Webcast Risparmio per capitale 1e





Sommario

1 Aggiornamento risparmio per capitale 1e

Con Roger Nigg, Chief Pension Services

- Introduzione e retrospettiva
- Ampliamento della gamma di fondi
- Profilo di rischio, orizzonte d'investimento e strategia d'investimento
- Portale dedicato alle assicurazioni MyPension

3 Wealth Planning

Con Antonio Gatti, Wealth planner

- Pianificazione finanziaria
- Struttura patrimoniale
- Lacune previdenziali e imposte
- Riscatto di prestazioni della Cassa pensione

2 Portfolio Management

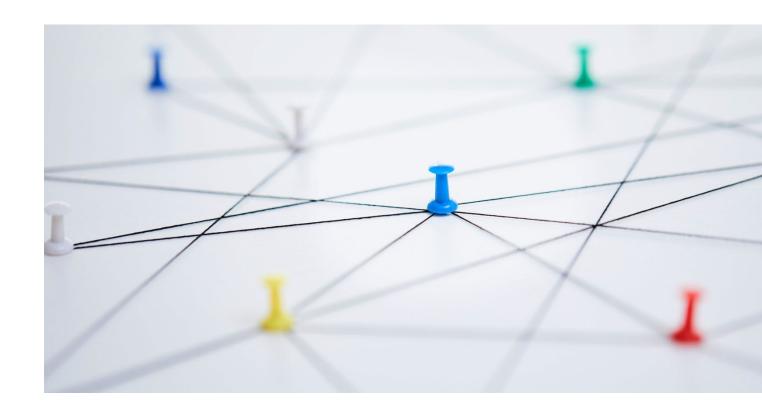
Con Christoph Christen, Portfolio Manager

- Performance delle strategie d'investimento Mixta
- Fact sheet Mixta
- Processo d'investimento
- Caratteristiche delle strategie d'investimento Mixta
- Titoli dall'introduzione del regime obbligatorio LPP

4 Conclusione

Domande e risposte

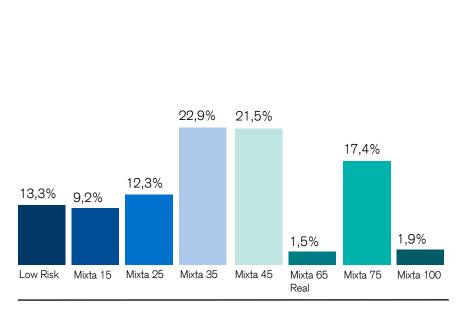
Aggiornamento risparmio per capitale 1e

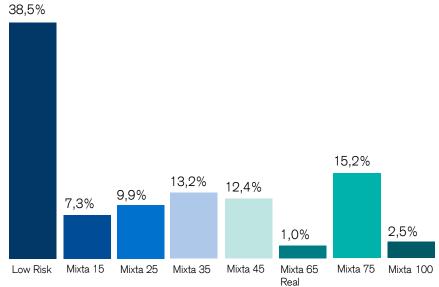


Introduzione e retrospettiva

Posizioni investimenti per CHF e numero di assicurati

- Lancio a gennaio 2020 con circa CHF 330 mio. e 9'000 assicurati
- Posizioni al 28 febbraio 2022 con CHF 715 mio. e 9'00 assicurati

