



Casse pensioni Novartis

# Vademecum

**Previdenza eccedente l'obbligatorietà –  
la scelta della sua strategia d'investimento**

## Previdenza eccedente l'obbligatorietà – la scelta della sua strategia d'investimento

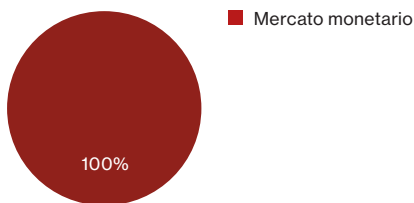
### Sintesi

- I piani di previdenza offrono, a lei come destinatario della **Cassa pensione Novartis 2** e della **Cassa pensione per quadri Novartis**, la possibilità di una scelta d'investimento del suo avere di previdenza che eccede l'obbligatorietà.
- In collaborazione con la **Fondazione d'investimento UBS**, la **Cassa pensione Novartis 2** e la **Cassa pensione per quadri Novartis** le offrono delle soluzioni d'investimento efficienti.
- Scegliete tra una variante d'investimento, dove potete scegliere voi stessi fra cinque strategie differenti, oppure anche un'opzione d'investimento che si adatta automaticamente all'età di vita (modello LifeCycle).

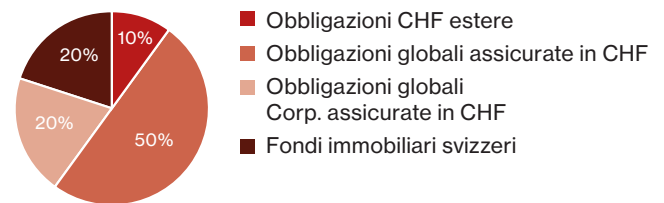
### Strategie a scelta

Potete scegliere voi stessi la **strategia individuale**. A seconda dell'obiettivo, dell'orizzonte d'investimento o di una vostra preferenza personale sono a vostra disposizione una serie di **strategie passive d'investimento**. Non doveste voler fare una scelta, il vostro patrimonio verrà investito nella strategia obbligazioni <sup>Plus</sup> (Cassa pensione 2) oppure nella strategia **LifeCycle** (Cassa pensione per quadri).

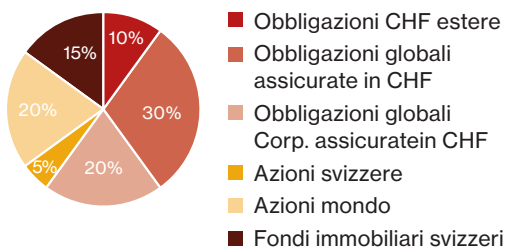
#### Mercato monetario



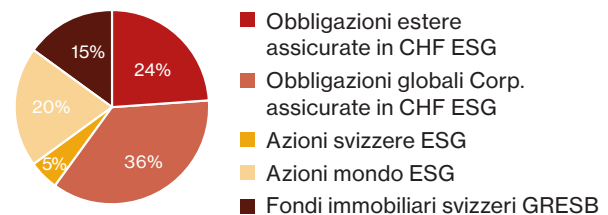
#### Strategia Obbligazioni <sup>Plus</sup>



#### Strategia Azioni 25 <sup>Plus</sup>



#### Strategia Azioni 25 <sup>ESG</sup>



#### Strategia Azioni 40 <sup>Plus</sup>



### La sua strategia d'investimento ottimale

La strategia d'investimento ottimale viene determinata da molti fattori:

- fattori individuali, come l'esperienza d'investimento e la sua situazione patrimoniale, i suoi obiettivi personali in relazione a questo portafoglio, nonché la sua nozione con determinati prodotti d'investimento;
- fattori oggettivi, come il periodo d'investimento e l'ambiente economico nel momento dell'investimento.

