

Relazione sulla performance 2020

Previdenza privata 3° pilastro

Rapporto annuale 2020 - retrospettiva

Brexit, coronavirus ed elezioni USA: un indimenticabile anno borsistico si è concluso in modo sorprendentemente positivo per gli investitori.

La discrepanza tra l'andamento dei mercati finanziari e l'economia reale raramente è stata così marcata come nel 2020. Mentre l'economia globale ha perso notevolmente slancio a causa della pandemia da COVID-19, soprattutto in Europa e negli Stati Uniti, i mercati finanziari e, in particolare, le azioni hanno registrato risultati decisamente positivi nel corso dell'intero anno. Research di Credit Suisse stima il calo del prodotto interno lordo (PIL) globale al 3,7% per il 2020. Grazie a un'ampia campagna vaccinale avviata a fine anno, riteniamo che il 2021 porterà una ripresa del 4,1%. Il presupposto affinché ciò si avveri è il pieno successo dei vaccini, anche contro le varie mutazioni del virus. I mercati finanziari hanno già anticipato questo scenario e in parte si sono spinti anche oltre.

All'inizio del 2020 il mondo era completamente diverso. In quel periodo l'uscita della Gran Bretagna dall'Unione europea era uno dei temi più importanti. Il 2020 doveva essere un anno di transizione dedicato alla definizione dei rapporti tra i due gruppi d'interesse, e a fine anno è stato raggiunto un accordo minimo che lascia spazio a molti interrogativi. Ma l'andamento dei mercati è stato determinato dal coronavirus. La Cina, dove ha avuto origine la pandemia, ha registrato già a fine gennaio le prime correzioni di mercato. Quando a febbraio si è capito che il problema non era locale ma globale, i mercati azionari a livello mondiale hanno subito una correzione del 30% circa dai valori massimi di febbraio ai minimi di marzo. Date le valutazioni precedenti già elevate, la forte reazione dei mercati azionari non ha colto molti di sorpresa. Ma ciò che ha colto in contropiede gli operatori di mercato sono stati i mercati obbligazionari. Solo le coraggiose misure delle banche centrali - prima fra tutte la Fed, che ha spinto verso lo zero i tassi guida statunitensi con due interventi particolarmente incisivi - sono riuscite a tranquillizzare gli investitori e a stabilizzare i mercati.



Dati sulla performance al 31.12.2020¹

Gruppi d'investimento a gestione attiva	Componente azionaria	Ø	2020 Rendimento
CSF Mixta-LPP Basic		0%	1,44%
CSF Mixta-LPP Difensivo		25%	2,08%
CSF Mixta-LPP		35%	2,33%
CSF Mixta-LPP Maxi		45%	2,60%
CSF Mixta-LPP Equity 75 (quota azionaria superata ai sensi dell' OPP 2) ²		75%	6,62%

Gruppi d'investimento indicizzati	Componente azionaria	Ø	2020 Rendimento
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 (quota azionaria superata ai sensi dell' OPP 2) ²		75%	4,20%

¹ I dati sulla performance si riferiscono alla performance netta: la commissione forfettaria è quindi già stata considerata nella performance.

² Questi prodotti presentano una componente azionaria media del 75% e superano pertanto il limite stabilito per le azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2. A causa della maggiore quota azionaria questi prodotti comportano un rischio più elevato rispetto a soluzioni di previdenza con una componente azionaria massima del 50%.

Nella seconda metà dell'anno le elezioni presidenziali negli Stati Uniti hanno agitato i mercati finanziari. L'allora presidente in carica Trump ha chiarito sin dall'inizio che non avrebbe accettato di lasciare l'incarico senza colpo ferire. Nei mesi di settembre e ottobre il clima di preoccupazione, alimentato persino dal timore di un'imminente guerra civile, ha indebolito i mercati trainati dalla liquidità. Quando i democratici con il presidente eletto Joe Biden hanno assunto la guida del Paese, non si sono tuttavia verificati i temuti tumulti a livello nazionale, e questo ha giovato ai mercati azionari, che hanno continuato a essere sostenuti da iniezioni finanziarie e pacchetti economici. Nel corso della crisi vi è stato un andamento molto positivo per strumenti d'investimento alternativi come oro, infrastrutture e immobili residenziali.