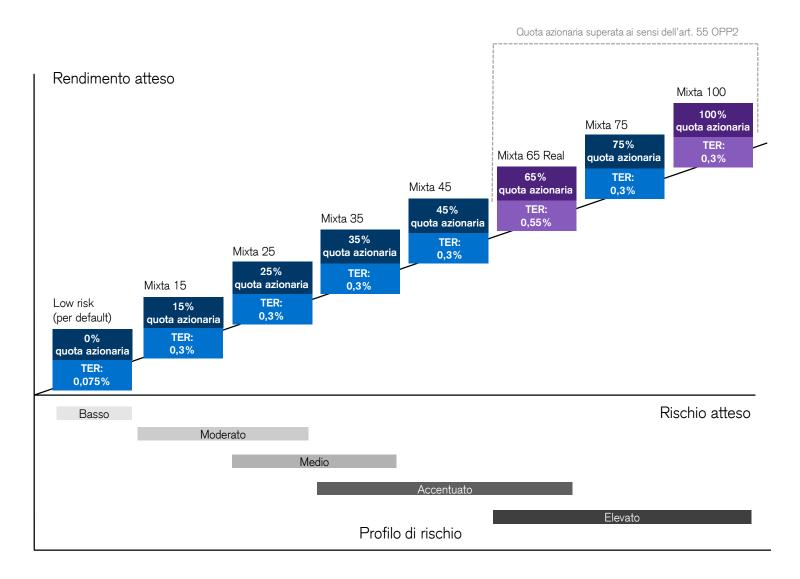




Posizioni investimenti - quota per CHF

Posizioni investimenti - quota per numero di assicurati

Panoramica gamma di fondi





Nuovi fondi da gennaio 2022 Mixta 65 Real e Mixta 100

Strategia d'investimento	Mixta 65 Real	Mixta 100		
	 Investimento in valori reali in tutto il mondo: 65% azioni (incl. investimenti in infrastrutture e sul mercato privato quotato) 25% investimenti immobiliari indiretti in Svizzera e all'estero 10% oro 	 Investimento in azioni in tutto il mondo: componente azionaria auspicata prossima al 100% la quota di valuta estera non coperta ammonta al massimo al 30% 		
Costi	Total expense ratio (TER): 0,55%	Total expense ratio (TER): 0,30%		
Profilo di rischio	Da accentuato a elevato	Elevato		
Perché questo fondo?	Esigenza di un mero fondo a valore reale a seguito dei bassi tassi di interesse. Il Mixta 65 Real non investe in valori nominali (ad es. obbligazioni).	Il Mixta 100 completa la gamma di prodotti attivi e sostenibili nell'ambito della componente azionaria tra lo 0 e il 100%.		

Entrambi i fondi superano il limite stabilito per le azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2.

Revisione del profilo di rischio

Strategia d'investimento a lungo termine vs. orizzonte temporale d'investimento

 Definire la strategia d'investimento personale per il lungo termine

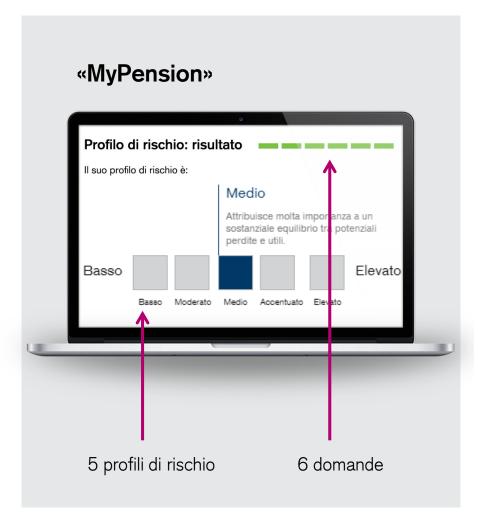
Scegliere una strategia che si addice al profilo di rischio personale.

I fondi previdenziali non sono adatti per il trading.

- Verificare regolarmente il profilo di rischio Prendere in considerazione i cambiamenti nella vita, come matrimonio, figli, divorzio, decesso, ecc.
- Orizzonte d'investimento a lungo termine vs. termine di preavviso ai sensi del diritto del lavoro

Se si cambia lavoro, i fondi della CP vengono trasferiti alla nuova CP.

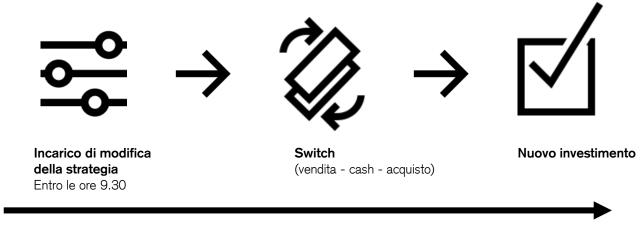
Se il contratto di lavoro viene disdetto senza assumere un nuovo impiego, è possibile replicare la strategia d'investimento in una fondazione di libero passaggio.



