

Rapport de performance 2020

Prévoyance individuelle 3^e pilier

Rapport annuel 2020 – Rétrospective

Brexit, coronavirus et élections américaines: une année boursière exceptionnelle qui s'est terminée sur une note étonnamment positive pour les investisseurs.

La disparité entre les marchés financiers et l'économie réelle a rarement été aussi forte qu'en 2020. Tandis que l'économie mondiale a nettement marqué le pas, principalement en Europe et aux États-Unis, en raison de la pandémie de COVID-19, les marchés financiers et surtout les actions ont connu une hausse spectaculaire tout au long de 2020. Le service Research du Credit Suisse prévoit une chute de 3,7% du produit intérieur brut (PIB) mondial pour 2020. Grâce à une vaste campagne de vaccination lancée à la fin de l'année dernière, nous tablons sur une reprise de 4,1% en 2021. La condition pour qu'un tel scénario se réalise est l'efficacité totale des vaccins: les mutations résistantes n'y ont pas leur place. Les marchés financiers ont anticipé ce scénario et parfois plus d'aspects encore.

Début 2020, le monde était encore très différent. La sortie du Royaume-Uni de l'UE faisait partie des principaux thèmes d'actualité. Les relations entre les deux groupes d'intérêt devaient être réglées au cours de l'année de transition 2020; en fin d'année, seul un accord minimal entouré de nombreux points d'interrogation était disponible. Le coronavirus a toutefois bouleversé les événements sur le marché. Considérée comme le pays d'origine de la pandémie, la Chine a subi de premières corrections dès la fin du mois de janvier. En février, lorsqu'il est apparu clairement que le problème était mondial et non local, les marchés des actions mondiaux ont accusé une baisse d'environ 30%, dévissant de plus hauts en février à des plus bas en mars. La réaction très marquée des marchés boursiers n'est pas si surprenante au vu du niveau déjà élevé des valorisations avant la crise. Mais ce sont les marchés obligataires qui ont pris les acteurs à contre-pied. Il a fallu une intervention forte des banques centrales, et notamment de la Fed (États-Unis), qui a ramené son taux directeur en USD à un niveau proche de zéro en deux étapes, pour apaiser les investisseurs et stabiliser les marchés.



Chiffres de performance au 31.12.2020¹

Groupes de placement gérés activement	Part d'actions moyenne	Performance 2020
CSF Mixta-LPP Basic	0%	1,44%
CSF Mixta-LPP Défensif	25%	2,08%
CSF Mixta-LPP	35%	2,33%
CSF Mixta-LPP Maxi	45%	2,60%
CSF Mixta-LPP Equity 75 (selon l'OPP 2 – quote-part d'actions dépassée) ²	75%	6,62%

Groupes de placement indexés	Part d'actions moyenne	Performance 2020
CSF Mixta-LPP Index 25	25%	3,69%
CSF Mixta-LPP Index 35	35%	4,36%
CSF Mixta-LPP Index 45	45%	4,94%
CSF Mixta-LPP Index 75 (selon l'OPP 2 – quote-part d'actions dépassée) ²	75%	4,20%

¹ Les chiffres de performance correspondent à la performance nette, c'est-à-dire que la commission forfaitaire est déjà prise en compte dans la performance.

² Ces produits présentent une part moyenne d'actions de 75% et dépassent ainsi la limite pour la catégorie des actions définie à l'art. 55 OPP 2. En raison de la quote-part élevée d'actions, ces produits comportent un risque plus élevé que des solutions de prévoyance avec une quote-part maximale d'actions de 50%.

Au deuxième semestre 2020, les élections présidentielles américaines ont inquiété les marchés financiers. Le président en exercice Donald Trump a rapidement fait comprendre qu'il ne se laisserait pas facilement déloger. En septembre et en octobre, les craintes, qui incluaient même celle d'une guerre civile, ont pesé sur les marchés, soutenus par des liquidités. Les démocrates autour du président élu Joe Biden ont toutefois pris les commandes sans que les troubles nationaux redoutés aient lieu, ce qui a surtout profité aux marchés d'actions, toujours au bénéfice d'injections de liquidités et de plans de relance économiques. Pendant la crise, des instruments de placement alternatifs comme l'or, les infrastructures et l'immobilier résidentiel ont connu une évolution très favorable.

Reste à savoir comment pourront se concilier les nouvelles restrictions économiques face à la deuxième voire à une troisième vague de COVID-19, l'explosion des dettes des pays et les fortes attentes des marchés financiers.

Évolution 2020

La Prévoyance individuelle 3^e pilier en tant que couverture financière pour la retraite continue de gagner en importance du fait de la pression croissante à laquelle est soumis le système de prévoyance suisse. Afin de conserver son niveau de vie habituel à la retraite, il est judicieux d'effectuer des versements dans le pilier 3a et ainsi de combler d'éventuelles lacunes de prévoyance.

Le Compte de prévoyance 3^e pilier – une base solide

En 2020, les preneurs de prévoyance sensibles à la question de la sécurité ont pu profiter d'un taux d'intérêt préférentiel³ sur le Compte de prévoyance 3^e pilier.

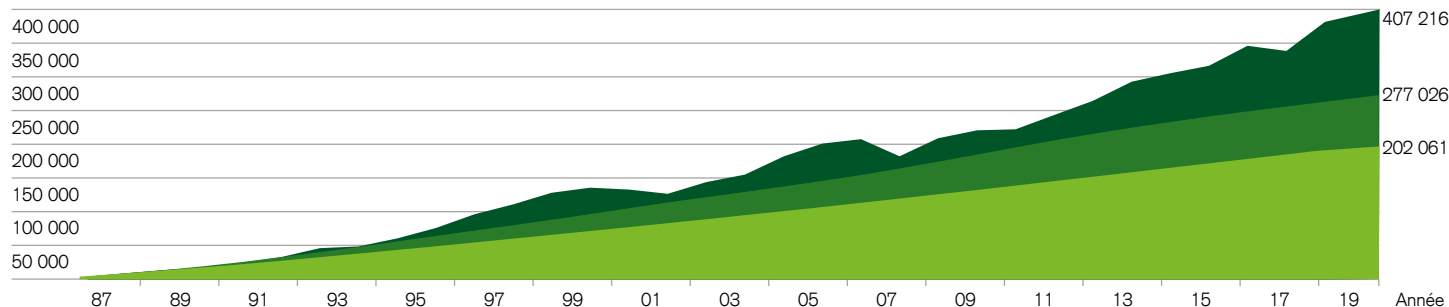
La Prévoyance-titres 3^e pilier – un excellent rendement

Les neuf solutions de titres ont enregistré en 2020 un rendement positif. Malgré un environnement de marché difficile et parfois turbulent, les groupes de placement à gestion active tout comme les groupes de placement indexés CSF Mixta-LPP ont terminé l'année 2020 avec une performance réjouissante et ont pu profiter du redressement des marchés au cours du deuxième semestre. Sur le long terme, il apparaît que l'investissement de l'avoir de prévoyance dans des solutions de titres porte clairement ses fruits.

Exemple avec le groupe de placement CSF Mixta-LPP (performance nette)

Du 01.01.1987 au 31.12.2020, les montants maximaux légaux ont été versés en début d'année, soit au total 202 061 CHF. Le rendement supplémentaire du groupe de placement CSF Mixta-LPP par rapport au Compte de prévoyance 3^e pilier s'est élevé à 130 190 CHF.

Fortune en CHF



Versements	Total	CHF	202 061
Compte de prévoyance 3 ^e pilier	Taux d'intérêt moyen: 1,67% p. a. Fortune accumulée	CHF	277 026
Prévoyance-titres 3 ^e pilier (groupe de placement CSF Mixta-LPP)	Rendement moyen 3,65% p.a. Fortune accumulée	CHF	407 216
Rendement supplémentaire de CSF Mixta-LPP par rapport au Compte de prévoyance 3^e pilier		CHF	130 190

Transparence accrue et aperçu clair: de nouvelles fonctionnalités pour le pilier 3a dans l'Online & Mobile Banking du Credit Suisse

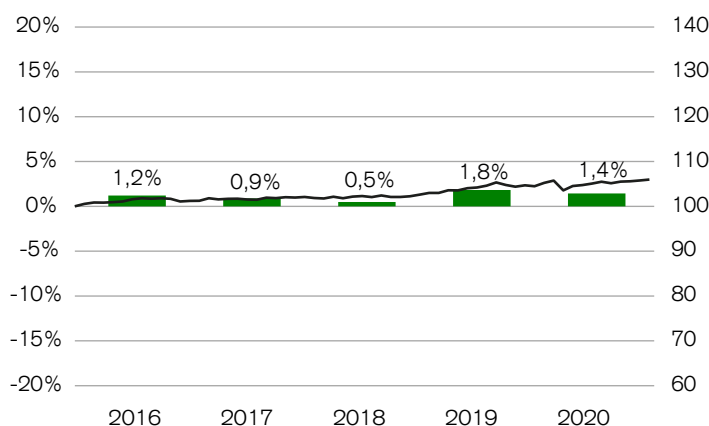
En 2020, nos preneurs de prévoyance ont profité de nouvelles fonctionnalités numériques optimisées pour le pilier 3a dans l'Online & Mobile Banking du Credit Suisse. Désormais, il est possible d'ouvrir un compte 3a en quelques secondes ainsi que d'acheter, de vendre et de modifier soi-même en quelques clics ses groupes de placement CSF Mixta-LPP. Une rubrique dédiée donne en outre un aperçu clair de la situation en matière de pilier 3a.

³ Il s'agit d'un taux d'intérêt préférentiel par rapport aux intérêts actuellement en vigueur dans la gamme des produits d'épargne de Credit Suisse (Suisse) SA. Le taux d'intérêt est variable. Taux d'intérêt du 01.01 au 01.02.2020 = 0,2%, du 01.02 au 31.12.2020 = 0,1%.

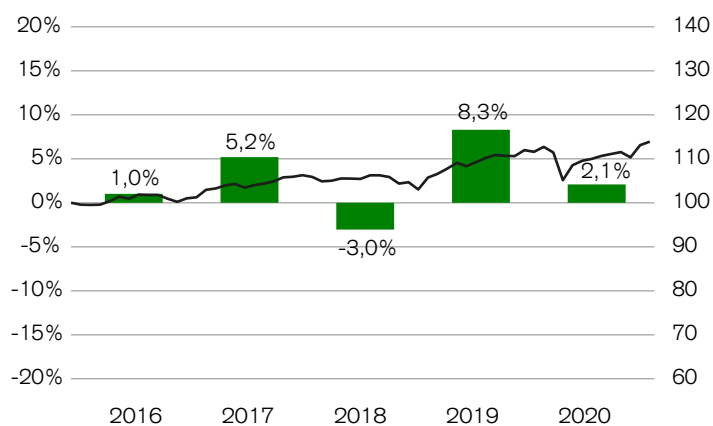
Performance moyenne sur les cinq dernières années

Groupes de placement gérés activement⁴

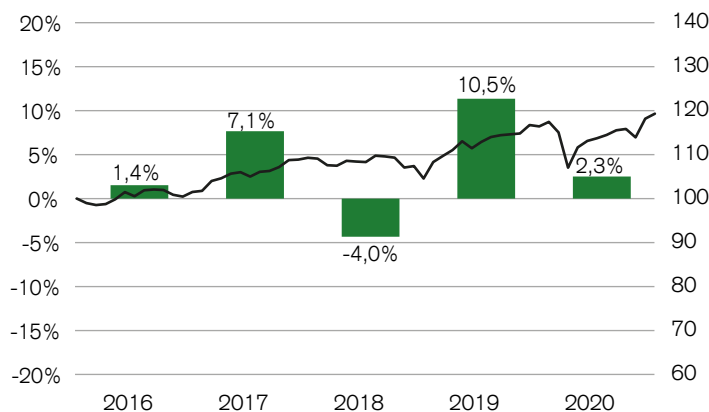
CSF Mixta-LPP Basic



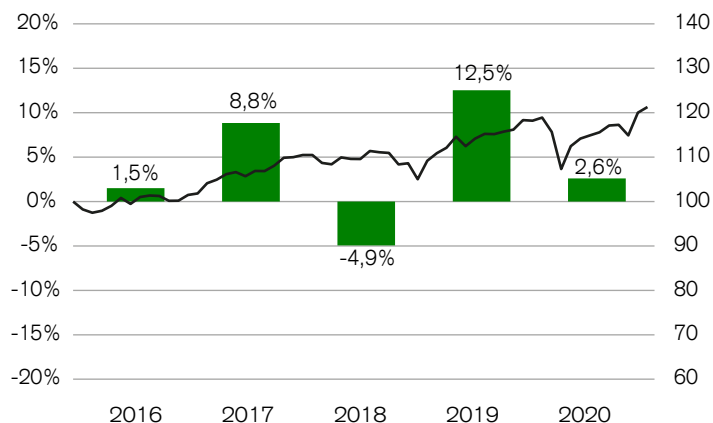
CSF Mixta-LPP Défensif⁵



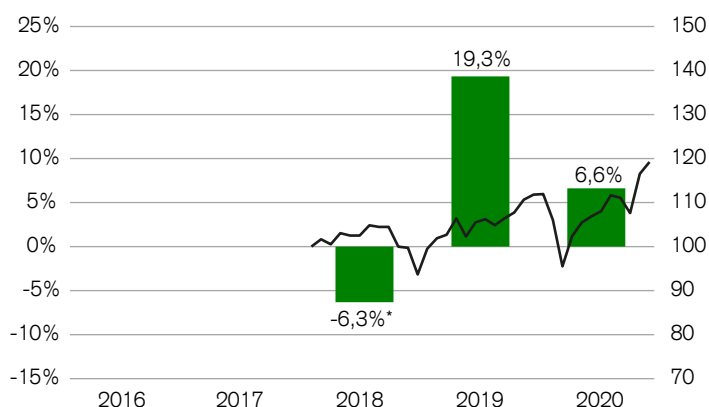
CSF Mixta-LPP⁵



CSF Mixta-LPP Maxi⁵



CSF Mixta-LPP Equity 75^{5,6}



* dès le 12.02.2018

■ Performance annuelle en % (échelle de gauche)
— Évolution de la valeur d'inventaire (indexée)

⁴ Source des données: Credit Suisse Fondation de placement. Une performance positive passée ne constitue en aucun cas une garantie de performance positive future.

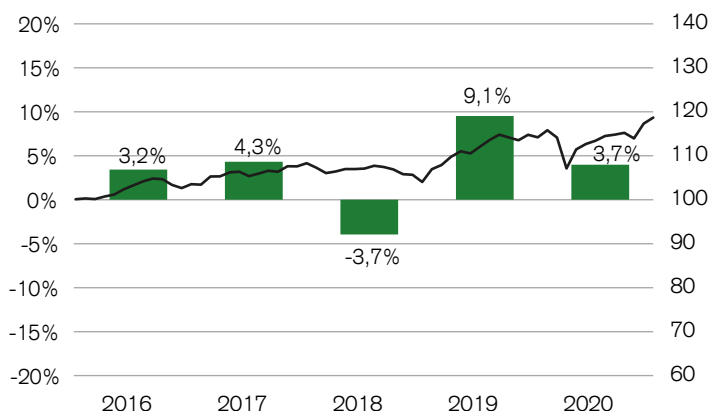
⁵ Ce groupe de placement tient compte des aspects ESG.

⁶ Ces produits présentent une part moyenne d'actions de 75% et dépassent ainsi la limite pour la catégorie des actions définie à l'art. 55 OPP 2.

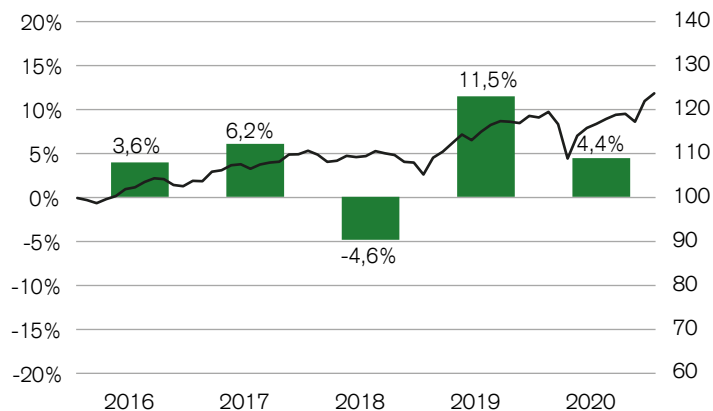
En raison de la quote-part élevée d'actions, ces produits comportent un risque plus élevé que des solutions de prévoyance avec une quote-part maximale d'actions de 50%.

Groupes de placement indexés⁷

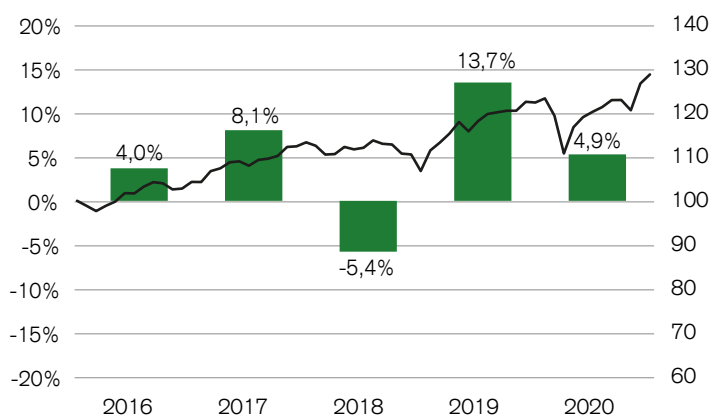
CSF Mixta-LPP Index 25



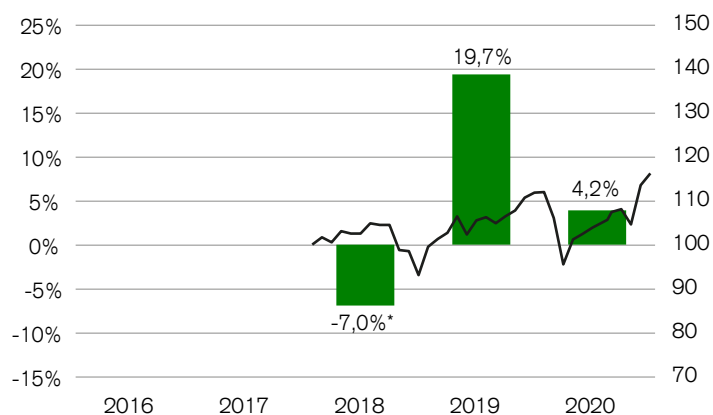
CSF Mixta-LPP Index 35



CSF Mixta-LPP Index 45



CSF Mixta-LPP Index 75⁸



* dès le 13.02.2018

■ Performance annuelle en % (échelle de gauche)
 — Évolution de la valeur d'inventaire (indexée)

⁷ Source des données: Credit Suisse Fondation de placement. Une performance positive passée ne constitue en aucun cas une garantie de performance positive future.

⁸ Ces produits présentent une part moyenne d'actions de 75% et dépassent ainsi la limite pour la catégorie des actions définie à l'art. 55 OPP 2. En raison de la quote-part élevée d'actions, ces produits comportent un risque plus élevé que des solutions de prévoyance avec une quote-part maximale d'actions de 50%.



CREDIT SUISSE PRIVILEGIA

Fondation de prévoyance 3^e pilier

Case postale 100

CH-8070 Zurich

credit-suisse.com/prevoyance

Les informations contenues dans le présent document sont fournies exclusivement à titre d'information et ne constituent pas une offre. Le présent document ne peut pas servir à des fins fiscales. Les informations fournies dans le présent document ont été élaborées par Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales (ci-après CS) avec le plus grand soin et en toute bonne foi. Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables. Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire. Il est interdit d'envoyer, d'introduire ou de distribuer ces informations ou une copie de celles-ci aux Etats-Unis ou de les remettre à une personne US (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933, dans sa version amendée). La reproduction intégrale ou partielle du présent document sans l'accord écrit du CS est interdite. Credit Suisse Fondation de placement, Zurich, est l'émetteur et le gestionnaire des produits CSF. Credit Suisse (Suisse) SA, Zurich, est la banque dépositaire. Les statuts, les réglementations et les directives de placement ainsi que les derniers rapports annuels et fact sheets peuvent être obtenus gratuitement auprès de Credit Suisse Fondation de placement. Seuls les fonds de pension domiciliés en Suisse qui ne sont pas soumis à l'impôt sont autorisés comme investisseurs directs.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales. Tous droits réservés.