Permane la preoccupazione su come si potranno conciliare una nuova limitazione delle attività economiche legata alla seconda e forse alla terza ondata di COVID-19, l'esplosione del debito pubblico e le grandi aspettative dei mercati finanziari.

Evoluzione nel 2020

La previdenza privata 3° pilastro acquisisce sempre più rilevanza come strumento di copertura finanziaria per la vecchiaia per effetto della crescente pressione sul sistema previdenziale svizzero. Per poter mantenere il consueto tenore di vita anche durante la terza età, conviene versare contributi nel pilastro 3a e colmare eventuali lacune previdenziali.

Il Conto di previdenza 3° pilastro - una solida base

I contraenti particolarmente attenti alla sicurezza nel 2020 hanno potuto beneficiare di un tasso d'interesse preferenziale³ sul Conto di previdenza 3° pilastro.

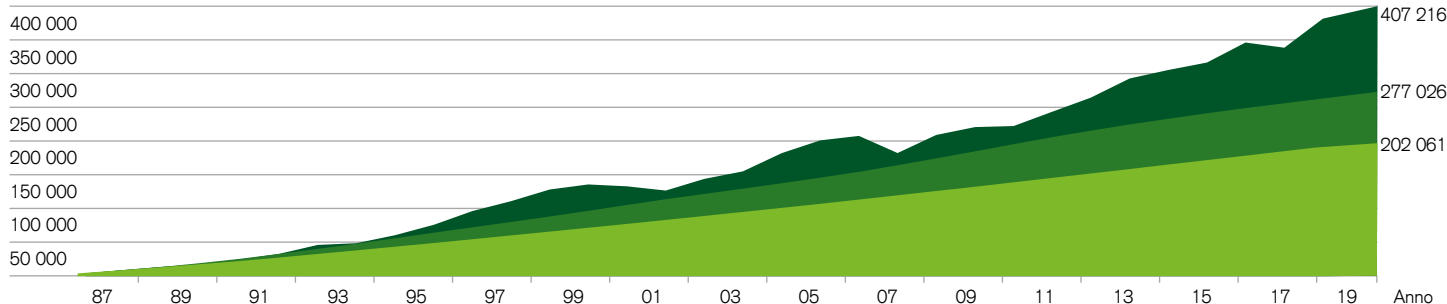
Previdenza in titoli 3° pilastro – rendimento soddisfacente

Nel 2020 tutte le nove soluzioni in titoli hanno messo a segno un rendimento positivo. Nonostante il difficile e in parte turbolento contesto di mercato, i gruppi d'investimento a gestione attiva, così come quelli indicizzati CSF Mixta-LPP, hanno chiuso l'anno con un risultato soddisfacente e sono riusciti a trarre profitto soprattutto dalla ripresa dei mercati nella seconda metà del 2020. In una prospettiva di lungo termine, l'investimento dell'aver di previdenza in soluzioni in titoli risulta chiaramente redditizio.

Esempio con l'ausilio del gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP (performance netta)

Dall'1.1.1987 al 31.12.2020 sono stati versati i contributi massimi fissati dalla legge, per un totale di CHF 202 061. Il maggior provento del gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP rispetto al Conto di previdenza 3° pilastro è stato di CHF 130 190.

Patrimonio in CHF



	Versamenti	Totale	CHF	202 061
	Conto di previdenza 3° pilastro	Tasso d'interesse medio 1,67% p.a. Patrimonio finale	CHF	277 026
	Previdenza in titoli 3° pilastro (gruppo d'investimento CSF Mixta-LPP)	Rendimento medio 3,65% p.a. Patrimonio finale	CHF	407 216
Maggior provento CSF Mixta-LPP rispetto al Conto di previdenza 3° pilastro			CHF	130 190

Più trasparenza e chiarezza – le nuove funzionalità per il pilastro 3a nell'online e mobile banking di Credit Suisse