Strategia d'investimento

Negoziazione

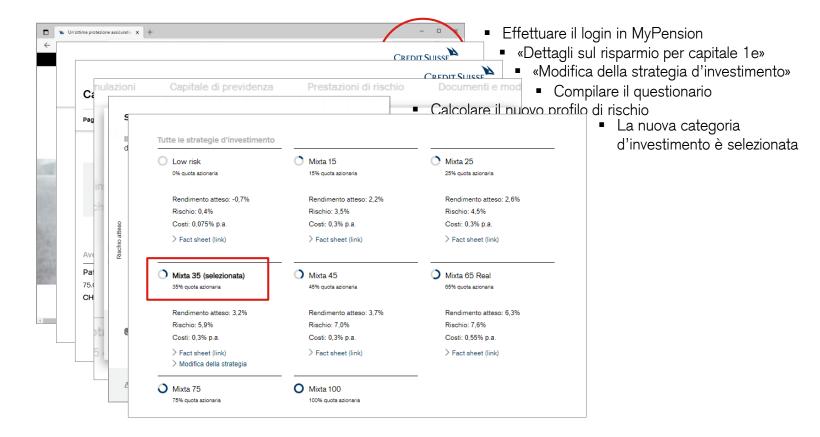
- Conferimento dell'ordine esclusivamente tramite «MyPension»
- Per legge è consentita solo una strategia d'investimento
- Strategia di default senza esplicita scelta di una strategia d'investimento:
 «low risk» con quota azionaria 0%
- La strategia può essere modificata gratuitamente in qualsiasi momento e ogni giorno
- Esecuzione:



Per l'esecuzione sono necessari 4 giorni lavorativi bancari (nessun investimento per 2 giorni)

Portale dedicato alle assicurazioni MyPension

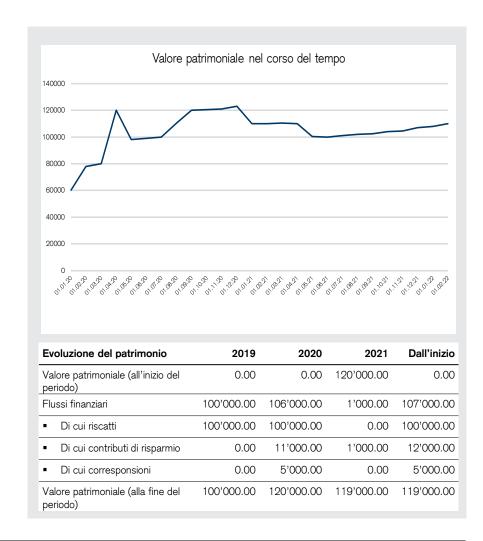
Modifica della strategia d'investimento



Prospettive T2 2022

Performance Reporting MyPension

- Rappresentazione dell'evoluzione del patrimonio
 - Incl. riscatti, contributi di risparmio,
 corresponsioni e utile massimo o perdita.
- Rappresentazione del rendimento
 - Tasso di rendimento ponderato per il periodo di riferimento
 - Rendimento basato sulla capitalizzazione
- È possibile scaricare diversi dati
 - Ad es. valore netto d'inventario (NAV) giornaliero