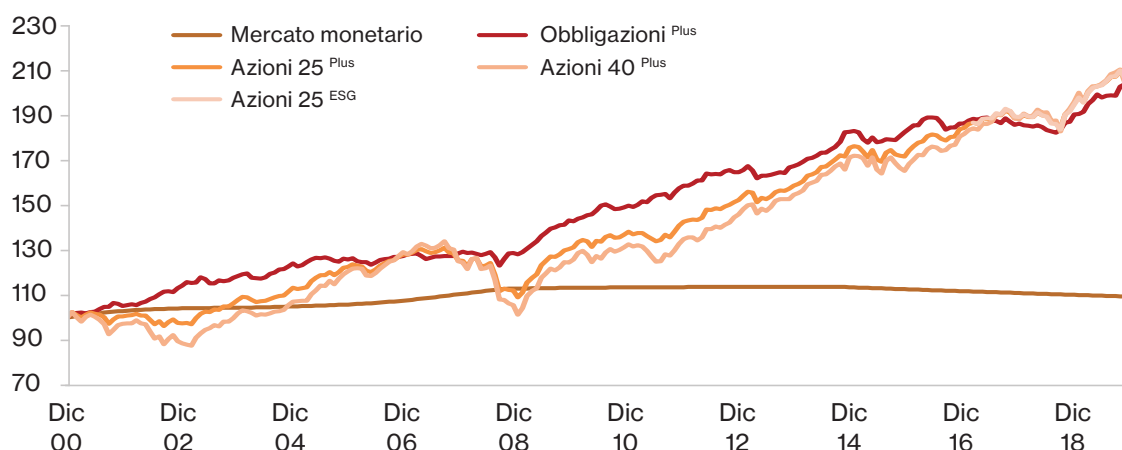
Il seguente grafico mette in risalto la strategia adeguata al suo **orizzonte d'investimento** (durata in anni fino al pensionamento o l'uscita) senza considerare la sua tendenza individuale al rischio.

< 3 anni	3-6 anni	6-10 anni	> 10 anni
- <b>Mercato monetario</b>	- Mercato monetario	- Obbligazioni <sup>Plus</sup>	- Azioni 25 <sup>Plus/ESG</sup>
- Obbligazioni <sup>Plus</sup>	- <b>Obbligazioni <sup>Plus</sup></b>	- <b>Azioni 25 <sup>Plus/ESG</sup></b>	- <b>Azioni 40 <sup>Plus</sup></b>
	- Azioni 25 <sup>Plus/ESG</sup>	- Azioni 40 <sup>Plus</sup>	

**Regola empirica: più breve è l'orizzonte d'investimento e meno azioni si dovrebbero trovare nel portafoglio.**

### Confronto storico delle cinque strategie d'investimento

Se si confrontano storicamente le cinque strategie di base a disposizione negli ultimi 20 anni (azioni 25 <sup>ESG</sup> dal 2017), ne risulta il seguente quadro: A causa della particolare situazione sul mercato, la strategia Obbligazioni <sup>Plus</sup> ha reso meglio delle altre. Ciò è sorprendente, perché le esperienze a lungo termine mostrano un altro quadro: più azioni sono state mescolate in una strategia d'investimento e più grande è stata la sua fluttuazione, ma anche più elevati sono poi stati i redditi conseguiti. In riferimento al portafoglio di previdenza di ogni singolo destinatario, i redditi sarebbero potuti leggermente differire a causa di fattori diversi (entrate ed uscite di pagamenti, ecc.)



Come si può intravedere bene dai corsi storici, l'entrata e l'uscita è di importanza essenziale in merito al reddito totale della strategia d'investimento. Se per esempio si avesse investito tra novembre 2007 e marzo 2009 nella strategia azioni 40 <sup>Plus</sup>, la perdita sarebbe ammontata al -24.52%, mentre la strategia delle obbligazioni <sup>Plus</sup> avrebbe offerto per lo stesso periodo un guadagno dello 0.63%.

Dic. 2000–Marzo 2020	Mercato monetario	Obbligazioni <sup>Plus</sup>	Azioni 25 <sup>Plus</sup>	Azioni 25 <sup>ESG*</sup>	Azioni 40 <sup>Plus</sup>
Performance cumulata	9.34%	96.32%	94.02%	2.53%	91.72%
Performance annua	0.47%	3.57%	3.50%	0.89%	3.44%
Rischio annuo		3.01%	4.69%	6.08%	6.20%
Perdita di corso maggiore		-4.57%	-16.86%	-8.89%	-24.52%
Per. della perdita di corso maggiore		sett 08–ott 08	nov 07–feb 09	gen 20–mar 20	nov 07–feb 09
Reddito massimo su 12 mesi	2.86%	13.92%	20.51%	13.03%	24.33%
Reddito minimo su 12 mesi	-0.78%	-3.27%	-14.78%	-4.81%	-19.43%

