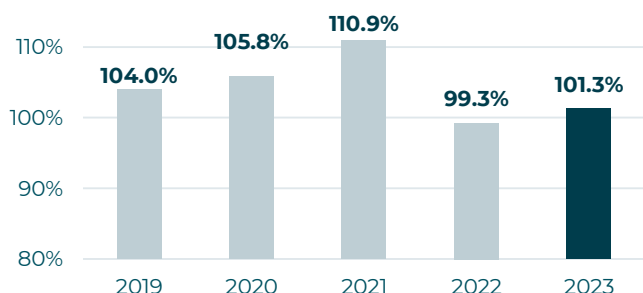


Groupe Mutuel Opsion-Cassa comune

Alla fine del 2023, la Cassa comune Opsion registra un grado di copertura del 101,3%, grazie a una solida performance di circa il 4 per cento. L'interesse applicato sui risparmi degli assicurati attivi nel 2023 è del 2%, vale a dire dell'1% superiore al tasso minimo LPP. La Cassa ha registrato una forte progressione nel 2023, con una crescita del bilancio del 35,1 per cento.

D'altro canto, l'avvicinamento tra la Fondazione Collettiva Opsion e la Fondazione Collettiva Groupe Mutuel, iniziata nel 2023, culminerà nella fusione delle due fondazioni nel 2024. Tutti i diritti e gli obblighi dei datori di lavoro e degli assicurati affiliati alla Cassa comune Opsion rimarranno invariati.

Evoluzione del grado di copertura

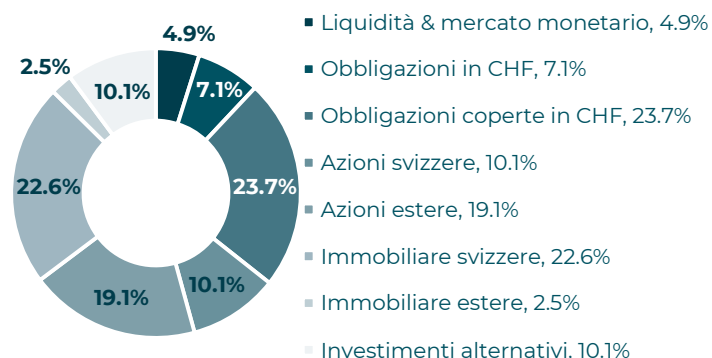


A livello del risultato, dopo le turbolenze del 2022, l'esercizio 2023 ha fatto nuovamente registrare una performance positiva del 3,98%, che consente di raggiungere un grado di copertura superiore al 100%, di applicare sui conti di risparmio un interesse del 2% e di ricostituire leggermente la riserva di fluttuazione di valore. Nel 2022, quest'ultima ha svolto pienamente il suo ruolo tutelando in gran parte la cassa dalle forti fluttuazioni dei mercati, sebbene non abbia potuto far evitare una lieve sotto copertura.

Alla fine del 2023, il grado di copertura è stimato al 101,3%.

Investimenti

Rendimento al netto di spese	Cassa Comune Opsion	Indice LPP 25 (2015)
2020	5,06%	3,12%
2021	9,23%	4,42%
2022	-9,24%	-13,21%
2023	3,98%	6,50%
Rendimento su 5 anni	3,54%	1,89%



Dopo un difficile anno 2022, la propensione al rischio ha nuovamente dato il suo contributo nel 2023. I titoli growth hanno registrato una buona performance, anche se convertiti in franchi svizzeri. Per gli investitori svizzeri l'anno è stato meno spettacolare, con i principali settori del Paese in fondo alla classifica (finanziari e farmaceutici), senza contare la perdita di un operatore bancario. Anche la differenza in termini di picco d'inflazione rispetto agli altri Paesi occidentali mette in prospettiva il punto di vista svizzero e la sua moneta.

Complessivamente, la Cassa comune Opsion ha registrato una performance del 4.98%, grazie soprattutto alla relativa ripresa del mercato azionario svizzero e al calo dei tassi di interesse in franchi svizzeri registrato nel mese di dicembre. La performance inferiore rispetto all'indice LPP 25 è giustificata dalla forte ponderazione della strategia nelle obbligazioni in valuta estera coperte e negli immobili svizzeri non quotati, a scapito delle obbligazioni in CHF (45% nell'indice LPP 25). Tuttavia, la performance annualizzata su cinque anni rimane molto interessante.

Informazioni generali

Tasso d'interesse 2023 (senza splitting)	2,00%
Obiettivo di riserva di fluttuazione	15,2%
Basi tecniche	LPP2020 2,25%
Assicurati attivi	842
Beneficiari di rendite (a carico della Cassa)	19
Aziende affiliate	234
Totale dei contributi 2023 (CHF)	6,4 mln
Totale in bilancio (CHF)	50,8 mln

Patrimonio in gestione (in milioni CHF)