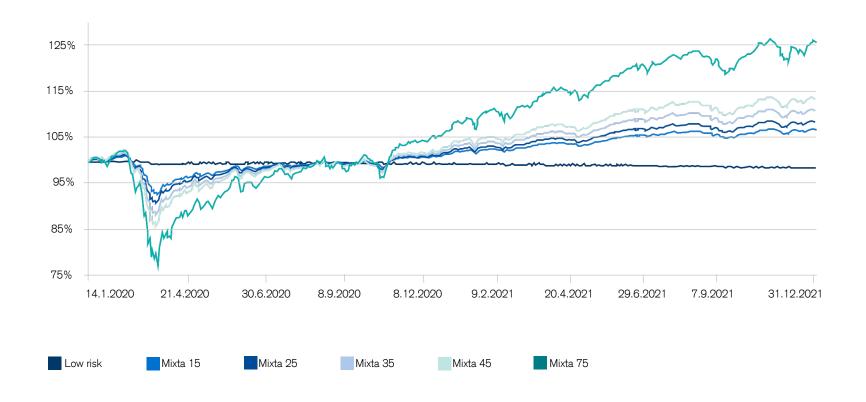


Portfolio Management



Strategie d'investimento Mixta 1e

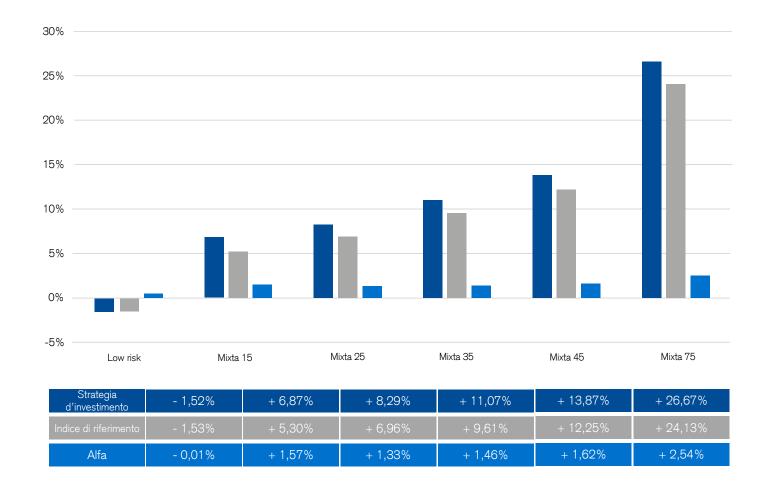
Performance 14.1.2020 - 31.12.2021





Strategie d'investimento Mixta 1e

Performance 14.1.2020 - 31.12.2021

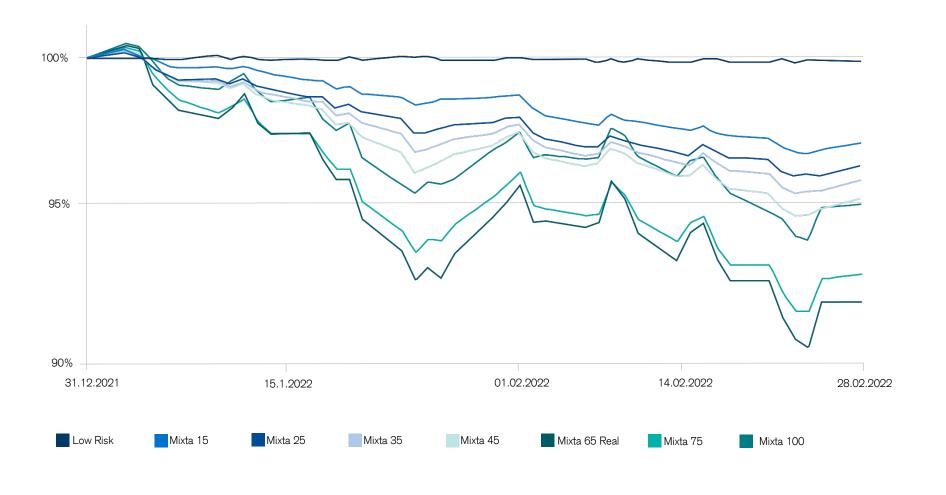


Performance a lungo termine La gestione attiva premia

Prodotto	Lasso temporale	Performance lorda in %	Indice di riferimento in %	Alfa in %
Mixta 15	1 anno	4,94	3,5	1,44
Mixta 25	1 anno	6,24	4,73	1,51
	3 anni p.a.	6,35	5,6	0,75
	5 anni p.a.	4,81	3,93	0,88
	10 anni p.a.	4,93	4,14	0,79
Mixta 35	1 anno	8,28	6,97	1,31
	3 anni p.a.	7,94	7,16	0,78
	5 anni p.a.	5,91	5,05	0,86
	10 anni p.a.	6,04	5,21	0,83
Mixta 45	1 anno	10,49	9,25	1,24
	3 anni p.a.	9,48	8,74	0,74
	5 anni p.a.	6,91	6,1	0,81
	10 anni p.a.	7	6,25	0,75
Mixta 75	1 anno	18,56	17,26	1,3

Strategie d'investimento Mixta 1e incl. Mixta 65 Real e Mixta 100

Performance 31.12.2021 - 28.2.2022





Mixta 35

Fact sheet

31 dicembre 2021



CSF 2 Mixta-LPP 35 G

Politica d'investimento

L'obiettivo di questo gruppo d'investimento consiste nel generare un reddito adeguato in CHF avvalendo delle possibilità offerte dalla diversificazione su scala internazionale. Il gruppo investe a livello mondiale in titoli a tasso fisco e variabile, in azioni e in colicomenti immobiliari indiretti. La quota degli investimenti azionari ammonta fra il 25% e il 45% del patrimonio netto. La parte non coperta degli impegni in valuta estera non può oltrepassare il 30% del patrimonio netto.

Il gruppo d'investimento soddisfa le disposizioni applicabili dell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superatti e finvalidità (OPP 2) e dell'Ordinanza sulle fondazioni d'investimento (OFond).

