

## Groupe Mutuel Previdenza-GMP

Dal 1° gennaio 2024, Groupe Mutuel Previdenza-GMP è diventato una cassa comune della Fondazione Collettiva Groupe Mutuel. Tutti i contratti in vigore sono riuniti nella cassa comune, che assume tutti i diritti e gli obblighi e mantiene il proprio patrimonio, i propri impegni e il suo grado di copertura.

Questa trasformazione sarà completata dalla fusione con la Fondazione collettiva Opsion nel corso del 2024, che darà nascita a una fondazione di previdenza con 3'000 aziende affiliate e un patrimonio di tre miliardi.

Questo documento presenta le cifre chiave trimestrali della **Cassa comune Groupe Mutuel Previdenza-GMP**.

### Evoluzione del grado di copertura



L'umore sui mercati dei capitali rimane costruttivo, alimentato dall'assenza di rischi di recessione e dalla prospettiva di un aumento degli utili delle aziende. La volatilità rimane molto bassa e gli eventi geopolitici non sembrano turbare gli investitori.

Al 30 giugno 2024, il grado di copertura si è ulteriormente rafforzato, raggiungendo il 112,8 per cento. GMP consolida la propria sicurezza finanziaria continuando a costituire la propria riserva di fluttuazione di valore, che gli consente di far fronte ai propri impegni.

### Investimenti

Performance al netto di spese	GMP	Indice di riferimento
2021	6,67%	7,44%
2022	-9,42%	-10,24%
2023	4,99%	5,72%
<b>30.06.2024</b>	<b>5,49%</b>	<b>5,92%</b>
Performance su 10 anni annualizzata	2,79%	3,13%



A giugno, il mercato non si è concentrato sul Bürgenstock o sul duello televisivo tra i candidati alle presidenziali statunitensi. L'incertezza sul futuro politico della Francia ha invece provocato un piccolo sisma. Ciò è abbastanza razionale, data l'importanza di questo Paese in Europa e i rischi economici e societari derivanti dall'essere governati da uno dei campi estremi.

Per quanto riguarda i tassi di interesse, il primo passo della

BCE è stato certamente apprezzato, ma la comunicazione contraddittoria lascia perplessi. Se fino a poco tempo fa si diceva che le misure sarebbero state guidate dai dati economici, alla fine la signora Lagarde ha fatto marcia indietro. Lo stesso non si può dire della BNS, che ha ritrovato fiducia in se stessa. La performance mensile, nuovamente positiva, è in gran parte attribuibile alle obbligazioni in CHF e all'immobiliare indiretto svizzero. È quindi piuttosto in favore di strategie più difensive.

### Informazioni generali

#### Stato al 31.12.2023

Tasso d'interesse 2023 (senza splitting)	1,50%*
<b>Tasso d'interesse 2024 (senza splitting)</b>	<b>2,00%*</b>
Obiettivo di riserva di fluttuazione	16,52%
Basi tecniche	LPP2020
	2,0%
Assicurati attivi nel 2023	28 727
Pensionati al 31.12.2023	1 425
Aziende affiliate al 31.12.2023	2 880
Totale dei contributi 2023 (CHF)	204,5 mln
Totale del bilancio al 31.12.2023 (CHF)	2 782 mln

\* La distribuzione del risultato che va in aumento del tasso LPP riguarda solo i contratti in vigore al 31.12 dell'anno precedente.

### Patrimonio in gestione (in milioni CHF)

