

INFORMAZIONI SULL'ESERCIZIO 2018
Groupe Mutuel Previdenza-GMP

2018

Groupe Mutuel[®]
PRÉVOYANCE PREVIDENZA VORSORGE

L'esercizio 2018 in sintesi

La scelta di un successo comune

Il 2018 segna una tappa importante per il futuro del Groupe Mutuel Previdenza, data la decisione presa di operare una fusione con la Mutuelle Valaisanne de Prévoyance. Tale fusione sarà effettiva dal 1° gennaio 2019 e darà una nuova dimensione al Groupe Mutuel Previdenza, con 2700 aziende affiliate e circa 2 miliardi di franchi di patrimonio in gestione.

Due istituti di uguale dimensione e con quasi lo stesso patrimonio. Il momento scelto per operare tale fusione è particolarmente appropriato, dato che entrambe le fondazioni godono di un'eccellente salute finanziaria che le pone ai primi posti nella classifica degli istituti di previdenza svizzeri, con un grado di copertura del 112,35% che sarà utilizzato come tasso di riferimento dal 1° gennaio 2019.

L'unione delle forze dei due istituti in un solo ente permetterà di guadagnare in termini di sinergia e di far usufruire i nostri clienti di una soluzione di previdenza ben consolidata ed efficace.

Una diversificazione delle fonti di rendimento

Tenuto conto del perdurare di tassi d'interesse molto bassi su scala globale, dalla fine del 2017 sono state avviate le prime riflessioni sull'introduzione di un'allocatione nei mercati privati azionari e nei mercati privati dei prestiti (Private Equity e Private Debt). Gli obiettivi principali di questa strategia sono la riduzione dell'esposizione alle variazioni dei tassi di interesse e la diversificazione delle fonti di rendimento.

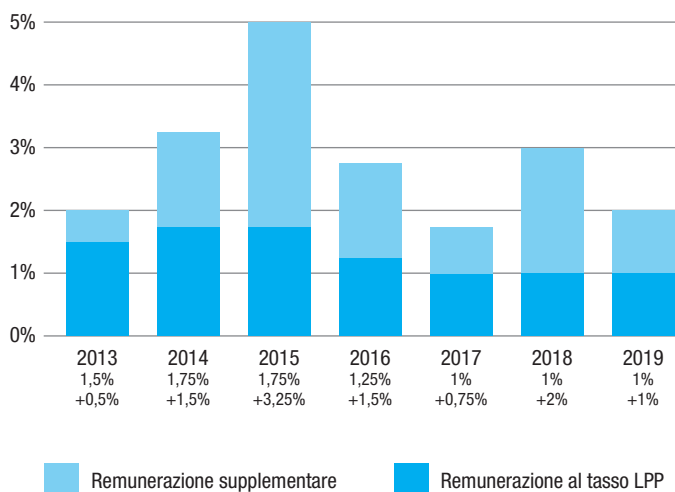
Nel 2018 è stata finalizzata l'introduzione del segmento «gestione alternativa» nell'allocatione strategica. Ciò comporta una riduzione del 5% delle attività esposte alle variazioni dei tassi di interesse, trasferite fino al 3% nel Private Equity (mercato azionario non quotato) e al 2% nel Private Debt (prestiti a società non quotate). L'implementazione di tale strategia sarà realizzata in più anni.

Un risultato 2018 in linea col mercato

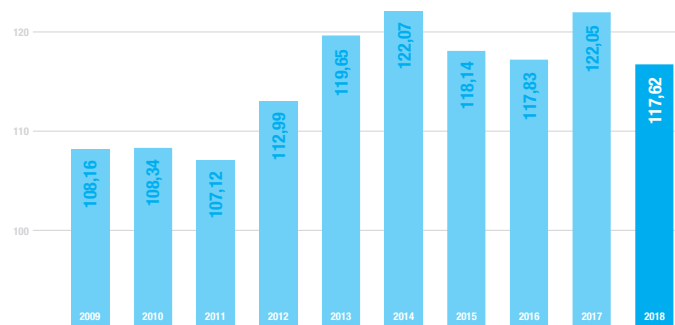
L'evoluzione trasversale dei rendimenti obbligazionari, vicini allo zero, nonché lo spettacolare calo delle azioni nel mese di dicembre, hanno generato una performance del -3,1% nel 2018. Un risultato che, sebbene negativo in termini assoluti, è piuttosto favorevole rispetto alla concorrenza (indice delle casse pensioni UBS: -3,45%; Credit Suisse: -3,2%; Swisscanto: -3,52%).

Un tasso d'interesse del 3% per gli assicurati

Nonostante ciò, per il 2018 il Groupe Mutuel Previdenza è in grado di garantire ai propri assicurati un tasso d'interesse del 3%, grazie all'utilizzo degli accantonamenti costituiti negli esercizi precedenti per lo stanziamento di interessi addizionali.