Cifre salienti

Responsabile di investimento

Christoph Christen, Roger Düggelin

Desponsabile di investimento da allora

Responsabile di investimento da allora				
	31.12.2007, 31.12.2011			
Domicilio del gestore	Zurigo, Zurigo			
Valuta base	CHF			
Chiusura d'esercizio	30 giugno			
Data di Iannio	91.05.0010			

Ouota delle spese di esercizio TER KGAST (dal 30.08.2021) in % p.a.



Performance netta in % calcolata in CHF 1)										
	1 mese	3 mesi	YΠD	1 anno	3 anni	5 anni	3 anni	5 anni	10 anni	Ш
							p.a	p.a	p.a	
CSF	0.86	2.16	8.00	8.00	-	-	-	-	-	17.15
Benchmark	1.14	2.22	6.97	6.97	-	-	-	-	-	15,15



Valori nominali CSF Benchmark Rispetto al Benchmark

Posizioni principali

Principali posizioni	Scadenza	in % del totale
CSA Real Estate CH		5.10

Obbligazioni CHF			34.29	46.00	-11.71
Totale valori nominali Valori reali	48.80 CSF	58.00 Benchmark	Rispetto al Benchmark		
Azioni Svizzera	18.11	18.00	0.11		
Azioni Europa	3.24	2.42	0.82		
Azioni USA	10.19	10.58	-0.39		
Azioni Canada	0.52	0.51	0.01		
Immobili Svizzera			9.80	6.00	3.80
Immobili Estero		·	5.21	3.00	2.21
Totale valori reali	51.20	44.00			

Portfolio Management

Panoramica

Asset allocation

- Valutazioni di mercato del Comitato d'investimento di CS
- Asset allocation specifica del portafoglio
- Tool di risk budgeting «RIALTO»

Costruzione del portafoglio

- Selezione di strumenti d'investimento specifici
- Fondi attivi, passivi o tematici
- Ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento rispetto all'indice di riferimento

Portfolio Management

- Realizzazione del portafoglio
- Sorveglianza quotidiana delle restrizioni e dei rischi di portafoglio
- Afflussi e deflussi giornalieri



Strategie d'investimento Mixta 1e

Caratteristiche

Regolamentazione e vigilanza

- Soddisfano le **prescrizioni d'investimento di legge** delle ordinanze OFond e OPP 2
- Sorvegliati dalla Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP)
- Verifica annuale da parte della società di revisione PwC Svizzera
- La fondazione per l'investimento è membro dell'organizzazione dei settori CGFI

Gestione patrimoniale strutturata

- Integrati nel processo d'investimento di Credit Suisse
- Costante monitoraggio delle direttive d'investimento
- Gestiti in conformità alle direttive del Credit Suisse Sustainable Investment Framework
- Lungo track record della fondazione per l'investimento

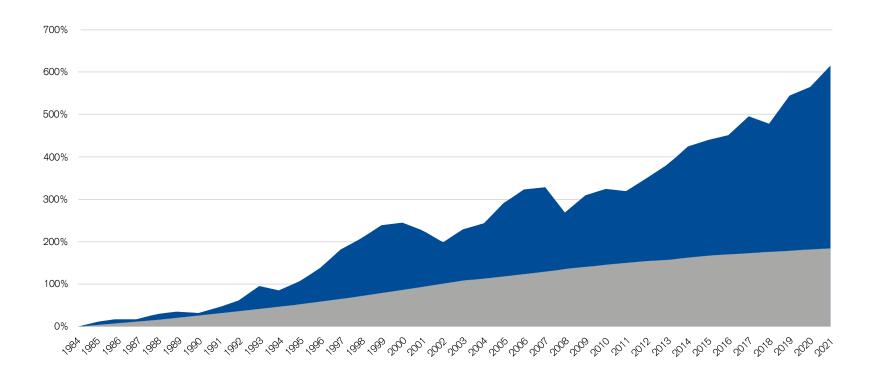
Efficienza fiscale

- Ottimizzati dal punto di vista fiscale e, laddove possibile, esenti da tassa di bollo e imposta sul valore aggiunto
- Recupero dell'imposta preventiva
- Esenzione dell'imposta alla fonte su dividendi in USA e Giappone

