

Studio sui costi di gestione patrimoniale Trasmissione televisiva Kassensturz del 22 novembre 2011

La trasmissione Kassensturz di SF1 del 22 novembre 2011 ha ripresentato lo studio pubblicato il 30 maggio 2011 sui costi della gestione patrimoniale nel secondo pilastro. A questo proposito vorremmo precisare quanto segue:

1. La Direzione, il Comitato degli investimenti e il Consiglio di amministrazione e di fondazione della CPE hanno analizzato a fondo questo studio subito dopo la sua pubblicazione e hanno esaminato i potenziali di risparmio nella gestione patrimoniale che vi sono indicati. Nei limiti del possibile, hanno apportato anche gli opportuni correttivi.
2. Nel raffronto con lo studio, la CPE - con costi pari a circa lo 0,34% degli investimenti - è una delle casse pensioni con le spese di gestione patrimoniale più basse del settore.
3. La strategia d'investimento della CPE prevede solo una quota molto bassa di fondi hedge e permette quindi di contenere notevolmente le spese in questo campo.
4. In fin dei conti, l'ammontare delle rendite non dipende dai costi della gestione patrimoniale, ma dal rendimento conseguito. Anche a questo proposito la CPE si piazza ai primi posti nel paragone pluriennale. Grazie alla nostra strategia d'investimento orientata sul lungo termine e a una gestione professionale del portafoglio, non solo riusciamo a superare il nostro benchmark sull'arco di diversi anni, ma ci collochiamo anche tra le dieci migliori casse pensioni in uno studio comparativo sui rendimenti ottenuti negli ultimi 6 anni.

Contrariamente a quanto afferma Kassensturz, il vero problema delle casse pensioni non è l'ammontare dei costi di amministrazione e gestione patrimoniale, bensì il basso livello dei tassi che affligge il secondo pilastro in tutta la Svizzera. Se nei prossimi tempi non si assisterà a un durevole aumento dei tassi d'interesse, l'attuale livello delle prestazioni previdenziali non sarà più finanziabile. Questo fatto è noto da molto tempo agli esperti di previdenza professionale, ma per mancanza di conoscenze non è stato segnalato nella trasmissione di ieri né da Kassensturz né dal signor Strahm.

**CPE Cassa Pensione Energia società cooperativa
CPE Fondazione di previdenza Energia**

Zurigo, 23 novembre 2011