeurs réelles: <ul style="list-style-type: none"> • 65% d'actions (y c. placements cotés sur le marché privé et dans des infrastructures) • 25% de placements immobiliers indirects en Suisse et à l'étranger • 10% dans de l'or | Investissement mondial en actions: <ul style="list-style-type: none"> • Quote-part des actions visée de près de 100% • Quote-part en monnaies étrangères non couverte: max. 30% |
| Coûts | Frais totaux sur encours (TER): 0,55% | Frais totaux sur encours (TER): 0,30% |
| Profil de risque | Accru à élevé | Élevé |
| Pourquoi ce fonds? | Besoin d'un fonds pur de valeurs réelles en raison des faibles taux d'intérêt. Le Mixta 65 Real n'investit pas dans des valeurs nominales (obligations p. ex.). | Le Mixta 100 complète la gamme de produits active et durable tout au long de la quote-part des actions de 0 à 100%. |

Les deux fonds dépassent la limite par catégorie définie pour les actions à l'art. 55 OPP 2.

Review profil de risque

Stratégie de placement à long terme vs horizon temporel

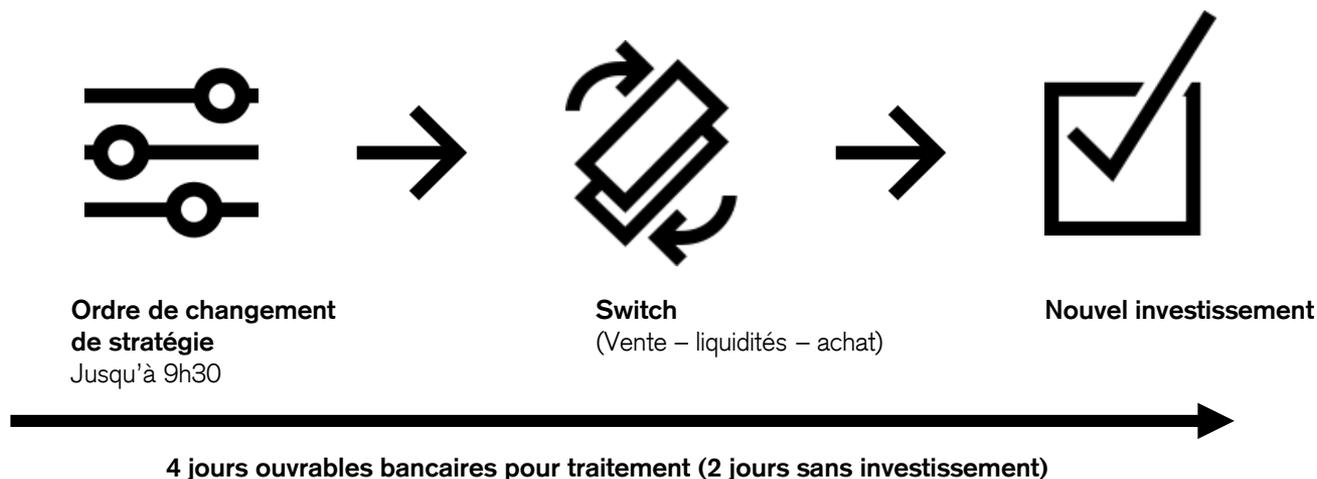
- Organiser la stratégie de placement personnelle à long terme
 - Choisir une stratégie qui correspond au profil de risque personnel.*
 - Les fonds de prévoyance ne se prêtent pas au trading.*
- Vérifier régulièrement le profil de risque
 - Tenir compte des changements dans la vie tels que mariage, enfants, divorce, décès, etc.*
- Horizon de placement à long terme vs délai de préavis relevant du droit du travail
 - En cas de changement d'emploi, les fonds de la Caisse de pension sont transférés à la nouvelle CP.*
 - En cas de résiliation sans nouvelle entrée en fonction, reproduction possible de la stratégie de placement dans la fondation de libre passage.*



Stratégie de placement

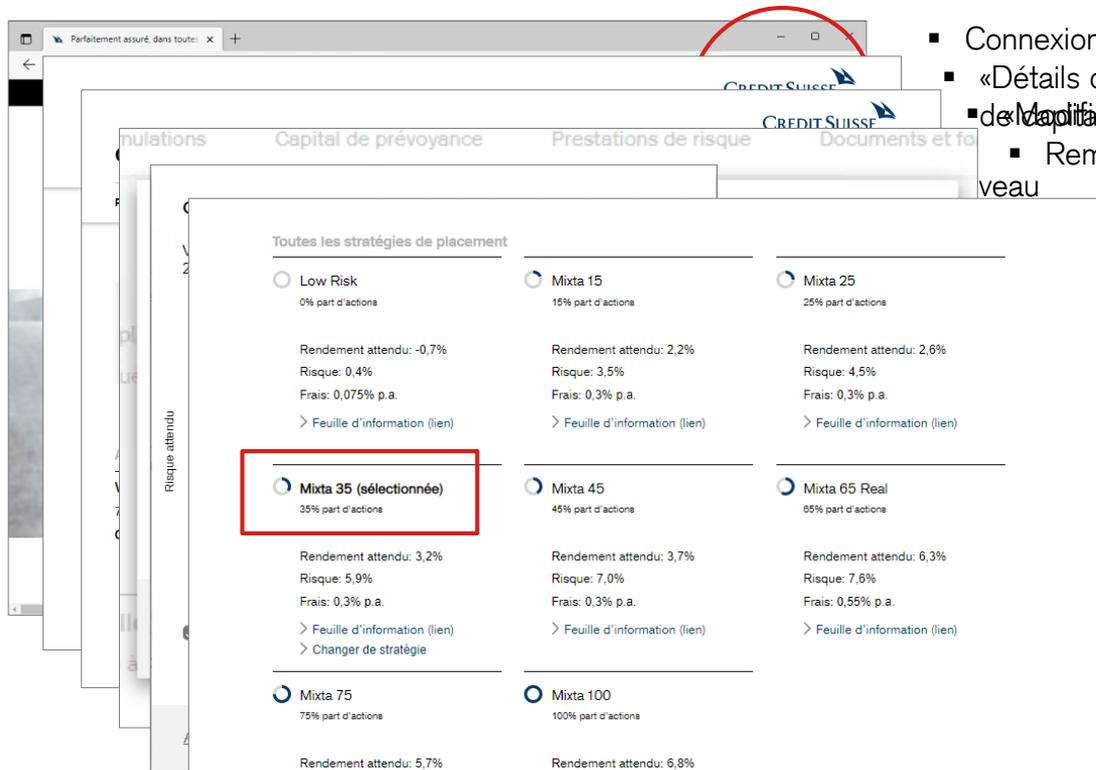
Négoce

- Passation d'ordre exclusivement via «MyPension»
- La loi n'autorise qu'une seule stratégie de placement
- Stratégie par défaut sans choix explicite d'une stratégie de placement: «Low Risk» avec quote-part des actions de 0%
- Changement de stratégie gratuit possible à tout moment et tous les jours
- Traitement:



Portail des assurés MyPension

Modification de la stratégie de placement



- Connexion à MyPension
- «Détails de l'épargne constitutive de MyPension»
- «Modifier la stratégie de placement»
- Remplir le questionnaire
- Sélectionner la nouvelle catégorie de placement

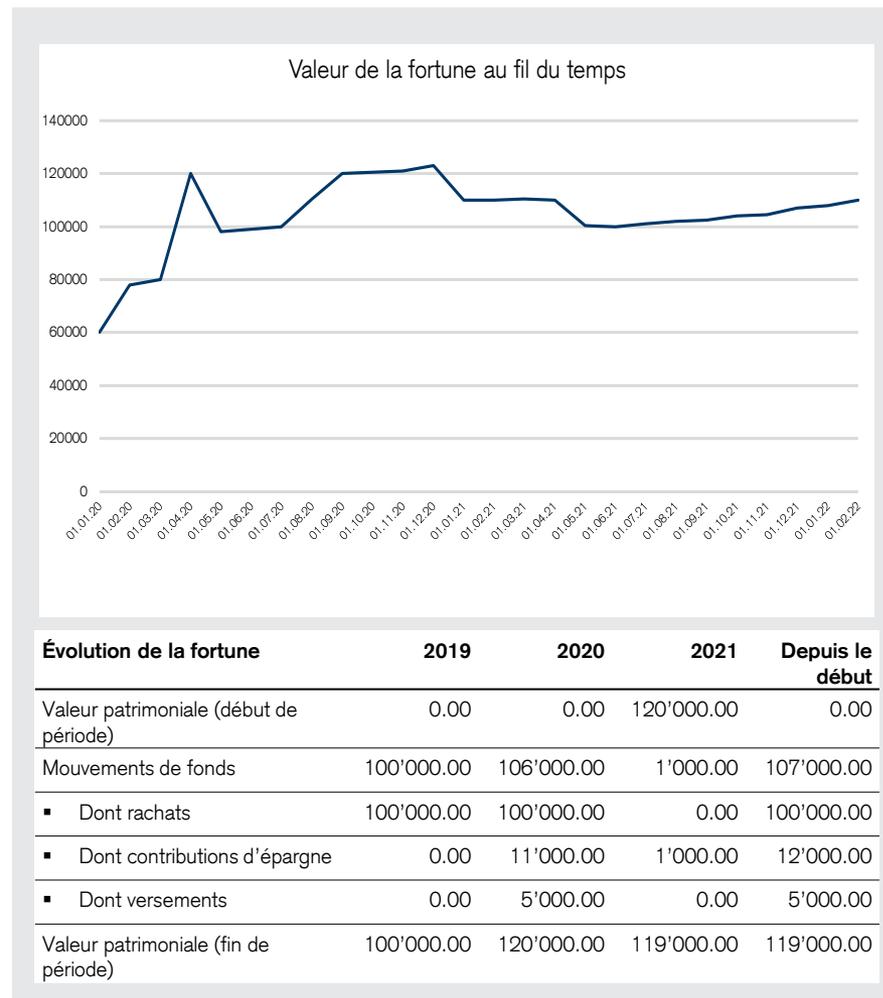
Perspectives T2 2022

MyPension Performance Reporting

- Représentation de l'évolution de la fortune
 - Y c. rachats, contributions d'épargne, versements et gain ou perte absolu(e).

- Représentation du rendement
 - Rendement pondéré en fonction du temps
 - Rendement pondéré en fonction du capital

