

Il sistema previdenziale svizzero dei due pilastri obbligatori

Dal 24° studio delle Casse di Previdenza svizzere di Swisscanto scaturisce ancora una volta un quadro completo ed esaustivo dell'evoluzione degli investimenti del secondo pilastro svizzero.

Lo studio ricomprende una buona parte dei 5,9 milioni di iscritti distribuiti su più di 1300 Casse, tra piccole e grandi che gestiscono, direttamente o tramite gestori delegati, 1100 miliardi di CHF.

Se guardiamo i trend e cambiamenti degli investimenti del 2023 risulta che gli investimenti immobiliari sono in calo dal 27% al 25,8%, ma con un aumento degli investimenti indiretti rispetto ai diretti. Gli investimenti alternativi, anch'essi in calo dal 6,2% al 5,3%. Ma con un aumento della parte delle infrastrutture che passano da 1,4% a 1,7%. Le obbligazioni in CHF registrano l'aumento percentuale più alto rispetto all'anno precedente arrivando al 18,8%. L'equity svizzero ed estero sono entrambi in aumento rispetto al 2022 con rispettivamente il 13,6% e il 18,5%. Il 100% delle Casse effettua una copertura del rischio di cambio.

Nel 2023 gli investimenti passivi raggiungono il 32,7% del totale (rispetto al 24,9% di dieci anni prima) a scapito soprattutto di veicoli quali le fondazioni di investimento, tipici del mercato svizzero. La quota degli investimenti attivi, composta da fondi di investimento e fondazioni di investimento raggiungono il 67,3%.

La media dei costi di gestione è passata da 0,56% a 0,49%, ma una comparazione tra le migliori e le peggiori casse a 5 anni, dimostra che le commissioni del 10% delle case migliori sono superiori di 5 punti rispetto a quelle con i risultati peggiori.

Andrea Ferrante, Country Manager Italy and Head of Sales Luxembourg Swisscanto Asset Management

Con un'esperienza di oltre trent'anni nell'ambito dell'*asset management*, Andrea Ferrante è *Country Manager* Italia e *Head of Sales* Lussemburgo di Swisscanto Asset Management. In Swisscanto dal 2010, in precedenza ha ricoperto per dieci anni il ruolo di *Sales Manager* Italia, Austria, Ticino e Lussemburgo. Prima dell'esperienza in Swisscanto, Ferrante è stato *Head of Sales Institutional Clients* per Mediobanca Sgr dal 2007, *Head of Marketing and Development for banks and foundations* in Sanpaolo IMI dal 1997. Ferrante ha cominciato la propria carriera nel settore finanziario nel 1993 come *Portfolio Manager Private Banking* presso Sanpaolo Bank (Austria).





Via Luigi Rossari, 5
20121 - Milano

www.swisscanto.com

**Andrea Ferrante, Country Manager Italy
and Head of Sales Luxembourg**
andrea.ferrante@swisscanto.com

Swisscanto Asset Management

Swisscanto Asset Management, società di gestione parte di Zürcher Kantonalbank, la seconda più grande banca universale in Svizzera, gestisce 270 miliardi di euro (30/03/2024) ed è il terzo maggiore *asset manager* in Svizzera. Nel 2023 la società ha registrato una raccolta netta pari a 38,6 miliardi di euro, la quarta migliore in Europa, mentre la raccolta negli ultimi dieci anni è stata pari a 183 miliardi di euro. Swisscanto sviluppa soluzioni di investimento previdenziali per investitori privati, aziende e istituzioni. In qualità di pioniere degli investimenti sostenibili, sin dal marzo 2020, prima società in Svizzera, Swisscanto si è impegnata a rispettare l'Accordo di Parigi e implementa obiettivi vincolanti di riduzione delle emissioni di CO₂ calcolando il *carbon footprint* di tutti i propri fondi di investimento attivi tradizionali.

L'offerta di Swisscanto si caratterizza per la filosofia di gestione attiva orientata alla sostenibilità e tutte le soluzioni di investimento della società sono classificate art. 8 o art. 9 della SFDR. Sin dal 1998 Swisscanto offre fondi di investimento sostenibili divisi in due categorie: *Responsible*, che attraverso l'applicazione sistematica di criteri di sostenibilità perseguono un percorso continuo di riduzione in linea con l'obiettivo climatico di Parigi, e *Sustainable*, che grazie all'adozione di rigidi criteri di esclusione investono in società e Stati che forniscono un contributo sostanziale al raggiungimento di almeno uno degli obiettivi di sostenibilità delle Nazioni Unite (*leader Sdg*) o che si distinguono per una *performance* ESG superiore alla media (*leader ESG*). A marzo 2024 Swisscanto ha aperto la propria Branch italiana a Milano, guidata da Andrea Ferrante coadiuvato dal *deputy* Maja Jankovic e da Riccardo Dubbioso, *Senior Sales Director*.