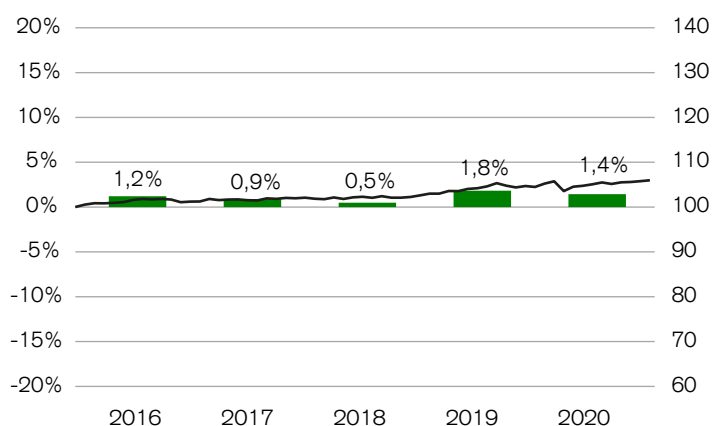
Nel 2020 i nostri contraenti hanno potuto utilizzare le nuove e migliorate funzionalità digitali messe a punto per il pilastro 3a nell'online e mobile banking di Credit Suisse. I contraenti possono ora aprire un conto pilastro 3a nel giro di pochi secondi e acquistare, vendere o sostituire autonomamente i propri gruppi d'investimento CSF Mixta-LPP con pochi clic. Un'area specifica per il pilastro 3a permette inoltre di avere una chiara panoramica delle relazioni riferite al pilastro 3a.

³ Si tratta di un tasso d'interesse preferenziale rispetto a quelli attualmente disponibili nella gamma di risparmio di Credit Suisse (Svizzera) SA. Il tasso d'interesse è variabile. Tasso d'interesse dall'1.1 al 1.2.2020 = 0,2%, dall'1.2 al 31.12.2020 = 0,1%.

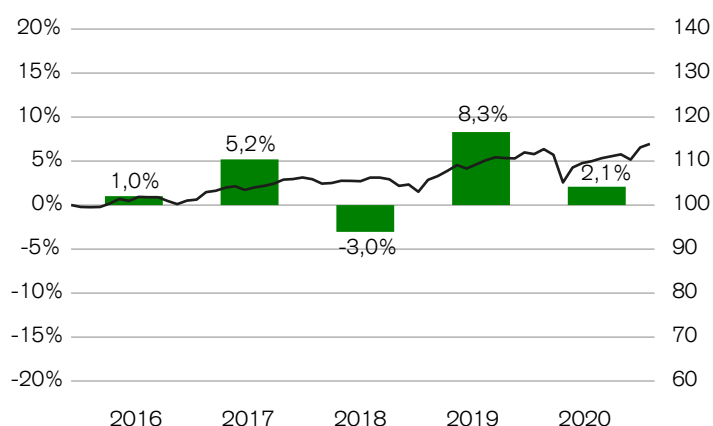
Panoramica della performance degli ultimi cinque anni

Gruppi d'investimento a gestione attiva⁴

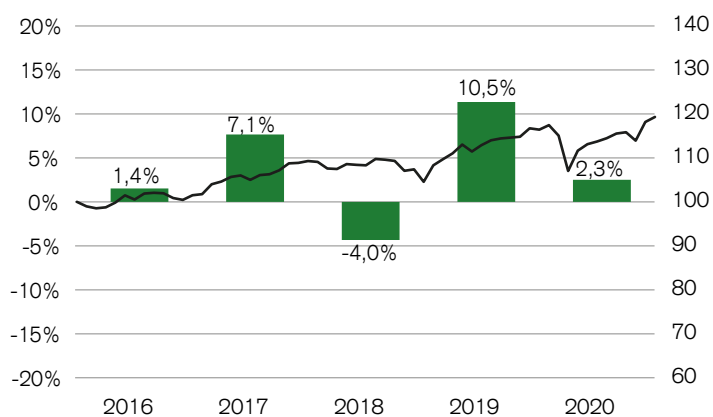
CSF Mixta-LPP Basic



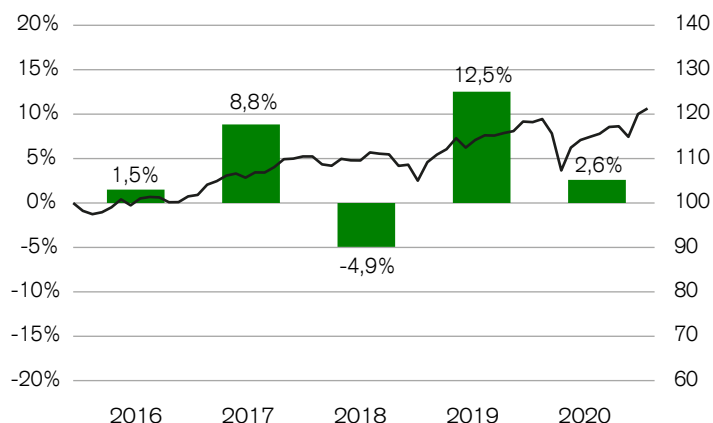
CSF Mixta-LPP Defensivo⁵



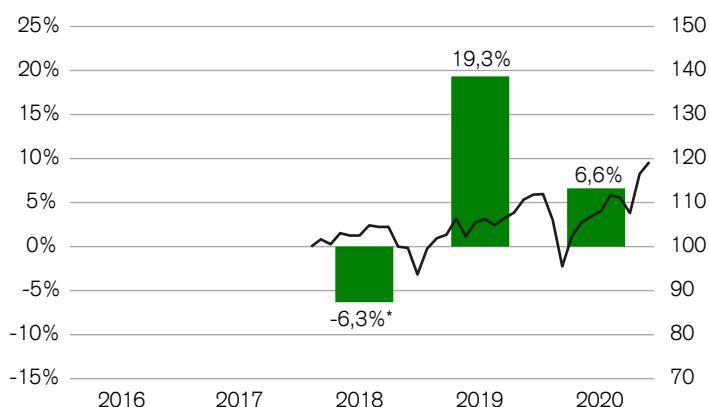
CSF Mixta-LPP⁵



CSF Mixta-LPP Maxi⁵



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



* a partire dal 12.02.2018

- Performance annua in % (scala a sinistra)
- Andamento del valore d'inventario (indicizzato)

⁴ Fonte dei dati: Credit Suisse Fondazione d'investimento. Una performance positiva realizzata in passato non costituisce una garanzia per il futuro.

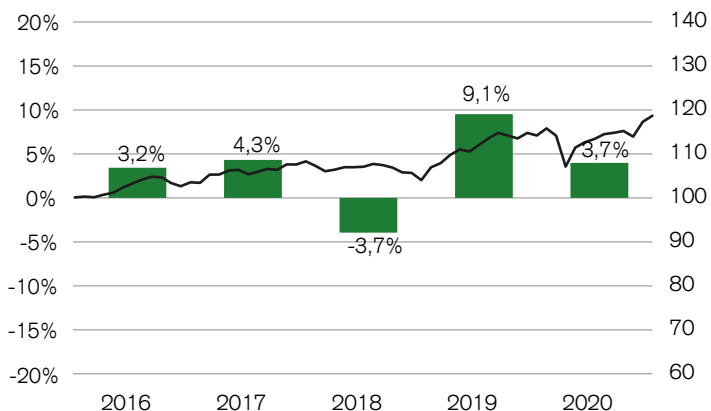
⁵ Questo gruppo d'investimento tiene conto degli aspetti ESG.

⁶ Questi prodotti presentano una componente azionaria media del 75% e superano pertanto il limite stabilito per le azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2.

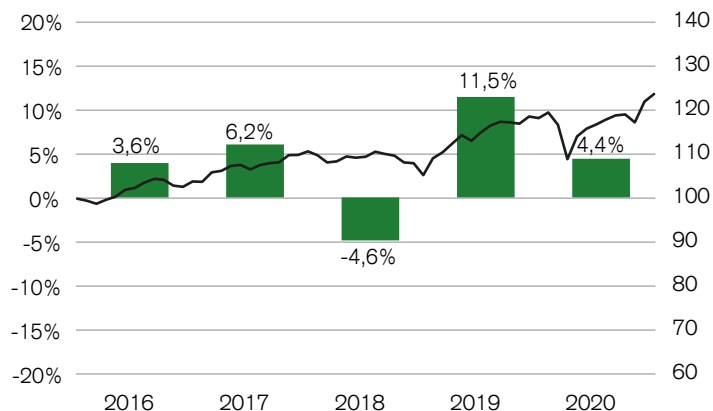
A causa della maggiore quota azionaria questi prodotti comportano un rischio più elevato rispetto a soluzioni di previdenza con una componente azionaria massima del 50%.

Gruppi d'investimento indicizzati⁷

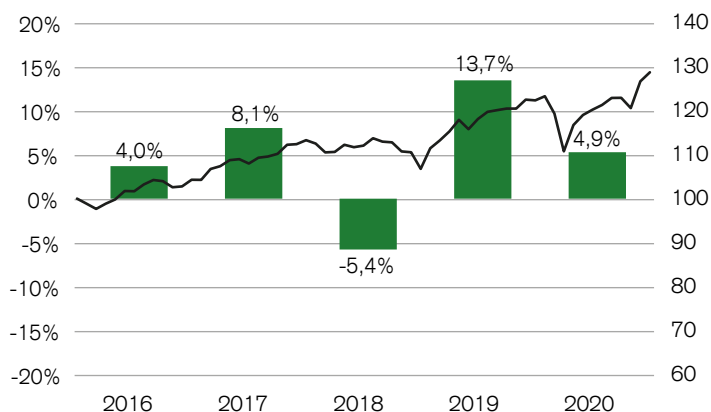
CSF Mixta-LPP Index 25



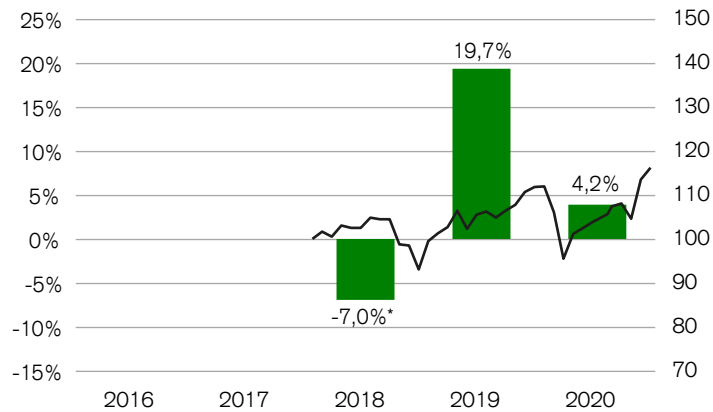
CSF Mixta-LPP Index 35



CSF Mixta-LPP Index 45



CSF Mixta-LPP Index 75⁸



* a partire dal 13.02.2018

■ Performance annua in % (scala a sinistra)
 — Andamento del valore d'inventario (indicizzato)

⁷ Fonte dei dati: Credit Suisse Fondazione d'investimento. Una performance positiva realizzata in passato non costituisce una garanzia per il futuro.

⁸ Questi prodotti presentano una componente azionaria media del 75% e superano pertanto il limite stabilito per le azioni ai sensi dell'art. 55 OPP 2.

A causa della maggiore quota azionaria questi prodotti comportano un rischio più elevato rispetto a soluzioni di previdenza con una componente azionaria massima del 50%.



CREDIT SUISSE PRIVILEGIA

Fondazione di previdenza 3° pilastro

Casella postale 100

CH-8070 Zurigo

[credit-suisse.com/previdenza](https://www.credit-suisse.com/previdenza)

Le informazioni qui riportate hanno esclusivamente finalità di reporting e non costituiscono un'offerta. Il presente documento non può essere utilizzato per fini fiscali. Le informazioni fornite nel presente documento sono state allestite da Credit Suisse Group AG e/o sue affiliate (denominati di seguito "CS") con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili. CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario. Né le presenti informazioni né eventuali copie delle stesse possono essere inviate, consegnate o distribuite negli Stati Uniti o a US Person (ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche). Il presente documento non può essere riprodotto, né totalmente né parzialmente, senza l'autorizzazione scritta di CS. Credit Suisse Fondazione d'investimento, Zurigo, è l'emittente e il gestore dei prodotti CSF. Banca depositaria è Credit Suisse (Svizzera) SA, Zurigo. Lo statuto, i regolamenti, le direttive d'investimento, il più recente rapporto annuale e i fact sheet sono disponibili gratuitamente presso Credit Suisse Fondazione d'investimento. Solo gli istituti di previdenza domiciliati in Svizzera che non sono soggetti a imposta sono consentiti come investitori diretti.

Copyright © 2021 Credit Suisse Group AG e/o sue affiliate. Tutti i diritti riservati.