Modalità di attuazione

- Fondo di fondi altamente diversificato con investimenti in fondi strategici di Credit Suisse Fondazione d'investimento, Credit Suisse e fornitori esterni
- Gestione patrimoniale attiva con l'obiettivo di realizzare un'outperformance rispetto a un indice di riferimento ottimizzato in termini di rischio/rendimento
- Concetto di «All-in Fee»
- Elevata liquidità grazie all'emissione e al riscatto di diritti giornalieri

Titoli dall'introduzione del regime obbligatorio LPP Mixta 35 vs. tasso minimo LPP in CHF



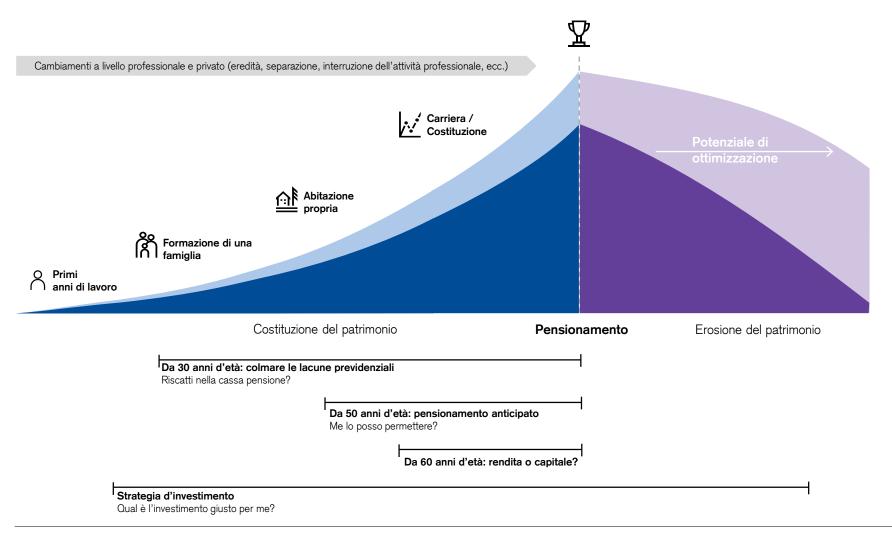
Rendimento Mixta 35	+ 5,64% p.a.
Rendimento tasso minimo LPP	+ 2,95% p.a.
Sovrarendimento cumulato Mixta 35 vs. tasso minimo LPP	+ 2,69% p.a.

Wealth Planning



Pianificare le proprie finanze equivale a pianificare la propria vita

Valutazione complessiva della situazione finanziaria



Struttura patrimoniale

Esigenze di liquidità giornaliere vs. patrimonio investito

Reddito

- Stipendio
- AVS / AI / rendita
- Dividendo / cedola
- Altri proventi

- Liquidità

(Pagamenti, utilizzo giornaliero)

- Affitto
- Imposte
-

Patrimonio complessivo

- Riserve

Sei mesi di retribuzione per gli impiegati o da 1 a 3 anni per i beneficiari di rendita

Patrimonio investito

Patrimonio vincolato

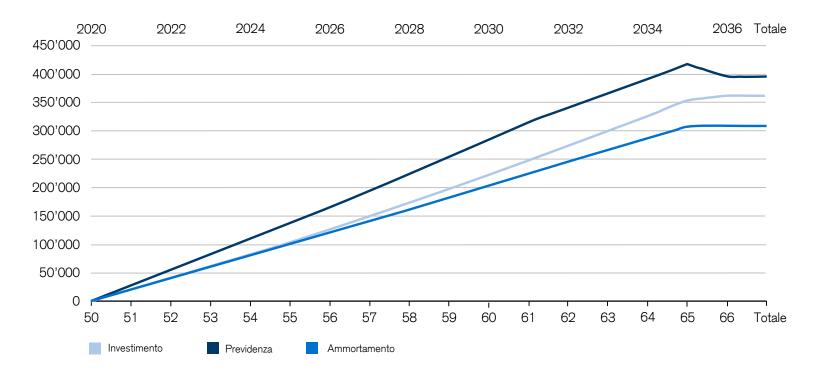
- Previdenza privata
- Immobili
- Altri investimenti illiquidi

Patrimonio attivo

- Investimenti satellite
- Investimenti diversificati a livello globale

Colmare le lacune patrimoniali tempestivamente

Come posso risparmiare nel modo giusto?