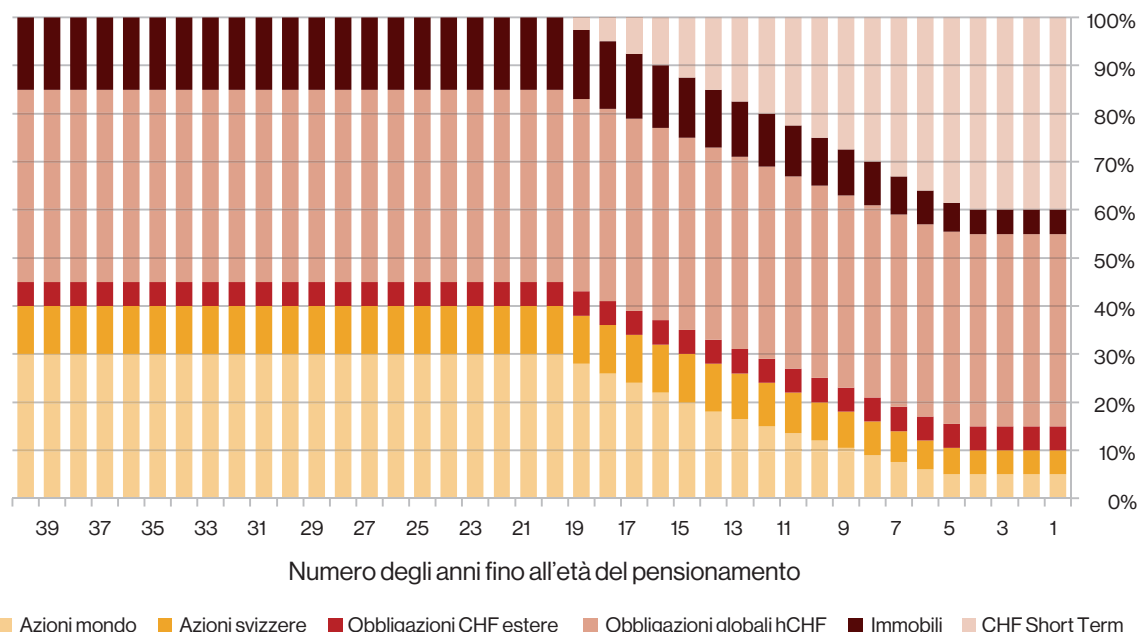
### LifeCycle, il modello quale 6<sup>a</sup> strategia

La soluzione LifeCycle funziona come un «Pilota automatico» che prende automaticamente in considerazione i fattori di orizzonte e il rischio d'investimento. Il concetto principale si basa sulla supposizione che la capacità di rischio in generale si riduce, più vicino è il pensionamento. Per questo motivo la quota parte delle azioni viene ridotta di volta in volta e, come novità, fino al 5% in Azioni svizzere ed il 5% in Azioni estere. Col 5% in Immobili svizzeri, questo portafoglio contiene delle classi d'investimento, anche durante gli ultimi anni prima del raggiungimento dell'età di pensionamento, che servono come «stimolatori di reddito» e contemporaneamente danno il loro contributo alla diversificazione del portafoglio.

Se si sceglie per esempio la soluzione LifeCycle all'età di 25 anni, i fondi di previdenza vengono investiti al 40% in azioni. Senza che si debba intervenire, la quota parte delle azioni ammonta, all'età di 50 anni, soltanto al 30%. Negli ultimi anni, prima di raggiungere l'età di pensionamento, l'aver di previdenza viene investito al 10% in azioni, mentre la maggior parte del patrimonio viene investito in obbligazioni.

Non dimenticate che, l'orizzonte d'investimento, viene determinato anche dalla situazione personale, come per es. un pensionamento anticipato, un cambiamento del posto di lavoro o un previsto prelievo anticipato nell'ambito della promozione dell'abitazione. Si deve anche considerare tutto questo quando si sceglie la strategia d'investimento adatta.

### Grafico graduale: il rischio si riduce gradualmente fino al raggiungimento dell'età di pensionamento



Fonte: UBS Asset Management. Grafico graduale indicativo per scopi informativi. Può derogare dall'applicazione effettiva.

## Sostenibilità

Tutte le strategie (Mercato monetario, Obbligazioni <sup>Plus</sup>, Azioni 25 <sup>Plus</sup>, Azioni 40 <sup>Plus</sup> e LifeCycle <sup>Plus</sup>) si basano sull'elenco di esclusione dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR). A ciò si aggiunge la strategia Azioni 25 <sup>ESG</sup>, che ha caratteristiche di rischio-rendimento simili a quelle della classica strategia Azioni 25 <sup>Plus</sup>, ma allo stesso tempo mira a contribuire a un mondo più sostenibile. Le linee guida di sostenibilità fondamentali tengono conto del contributo delle aziende ad un'economia a basse emissioni di carbonio sia nella composizione del portafoglio sia attraverso un impegno attivo con le aziende che hanno più bisogno di adattare i loro modelli di business per raggiungere gli obiettivi climatici. La preferenza è generalmente data alle aziende con un elevato standard di consapevolezza ambientale, sociale, di governance (ESG) e climatica. Inoltre, i diritti di voto sono coerentemente esercitati in conformità ai principi riconosciuti dell'ESG.

## Contatto

Per domande o ulteriori chiarimenti è a vostra disposizione il team Cassa Pensioni.

Internet: [www.pensionskassen-novartis.ch](http://www.pensionskassen-novartis.ch)

E-mail: [pk.novartis@novartis.com](mailto:pk.novartis@novartis.com)

Telefono: +41 61 324 24 20

Supporto tecnico: EquatePlus Helpdesk Switzerland: 00 800 4020 0035

Il presente documento è stato creato in collaborazione con UBS Asset Management Switzerland AG. Esso è stato redatto indipendentemente da un obiettivo d'investimento specifico o futuro, da una particolare situazione finanziaria o di imposte, oppure di necessità individuali di un determinato destinatario. Questo documento serve solo a scopi puramente informativi e non pone una richiesta o un invito a offrire un'offerta, a concludere un contratto, a effettuare compravendite di qualsiasi carte valori o simili strumenti finanziari. I prodotti descritti nel presente documento, risp. i titoli, possono non essere idonei o inadatti per differenti fori o gruppi d'investitori. Le informazioni e i pareri raccolti in questo documento si basano su indicazioni fiduciose e su fonti fidate, ma non richiedono alcun diritto a esattezza o completezza in merito ai titoli, mercati e sviluppi citati nel documento. Le informazioni in questo documento vengono messe a disposizione senza alcuna garanzia o sicurezza. Esse servono a soli scopi informativi e servono esclusivamente per l'uso personale del destinatario. La performance passata (sia simulata che effettiva) non è una garanzia per i futuri sviluppi. La performance presentata non prende in considerazione eventuali commissioni e spese richieste in caso di un'eventuale compravendita di partecipazioni. Le commissioni e le spese influenzano negativamente la performance. Se la valuta monetaria di un prodotto finanziario o di un servizio finanziario non corrisponde alla loro moneta di riferimento, la performance può aumentare o diminuire a causa della fluttuazione dei corsi della valuta. Qualsiasi informazione o parere può cambiare in qualsiasi momento senza alcun preavviso. Sia le Casse pensioni Novartis che gli altri membri del gruppo Novartis hanno il diritto di acquisire o di vendere posizioni dei titoli menzionati in questo documento o di altri strumenti finanziari. Il presente documento, senza esplicita autorizzazione scritta da parte della Cassa pensione Novartis 2 o della Cassa quadri Novartis – e non importa per quale motivo – non può essere riprodotto, né distribuito e nemmeno rifatto a nuovo. Questo documento contiene «affermazioni rivolte al futuro», che tra l'altro contengono anche, ma non solo, affermazioni sul nostro futuro sviluppo commerciale. Mentre queste affermazioni rivolte al futuro esprimono le nostre stime e le nostre aspettative commerciali, dei differenti rischi, delle incertezze e altri fattori importanti potrebbero causare che lo sviluppo ed i risultati effettivi derogano essenzialmente dalle nostre aspettative. La fonte per tutti i dati e per i grafici (se non menzionato diversamente) è UBS Asset Management Switzerland AG.