- Téléchargement de différentes données possible
 - p. ex. VNI quotidienne

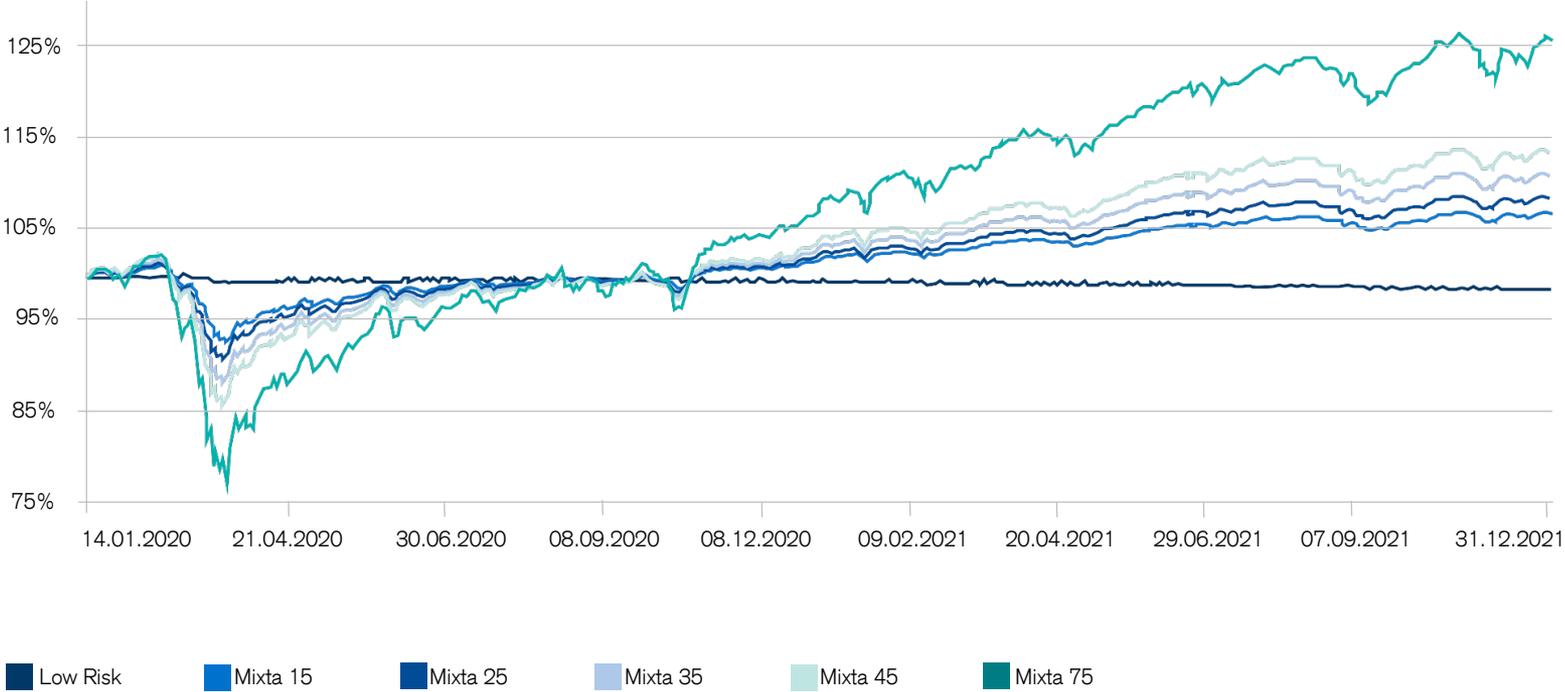


Gestion de portefeuille



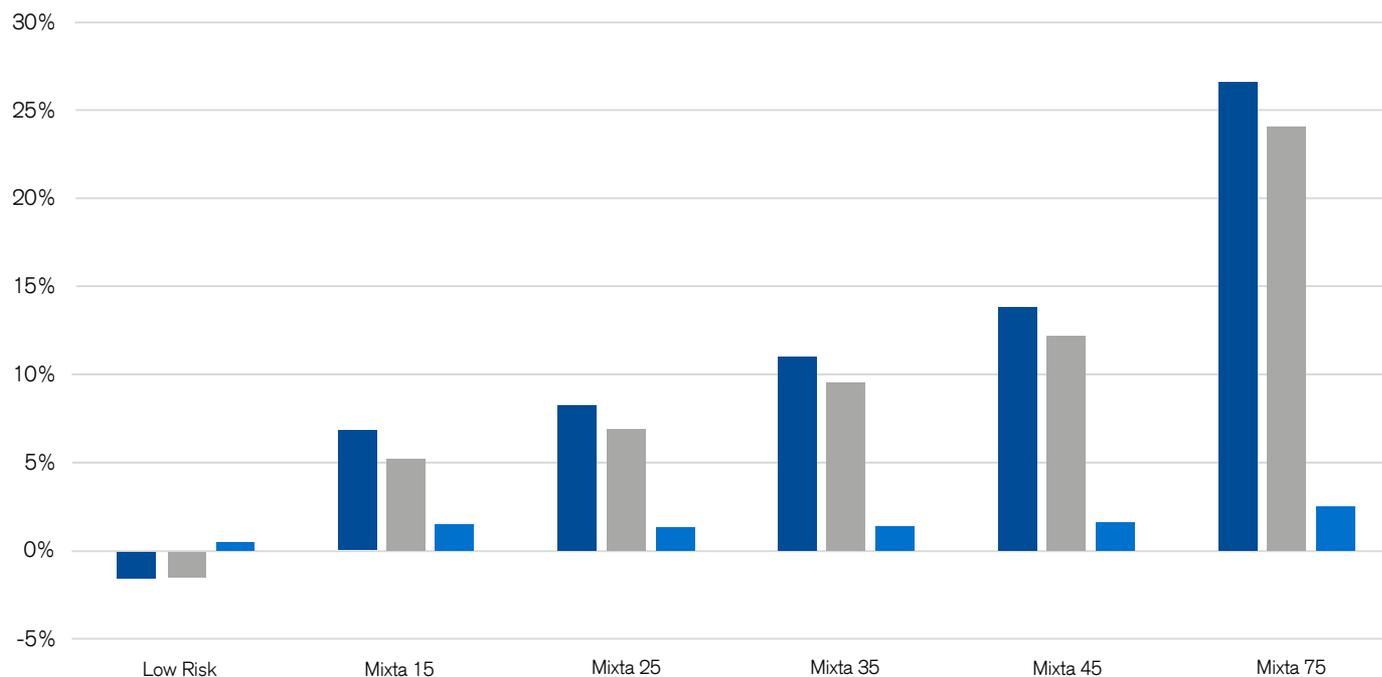
Stratégies de placement Mixta 1e

Performance du 14.01.2020 au 31.12.2021



Stratégies de placement Mixta 1e

Performance du 14.01.2020 au 31.12.2021



| | | | | | | |
|------------------------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| Stratégie de placement | - 1,52% | + 6,87% | + 8,29% | + 11,07% | + 13,87% | + 26,67% |
| Indice de référence | - 1,53% | + 5,30% | + 6,96% | + 9,61% | + 12,25% | + 24,13% |
| Alpha | - 0,01% | + 1,57% | + 1,33% | + 1,46% | + 1,62% | + 2,54% |

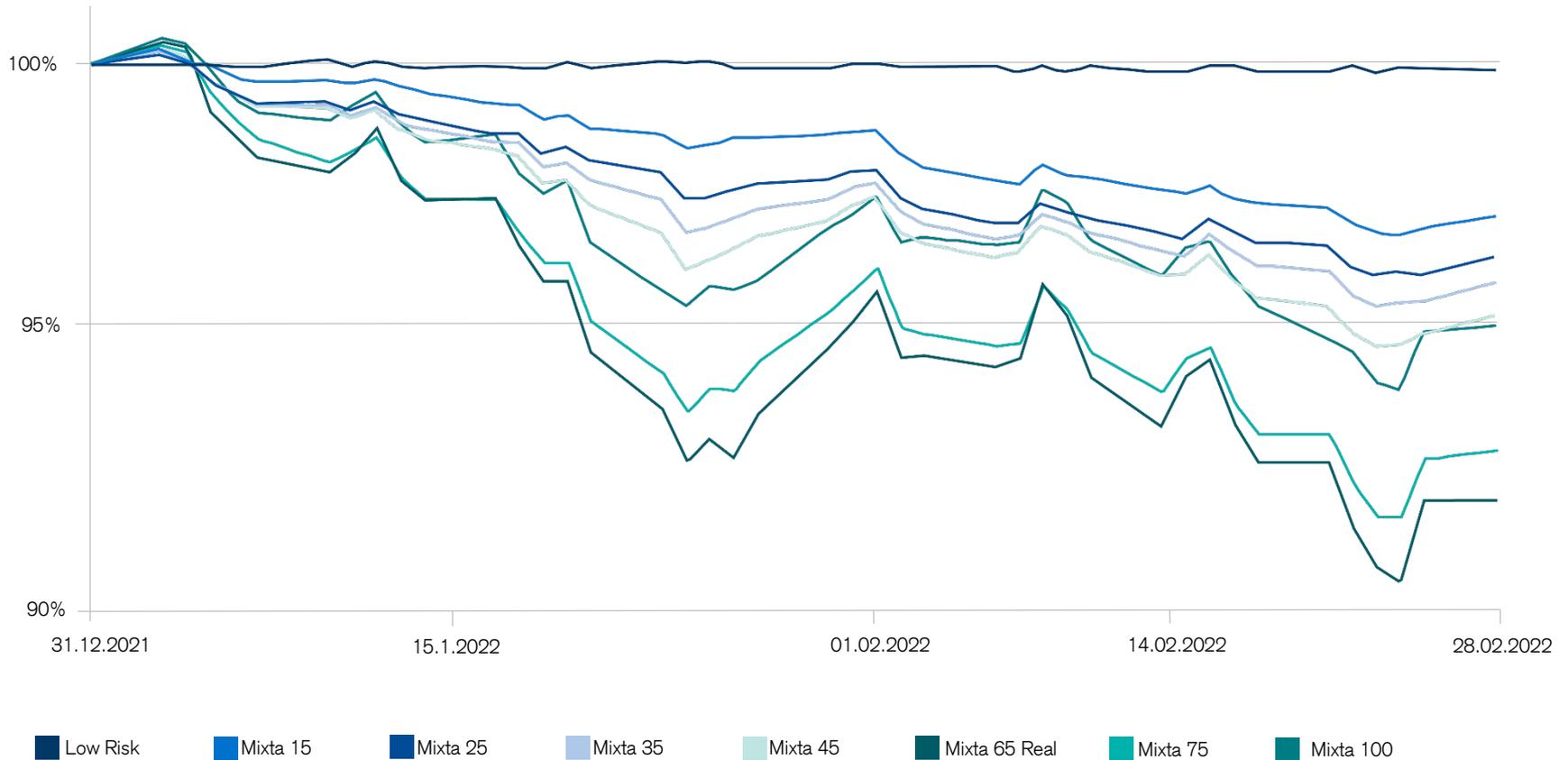
Performance à long terme

Une gestion active payante

| Produit | Durée | Performance brute en % | Indice de référence en % | Alpha en % |
|----------|-------------|------------------------|--------------------------|------------|
| Mixta 15 | 1 an | 4,94 | 3,5 | 1,44 |
| Mixta 25 | 1 an | 6,24 | 4,73 | 1,51 |
| | 3 ans p.a. | 6,35 | 5,6 | 0,75 |
| | 5 ans p.a. | 4,81 | 3,93 | 0,88 |
| | 10 ans p.a. | 4,93 | 4,14 | 0,79 |
| Mixta 35 | 1 an | 8,28 | 6,97 | 1,31 |
| | 3 ans p.a. | 7,94 | 7,16 | 0,78 |
| | 5 ans p.a. | 5,91 | 5,05 | 0,86 |
| | 10 ans p.a. | 6,04 | 5,21 | 0,83 |
| Mixta 45 | 1 an | 10,49 | 9,25 | 1,24 |
| | 3 ans p.a. | 9,48 | 8,74 | 0,74 |
| | 5 ans p.a. | 6,91 | 6,1 | 0,81 |
| | 10 ans p.a. | 7 | 6,25 | 0,75 |
| Mixta 75 | 1 an | 18,56 | 17,26 | 1,3 |

Stratégies de placement Mixta 1e, y compris Mixta 65 Real et Mixta 100

Performance du 31.12.2021 au 28.02.2022



Mixta 35

Fact sheet

31 décembre 2021



CSF 2 Mixta-LPP 35 G

Politique d'investissement

L'objectif de ce groupe de placement est de générer un revenu intéressant en CHF en utilisant les possibilités offertes par une diversification internationale. Ce groupe investit à l'échelle mondiale dans des valeurs à taux fixe ou variable, dans des actions ainsi que dans des placements immobiliers indirects. La part des placements en actions représente entre 25% et 45% de la fortune nette. La part non couverte de l'engagement en monnaies étrangères ne doit pas dépasser 30% de la fortune nette.

Le groupe de placement remplit les prescriptions de l'Ordonnance sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (OPP 2) et de l'Ordonnance sur les fondations de placement (OPP), dans la mesure où elles s'appliquent.

Repères

Gestionnaire Christoph Christen, Roger Duggelin
 Gestionnaire depuis 31.12.2007, 31.12.2011
 Gestionnaire basé à Zurich, Zurich
 Devise CHF
 Fin de l'exercice fiscal 30 juin
 Date de lancement 31.06.2019
 Ratio des charges d'exploitation TER KGAST 0.30 (au 30.06.2021) en % p.a.
 Souscription / Rachat Quotidien
 Indice de référence (BM) CB CSA 2 Mixta-BVG 35
 NP des valeurs

Performance nette en CHF (base de 100) et performance annuelle ¹⁾



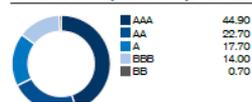
Performance nette en % calculée en CHF ¹⁾

| | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | 3 ans p.a. | 5 ans p.a. | 10 ans p.a. | depuis lancement |
|---------------------|--------|--------|------|------|-------|-------|------------|------------|-------------|------------------|
| CSF | 0.86 | 2.16 | 8.00 | 8.00 | - | - | - | - | - | 17.15 |
| Indice de référence | 1.14 | 2.22 | 6.97 | 6.97 | - | - | - | - | - | 15.15 |

Monnaies en % (après couverture)



Cote de crédit (revenu fixe) en % ⁴⁾



Valeurs nominales

Positions principales CSF

Benchmark

Par rapport à l'indice de référence

| | capitaux |
|--------------------|----------|
| CSA Real Estate CH | 5.10 |

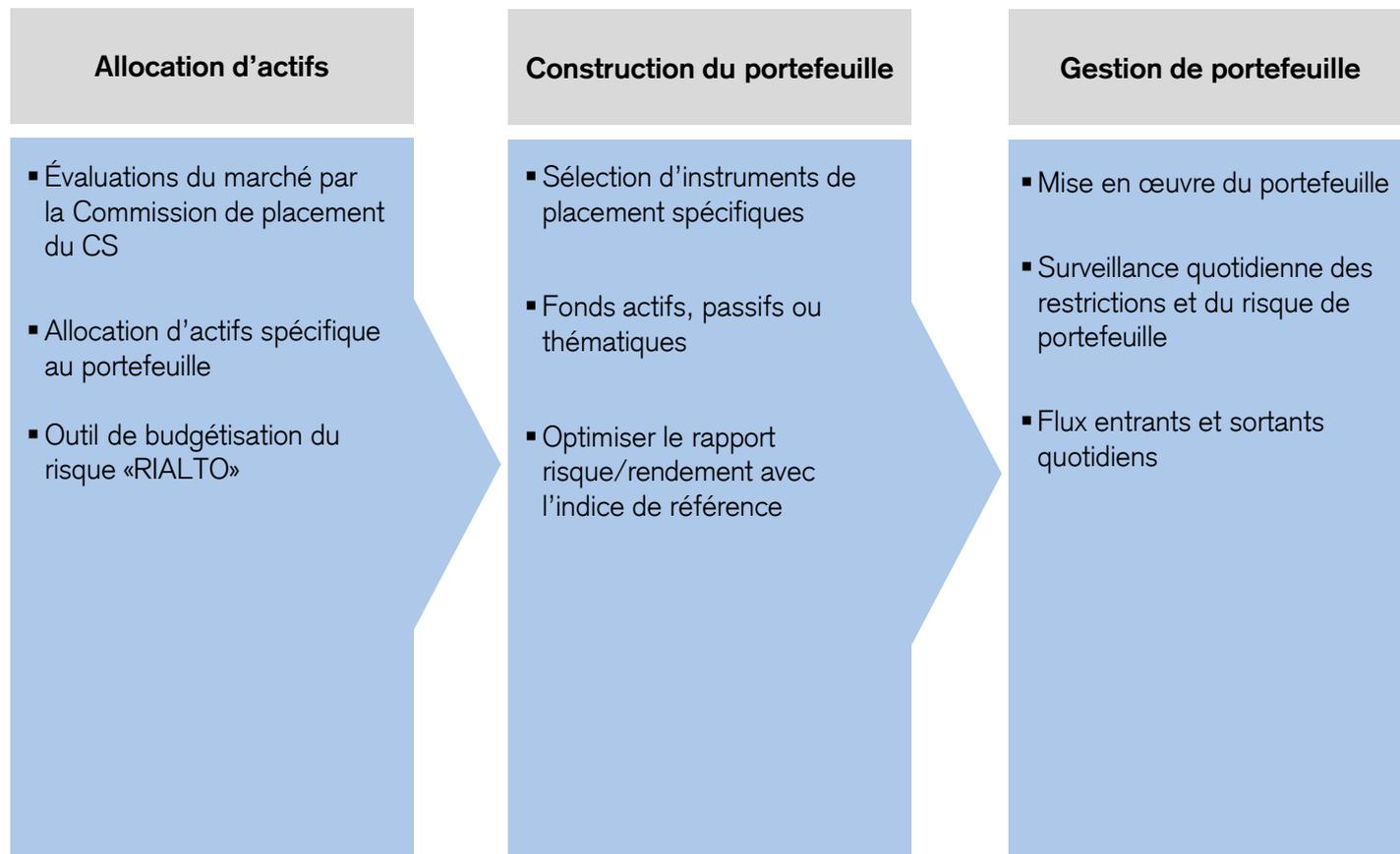
| | | | |
|-----------------|-------|-------|--------|
| Obligations CHF | 34.29 | 46.00 | -11.71 |
|-----------------|-------|-------|--------|

| Valeurs réelles | CSF | Benchmark | Par rapport à l'indice de référence |
|---------------------|-------|-----------|-------------------------------------|
| Actions suisses | 18.11 | 18.00 | 0.11 |
| Actions européennes | 3.24 | 2.42 | 0.82 |
| Actions États Unis | 10.19 | 10.58 | -0.39 |
| Actions Canada | 0.82 | 0.51 | 0.01 |

| | | | |
|------------------------------|-------|-------|------|
| Valeurs immobiliers Suisse | 9.80 | 6.00 | 3.80 |
| Valeurs immobiliers Etranger | 5.21 | 3.00 | 2.21 |
| Parts en valeurs réelles | 51.20 | 44.00 | |

Gestion de portefeuille

Aperçu



Stratégies de placement Mixta 1e

Caractéristiques

Réglementation et surveillance

- Conforme aux **prescriptions légales en matière de placements** des ordonnances OFP et OPP 2
- **Surveillance** par la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP)
- **Contrôle annuel** par la société d'audit PwC Suisse
- La fondation de placement est membre de l'**organisation sectorielle CAF**

Gestion de fortune structurée

- Intégration dans le **processus de placement du Credit Suisse**
- **Surveillance continue des directives de placement**
- Gestion selon les directives du **Credit Suisse Sustainable Investment Framework**
- Long **historique de performance** de la fondation de placement

Efficacité fiscale

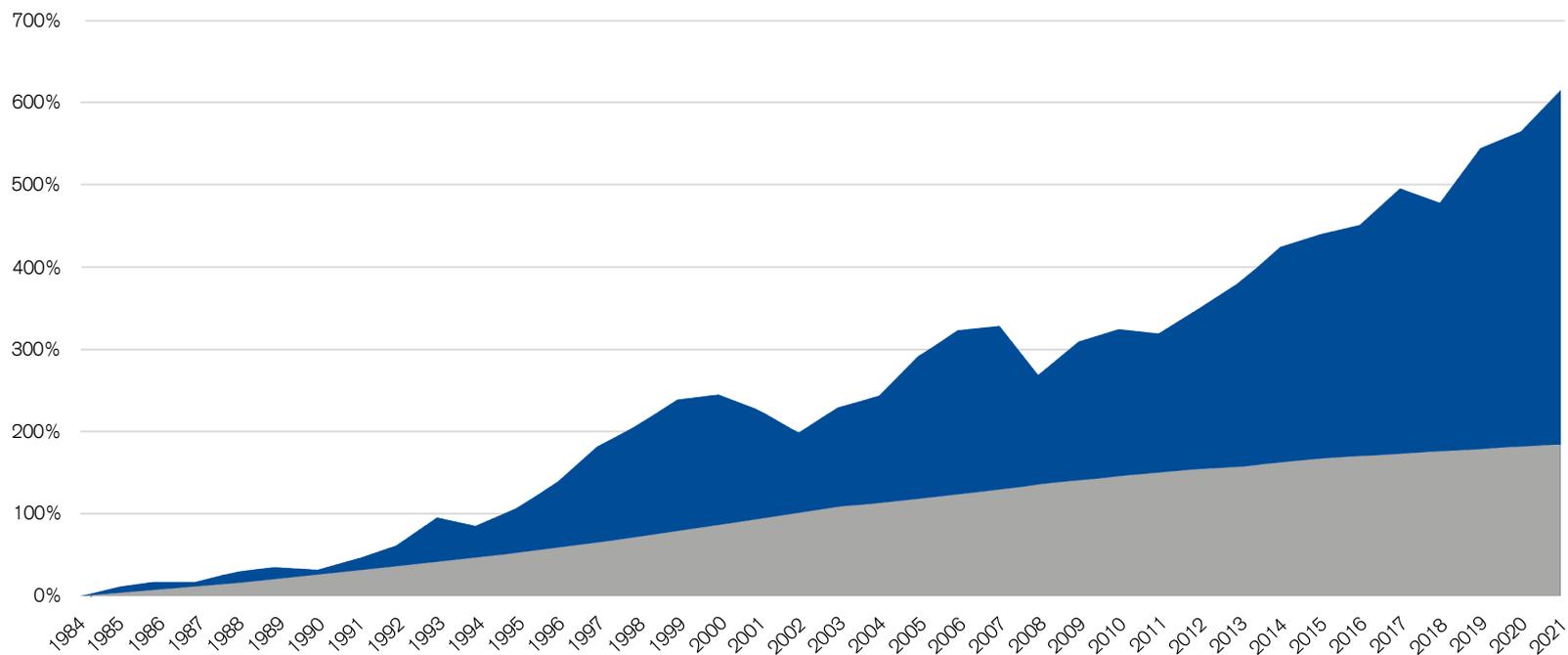
- **Optimisation fiscale**, si possible exemption du droit de timbre et de la TVA
- **Demande de remboursement de l'impôt anticipé**
- **Exonération de l'impôt à la source** sur les dividendes aux États-Unis et au Japon

Forme de mise en œuvre

- **Fonds de fonds hautement diversifié** avec investissements dans des fonds cibles de Credit Suisse Fondation de placement et de prestataires tiers
- **Gestion de fortune active** avec objectif de dégager une surperformance par rapport à un indice de référence optimisé en termes de rendement/risque
- **Concept de commission forfaitaire**
- Importante liquidité en raison de l'**émission quotidienne et du rachat de droits de participation**

Titres depuis le régime obligatoire LPP

Mixta 35 vs taux d'intérêt minimum LPP en CHF



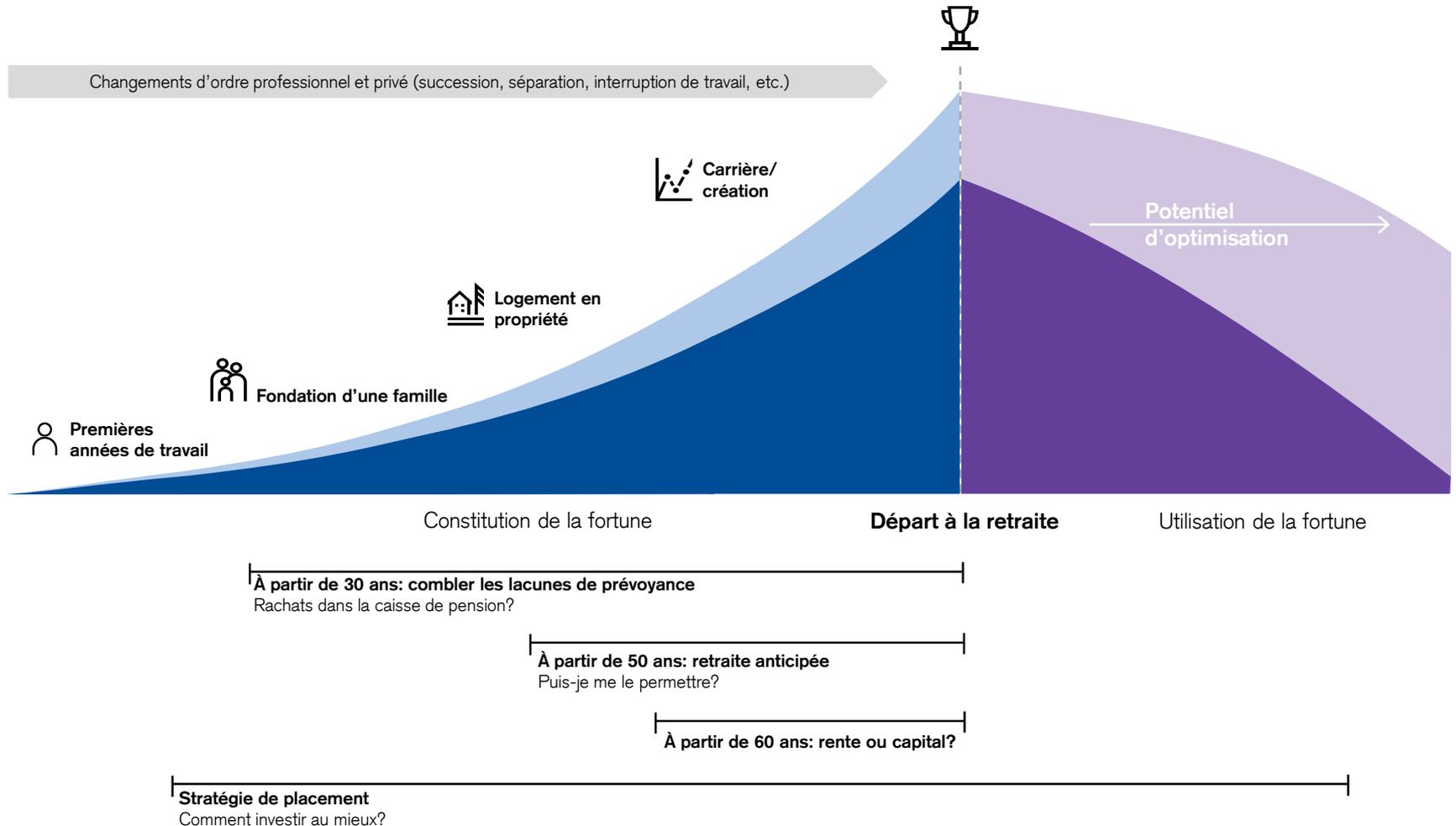
| | |
|--|--------------|
| Rendement Mixta 35 | + 5,64% p.a. |
| Rendement taux d'intérêt minimum LPP | + 2,95% p.a. |
| Rendement supplémentaire cumulé Mixta 35 vs taux d'intérêt minimum LPP | + 2,69% p.a. |

Gestion de fortune



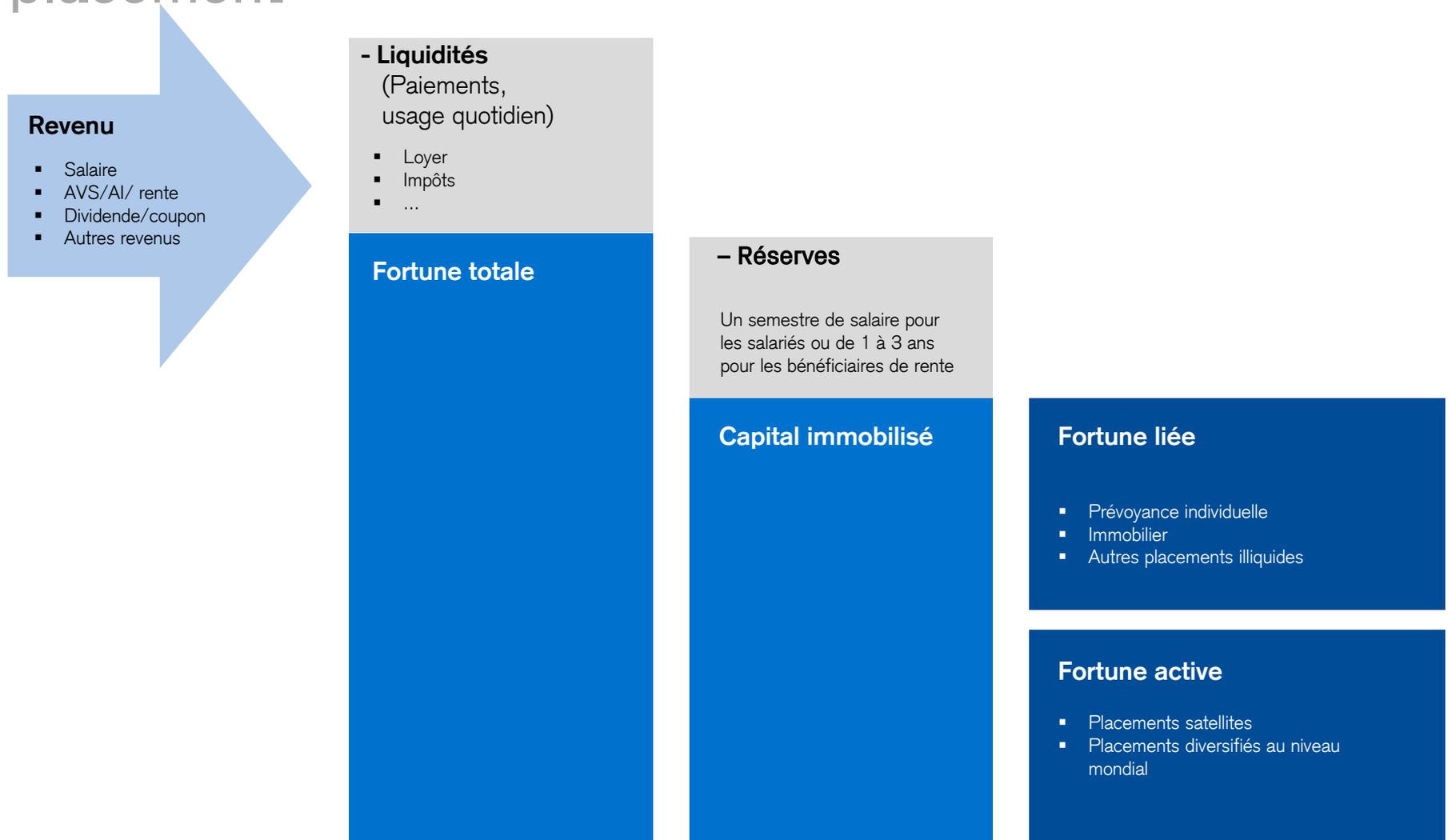
Planifier ses finances, c'est planifier sa vie

Considération globale de la situation financière



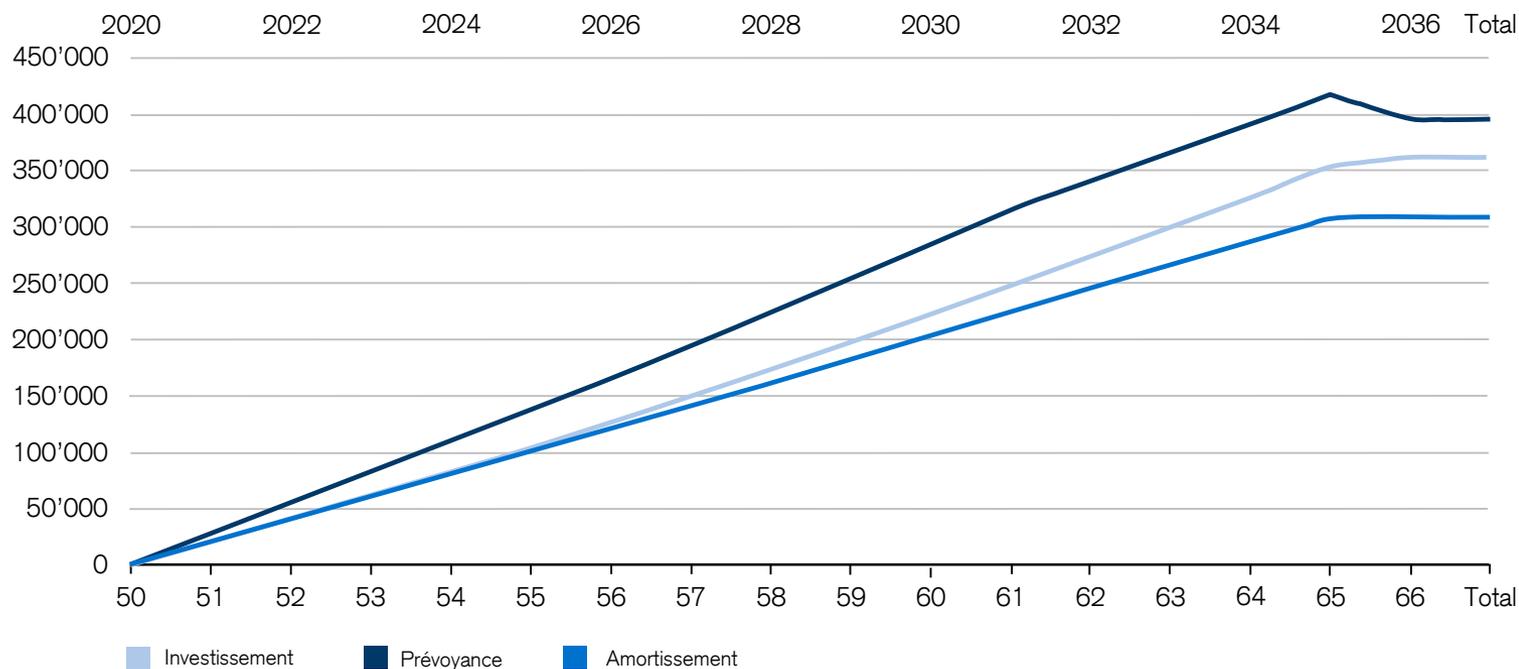
Structure de la fortune

Besoins de liquidités quotidiens vs fortune de placement



Anticiper en comblant les lacunes de fortune

Comment bien épargner?



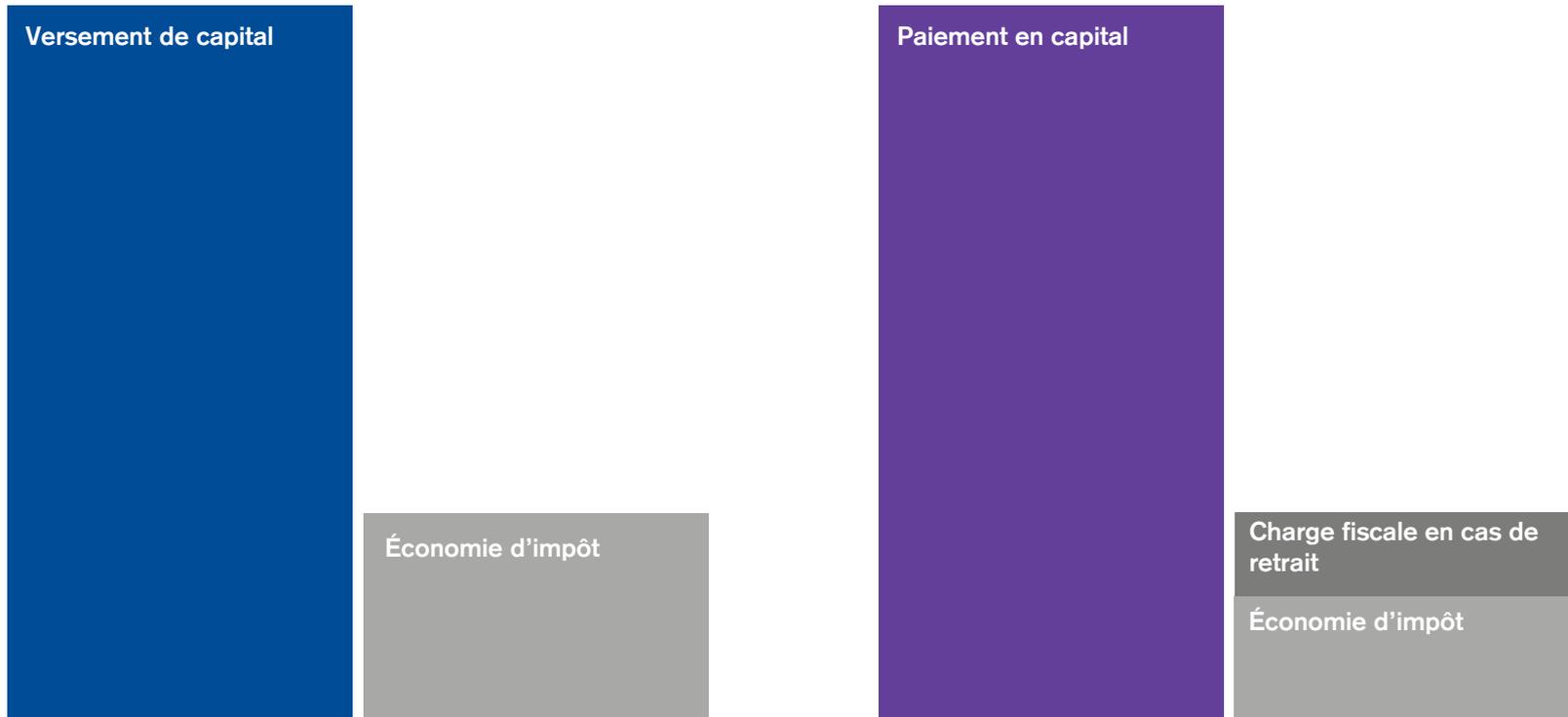
Données de base

- Taux d'épargne annuel: CHF 20'000 sur 15 ans
- Progression de l'impôt sur le revenu: 35% (revenu imposable CHF 150'000, ville de Zurich, non marié)
- Stratégie de placement équilibrée (quote-part des actions env. 40%): 2,8% p.a.
- Rendement 1e de la caisse de pension: 1,0%
- Taux d'intérêt crédit hypothécaire: 0,5%

Prestations et lacunes de prévoyance

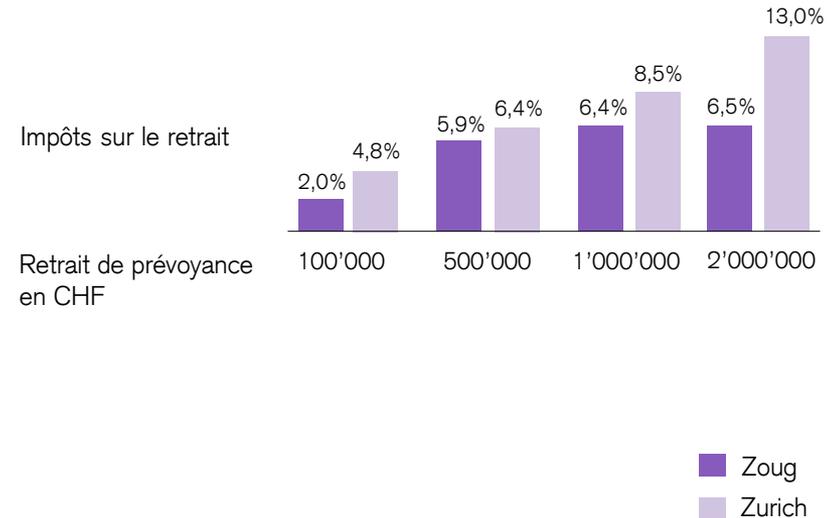
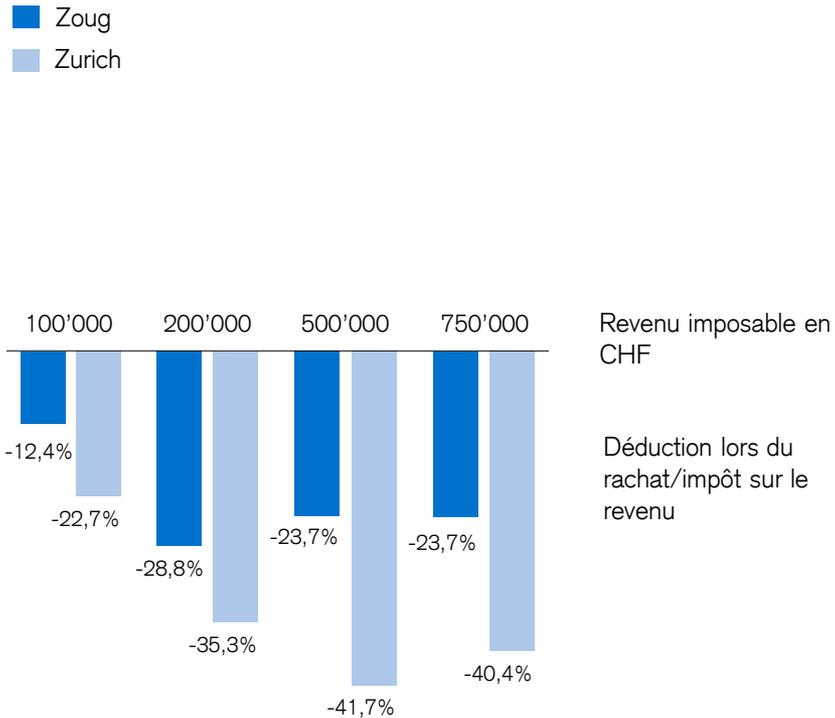
Aspects fiscaux dans le 2^e pilier

- Montants de rachat déductibles du revenu imposable
- Pas d'impôt sur la fortune et produits des placements exonérés d'impôt
- Optimisation de la charge fiscale grâce à des rachats échelonnés sur plusieurs années
- Prestations en capital imposées à taux réduit
- Service de la rente imposé avec les autres revenus
- Aucun versement de capital pendant les trois années suivant un rachat



Comparaison fiscale

Situation fiscale différente selon les cantons



Remarques importantes:

- Les calculs se basent sur les taux d'impôt 2022, état-civil: marié, pas d'impôt ecclésiastique
- Taux d'imposition à titre indicatif et à vérifier au cas par cas
- Avantages fiscaux du capital de la Caisse de pension: pas d'impôt sur la fortune et pas d'impôt sur le revenu

Rachats dans la Caisse de pension

Aspects importants

Restrictions fiscales

- Après rachat: période de blocage de trois ans pour versements de capital
- Exception en cas de lacunes liées à un divorce
- Les retraits anticipés EPL doivent d'abord être remboursés
- Obligation de livraison d'avoirs de libre passage externes

Possibilités de retrait

- Indépendance
- Encouragement à la propriété du logement
- Départ à l'étranger
- Départ à la retraite

Prestations de risque

- AI: rente d'invalidité temporaire jusqu'à l'âge de 65 ans
 - Le processus d'épargne reste inchangé
 - Versement, y compris rachats à l'âge de 65 ans
- Décès: restitution de primes sur les rachats dans l'épargne constitutive de capital 1e

Ordre des bénéficiaires / Contrat de concubinage

- Condition: formulaire du vivant du fondateur
- Mariés: clause bénéficiaire capital-décès
- Concubinage: clause bénéficiaire services de la rente et capital-décès

Nous vous remercions de votre attention