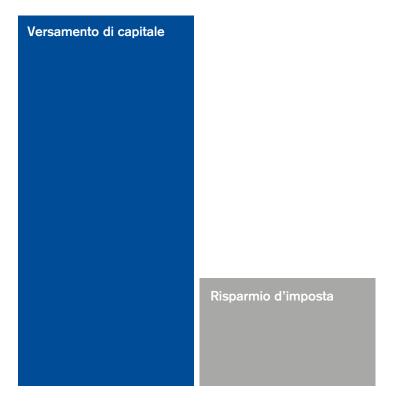
Dati di base

- Quota di risparmio annua: CHF 20'000 per 15 anni
- Progressione dell'imposta sul reddito: 35% (reddito imponibile CHF 150'000, città di Zurigo, non coniugato/a)
- Strategia d'investimento bilanciata (quota azionaria circa 40%): 2,8% p.a.
- Rendimento 1e della cassa pensione: 1,0%
- Tasso d'interesse ipoteca: 0,5%

Prestazioni e lacune previdenziali

Aspetti fiscali del 2° pilastro

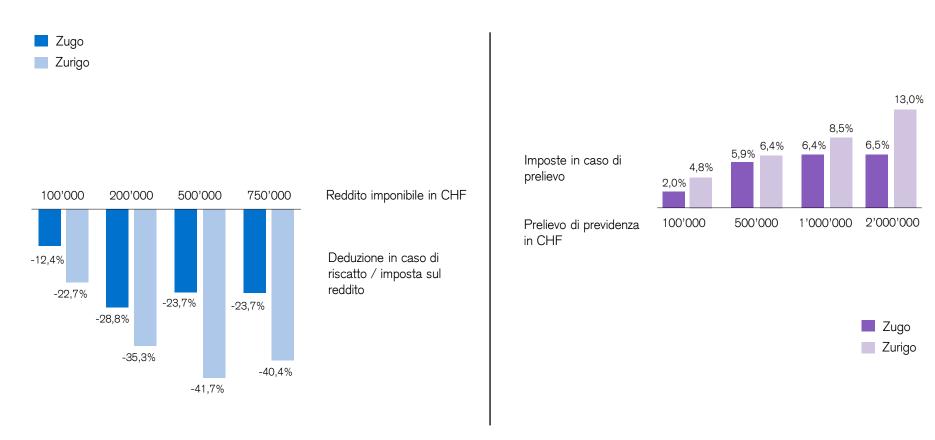
- Importi di riscatto deducibili dal reddito imponibile
- Nessuna imposta sul patrimonio e redditi patrimoniali esentasse
- Onere fiscale ottimizzato attraverso riscatti scaglionati su più anni
- Le prestazioni in capitale vengono tassate con un'aliquota ridotta
- Le prestazioni pensionistiche sono tassate assieme agli altri redditi
- Non sono possibili prelievi di capitale per tre anni dopo i riscatti





Confronto dell'imposta

Situazione fiscale diversa secondo il cantone



Indicazioni importanti

- I calcoli si basano sulle tariffe d'imposta del 2022, stato civile coniugato/a, senza imposte di culto
- Le aliquote d'imposta sono indicative e devono essere verificate individualmente
- Vantaggi fiscali del capitale della cassa pensione: nessuna imposta sulla sostanza, nessuna imposta sul reddito su proventi

Riscatti di prestazioni della Cassa pensione

Aspetti importanti

Restrizioni di natura fiscale

- Dopo il riscatto: periodo di blocco di tre anni per le liquidazioni in capitale
- Eccezione in caso di lacune dovute al divorzio
- Occorre estinguere prima i prelievi anticipati PPA
- Obbligo di trasferimento di tutti gli averi di libero passaggio esterni

Possibilità di prelievo

- Attività indipendente
- Promozione della proprietà abitativa
- Trasferimento all'estero
- Pensionamento

Prestazioni di rischio

- Al: rendita Al temporanea fino all'età di 65 anni
 - processo di risparmio prosegue come finora
 - corresponsione, incl. riscatti al raggiungimento dell'età di 65 anni
- Decesso: garanzia di rimborso di riscatti nel risparmio per capitale 1e

Ordine dei beneficiari / Contratto di concubinato

- Condizione: modulo in tempo di vita
- Persone coniugate: beneficiari del capitale in caso di decesso
- Concubinato: beneficiari delle prestazioni pensionistiche e del capitale in caso di decesso

Grazie per l'attenzione