Evoluzione del grado di copertura in 10 anni



Calcolo del grado di copertura

31.12.2018 31.12.2017

Totale attivo	954 639 320	957 909 590
Debiti	-29 330 155	-12 876 645
Prestazioni di libero passaggio e rendite da erogare	-44 552 579	-62 030 054
Patrimonio disponibile al 31 dicembre	880 756 586	883 002 890
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	748 786 705	723 485 383
Grado di copertura	117,62%	122,05%

Successo commerciale

Il 2018 è stato un anno di incredibile intensità commerciale, con un numero record di offerte emesse e di nuovi contratti firmati. La visione strategica di una soluzione dalle elevate prestazioni per gli assicurati ci ha permesso di fare grandi incontri nel 2018, con datori di lavoro alla ricerca della sicurezza delle pensioni per i loro dipendenti. Un nuovo approccio tariffario basato sulle caratteristiche specifiche di ogni azienda ha contribuito a questo successo commerciale. Il Groupe Mutuel Previdenza amplia la propria clientela, soprattutto nel settore terziario, in tutta la Svizzera. Già ampiamente nota nella Svizzera romanda, la Fondazione offre ormai i propri servizi a un numero crescente di aziende della Svizzera tedesca.

Conti annuali 2018 - Sintesi

Bilancio

Attivo in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Investimenti	898 110 625	907 060 437
Liquidità operative	40 919 859	38 039 679
Esigibili	11 664 693	9 163 654
Ratei e risconti attivi	3 944 143	3 645 820
Totale attivo	954 639 320	957 909 590

Passivo in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Impegni	45 251 062	62 959 434
Ratei e risconti passivi	23 696 563	7 302 989
Riserve di contributi dei datori di lavoro	4 935 109	4 644 277
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	748 786 705	723 485 383
Riserva di fluttuazione dei valori	82 200 000	75 300 000
Capitale di fondazione / Fondi liberi	49 769 882	84 217 507
Totale passivo	954 639 320	957 909 590

Conto economico

in CHF	2018	2017
Afflussi dei contributi e prestazioni d'entrata	152 306 590	145 391 035
Deflusso per prestazioni e versamenti anticipati	-120 118 961	-145 978 607
Scioglimento / costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi	-25 592 153	-26 057 744
Ricavi di prestazioni assicurative	7 434 065	11 737 642
Costi assicurativi	-6 476 771	-6 749 843
Risultato netto dell'attività assicurativa	7 552 769	-21 657 517
Risultato netto degli investimenti	-29 335 970	62 593 852
Altri ricavi	127 306	53 467
Spese amministrative	-5 891 730	-5 884 652
Eccedenza di ricavi / oneri prima della costituzione della riserva di fluttuazione di valore	-27 547 625	35 105 150
Costituzione/ scioglimento della riserva di fluttuazione dei valori	-6 900 000	-1 400 000
Eccedenza di costi (-) / ricavi (+)	-34 447 625	33 705 150

Il Groupe Mutuel Previdenza è una fondazione di previdenza collettiva semiautonoma di tipo primato dei contributi, riassicurata presso compagnie di assicurazione sulla vita per i rischi di invalidità, di decesso e, in parte, di longevità, in conformità alle disposizioni della legge federale sulla previdenza professionale (LPP).

Ripartizione degli investimenti

31.12.2018

	In CHF	
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in CHF	61 543 292	6,9%
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in valute estere	11 258 743	1,3%
Obbligazioni in CHF	248 636 013	27,7%
Obbligazioni in valute estere coperte in CHF	64 190 952	7,1%
Obbligazioni in valute estere	69 588 073	7,7%
Azioni svizzere	114 609 889	12,8%
Azioni estere	145 688 402	16,2%
Immobili detenuti in Svizzera in gestione	102 841 000	11,5%
Immobili in costruzione	7 065 638	0,8%
Investimenti immobiliari indiretti in Svizzera	22 890 636	2,5%
Rendimenti assoluti	49 797 987	5,5%
Totale	898 110 625	100,0%

Rendimento per tipo di attivo (al netto di spese)

2018

	Rendimento indice di riferimento	Rendimento realizzato
Azioni svizzere (SMI Expanded con dividendi)	-7,82%	-8,10%
Azioni estere (Composite)	-12,21%	-10,70%
Obbligazioni in franchi svizzeri (SBI AAA-BBB Total return)	0,07%	-0,02%
Obbligazioni coperte in CHF (Barclays Global Aggregate hedge in CHF)	-1,47%	-3,04%
Obbligazioni in valute estere (Composite)	-2,82%	-3,21%
Rendimento assoluto (tasso minimo LPP)	1,00%	-0,84%
Immobili diretti (4%)	4,00%	3,54%
Immobili indiretti (SXI Real Est. Funds TR Index)	-5,32%	-0,42%
Liquidità (JPM Cash Index CHF 3 mesi)	-0,71%	-0,04%
Totale	-2,86%	-3,12%

Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici

31.12.2018 **31.12.2017**

Capitali di previdenza degli assicurati attivi	663 089 653	628 610 053
Capitali di previdenza dei beneficiari di rendite	60 831 166	52 913 527
Fondi vincolati imprese	1 792 885	1 845 803
Accantonamento per differenze dell'aliquota di conversione	13 081 000	12 147 000
Accantonamento per aumento della speranza di vita	912 000	528 000
Accantonamento per ridotto numero di beneficiari di rendite	2 380 000	2 241 000
Accantonamento per interessi supplementari	6 700 000	12 600 000
Accantonamento per attribuzione interessi futuri	0	12 600 000
Totale	748 786 705	723 485 383

Nel 2019, gli assicurati usufruiranno di un interesse supplementare dell'1% sui loro averi accumulati, costituito sotto forma di accantonamento di un importo pari a Fr. 6 700 000.-, che si aggiungerà all'interesse legale dell'1 per cento. Tale distribuzione di un interesse supplementare concerne esclusivamente le aziende affiliate nel 2018.

Riserva di fluttuazione dei valori

La riserva di fluttuazione dei valori è costituita per coprire i rischi specifici del mercato allo scopo di realizzare in maniera duratura le prestazioni promesse. Mira a consentire il raggiungimento di un livello di sicurezza del 99,75% circa (2017: 99%), tenuto conto del rendimento atteso e della volatilità di ogni categoria di investimento, e considerato il guadagno di diversificazione.

Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione dei valori

	2018	2017
Riserva di fluttuazione dei valori al 1° gennaio	75 300 000	73 900 000
Costituzione/ scioglimento	6 900 000	1 400 000
Riserva di fluttuazione dei valori al 31 dicembre	82 200 000	75 300 000
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	748 786 705	723 485 383
Obiettivo della riserva di fluttuazione dei valori in % degli impegni	10,98%	10,41%

Il metodo di calcolo della riserva di fluttuazione dei valori è definito dal Risk Adjusted Capital. Tale metodo prende in considerazione:

- la remunerazione al tasso minimo LPP degli averi di vecchiaia della fondazione;
- la volatilità della strategia d'investimento adottata dalla fondazione;
- il rendimento atteso dalla strategia d'investimento adottata dalla fondazione;
- il grado di probabilità d'occorrenza.

Esercizio dei diritti di voto degli azionisti

L'ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa (OReSA) è entrata in vigore il 1° gennaio 2014. In virtù dell'OReSA, gli istituti di previdenza sono tenuti a esercitare il loro diritto di voto durante le assemblee generali delle società domiciliate in Svizzera quotate in borsa.

La responsabilità dell'esercizio del diritto di voto incombe al Consiglio di fondazione che vota nell'interesse degli assicurati in modo da garantire la prosperità in maniera duratura.

Un rapporto annuale sui voti effettuati durante l'esercizio in rassegna è disponibile per gli assicurati della fondazione sul sito internet www.groupemutuel.ch.

Membrî del Consiglio di fondazione

Karin Perraudin, presidente¹

Patrick Varone, vicepresidente²

Marc-Etienne Berdoz, membro¹

Stéphane Roduit, membro²

Antonio Rosafio, membro²

Thierry Rosset, membro¹

Rappresentanti del fondatore

Fabio Naselli Feo, segretario fuori consiglio

Urs Schwaller

Amministratore

Groupe Mutuel, Martigny

Organo di controllo

Ernst & Young SA, Lausanne

Perito

Allea SA, M. Christophe Steiger, Lausanne

¹ Rappresentante dei datori di lavoro

² Rappresentante dei dipendenti

Numero di assicurati

Datori di lavoro affiliati	31.12.2018	31.12.2017
	1 783	1 767

Membrî attivi	31.12.2018	31.12.2017
Uomini	5 257	5 223
Donne	4 412	4 274
Totale	9 669	9 497

Numero di persone che hanno contribuito durante l'esercizio	11 695	11 838
---	--------	--------

Beneficiari di rendite	31.12.2018	31.12.2017
Rendite di vecchiaia	346	328
Rendite di coniugi / partner	23	20
Rendite d'invalidità	121	105
Rendite di figli (di pensionati o di invalidi)	68	55
Rendite di orfani	28	27
Totale	586	535

È possibile scaricare il rapporto di gestione 2018 dal sito Internet www.groupemutuel.ch/rapportLPP.

È altresì possibile ordinarlo via e-mail all'indirizzo lpp@groupemutuel.ch.

Groupe Mutuel Previdenza-GMP

Rue des Cèdres 5 – Casella postale – 1919 Martigny

Tel. 0848 803 777 – Fax 0848 803 112 – www.groupemutuel.ch

Amministratore:

