

GMP

GROUPE MUTUEL

PRÉVOYANCE VORSORGE PREVIDENZA

Groupe Mutuel Previdenza-GMP

SIAMO ORGOGLIOSI
DI APPARTENERE A
UN'AZIENDA DOVE LA
CURA, LA COLLABORAZIONE,
LA FIDUCIA, IL RISPETTO
E LA SOLIDARIETÀ
SONO RADICATI
NELLE AZIONI E NEI
PENSIERI DI TUTTI. SIAMO
BENEVOLENTI

SIAMO UN'AZIENDA
AGILE, MOSTRIAMO
INIZIATIVA E ANTICIPIAMO
LE ESIGENZE DEI
COLLEGHI, DEI
CLIENTI E DEL
MERCATO. SIAMO
PROATTIVI

AGIAMO CON INTEGRITÀ,
TRASPARENZA E
CORRETTEZZA E
CI ASSUMIAMO
PIENAMENTE
LE NOSTRE RESPONSABILITÀ
NEI CONFRONTI
DEI NOSTRI COLLEGHI,
DEI CLIENTI, DEI
PARTNER E DEL
GRUPPO. SIAMO
RESPONSABILI



INFORMAZIONI SULL'ESERCIZIO 2020

L'esercizio 2020 in sintesi

«Un tempo sospeso, rivisto, adattato»

Nel 2020, nulla è andato veramente come sempre. Da marzo in poi, la maggior parte della popolazione mondiale ha subito un arresto della propria attività e ha scoperto il significato della parola «confinamento». La straordinaria capacità di adattamento dell'essere umano è stata sollecitata, i funzionamenti abituali sono stati rivoluzionati e una forza di resilienza ha permesso di riprendere un cammino modificato.

In pochi giorni, il Groupe Mutuel Previdenza-GMP ha riorganizzato lo svolgimento delle sue attività e spostato tutti i dipendenti a casa. Il forte coinvolgimento di ognuno e la mobilitazione di tutte le risorse disponibili ci hanno permesso di garantire il servizio clienti senza alcuna interruzione.

Allo stesso tempo, il monitoraggio delle attività di investimento ha richiesto, all'inizio, un'attenzione particolare, prima di tornare a un ritmo quasi normale.

Nel frattempo, i mercati hanno vissuto una delle più rapide e brutali crisi borsistiche della storia, seguita da una potente ripresa. I nostri investimenti hanno ovviamente seguito la stessa evoluzione. L'allocation strategica dei nostri capitali è focalizzata su una considerevole diversificazione degli attivi e sulla ricerca di qualità e ci ha permesso di attenuare le onde d'urto subite.

La nostra politica di costituzione di una riserva di fluttuazione di valore che copra integralmente l'obiettivo di riserva ci ha permesso di superare il picco della crisi con un tasso di copertura sempre superiore al 100%, mantenendo così la sicurezza degli averi dei nostri assicurati. L'andamento progressivamente favorevole dei mercati e il rinnovato ottimismo legato alle prime consegne di vaccini nelle ultime settimane dell'anno ci hanno permesso di ottenere una performance degli investimenti del 2,3% e di mantenere il grado di copertura a un livello elevato del 115,7 per cento.

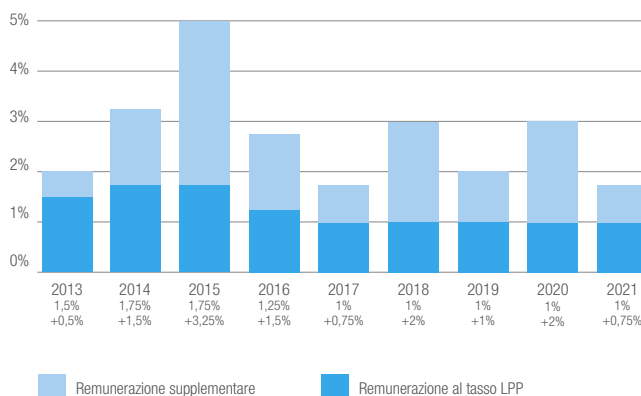
Grado di copertura secondo l'articolo 44 OPP

Al 31.12.	2020	2019
Totale attivo	2 346 289 478	2 200 984 151
Impegni	-45 035 021	-47 567 340
Ratei e risconti passivi	-20 653 844	-14 130 604
Riserve di contributi dei datori di lavoro	-14 005 387	-12 820 742
Patrimonio disponibile al 31.12	2 266 595 227	2 126 465 465
Capitali di previdenza delle persone attive e dei beneficiari di rendite	1 836 029 700	1 692 343 247
Fondi vincolati imprese	984 829	976 414
Accantonamenti tecnico-assicurativi	114 033 810	144 246 000
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	1 959 906 339	1 846 353 661
Grado di copertura	115,65%	115,17%

I lavori necessari alla ripartizione dell'eccedenza di copertura di GMP al momento della fusione con la Mutuelle Valaisanne de prévoyance sono stati effettuati nel 2020 e gli importi iscritti nell'accantonamento per livellamento dei gradi di copertura sono stati attribuiti ai conti degli assicurati interessati il 1° gennaio 2021, con l'interesse 2020.

Quando i rendimenti sono elevati, i nostri assicurati beneficiano direttamente della buona salute finanziaria e della costituzione di solidi accantonamenti. Così, nel 2020, sugli averi di vecchiaia delle persone assicurate sarà applicato un interesse del 3%, di cui il 2% è costituito da un'eccedenza appositamente accantonata durante l'esercizio dell'anno precedente. Per il 2021, gli assicurati riceveranno un ulteriore 0,75% dell'eccedenza accantonata, che fa così salire il tasso di interesse per quest'anno all'1,75 per cento.

Tassi d'interesse applicati sui risparmi totali degli assicurati:



Assemblea generale dei delegati per corrispondenza

L'assemblea generale è un evento importante per la nostra fondazione di previdenza. Ci piace invitare i delegati delle nostre aziende affiliate a questa riunione annuale, che ci dà l'opportunità di presentare ai nostri clienti gli eventi salienti del loro istituto di previdenza e di fornire loro tutte le informazioni desiderate sulle nostre attività. Purtroppo, a causa del coronavirus, nel 2020 l'assemblea generale non ha potuto tenersi nel suo formato abituale. È stato quindi per corrispondenza che i delegati hanno proceduto all'approvazione del verbale dell'assemblea generale del 12 giugno 2019, hanno preso atto dei conti e della relazione sull'attività dell'esercizio 2019 e hanno posto domande alle quali è stata data una risposta tramite verbale.

Nel momento in cui scriviamo, tutto lascia pensare che sarà la stessa cosa per la prossima assemblea generale, prevista il 14 giugno 2021. Se dovesse essere così, non mancheremo di ricreare un forte legame con i nostri clienti non appena le riunioni di presenza saranno nuovamente possibili.

ESG - Investimenti sostenibili e responsabili

Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP tiene conto da molti anni degli aspetti dello sviluppo sostenibile e agisce in modo socialmente ed eticamente responsabile.

Nel 2020, i nostri valori e convinzioni in materia di investimento responsabile sono stati definiti in una carta ESG, (Environmental, Social and Governance). Attraverso questa carta, GMP si impegna nei confronti dei suoi clienti a investire i loro capitali in modo sicuro, al fine di ottenere rendimenti competitivi e stabili a lungo termine attraverso una filosofia di investimento responsabile. La garanzia di una gestione efficiente del capitale e l'impegno sociale del finanziamento di un'economia più sostenibile ed equa vanno di pari passo con le esigenze di redditività finanziaria dei capitali di previdenza degli assicurati.

Si sostiene una transizione verso un'economia a bassa emissione di carbonio e rispettosa dell'ambiente. L'attuazione della filosofia di investimento si basa sulla considerazione dei criteri ESG, che abbinano la performance finanziaria e la sostenibilità, sull'applicazione di criteri di esclusione di settori controversi, sulla ricerca di soluzioni innovative, che contribuiscono attivamente agli obiettivi di sviluppo sostenibile, e sull'esercizio dei diritti di voto, al fine di assumere la nostra responsabilità come azionisti.

Oltre a questi criteri, ci assicuriamo che i nostri investimenti siano in linea con l'impegno della Svizzera per il clima. Per monitorare le tendenze in questi settori, GMP ha aderito a Swiss Sustainable Finance. Il portafoglio di investimenti della fondazione è stato analizzato nel 2020 e si è rivelato vicino alle alte aspettative della carta ESG. Questo dimostra che la strategia di GMP in materia di selezione dei titoli è stata da tempo effettuata in modo da rispettare le risorse del nostro pianeta, con un approccio che dà la priorità all'essere umano e all'etica degli affari.

Conti annuali 2020 - Sintesi

Il totale dei contributi dei dipendenti e dei datori di lavoro ammonta a Fr. 165 833 401.—, in crescita del 3% rispetto all'esercizio precedente. Gli accantonamenti tecnico-assicurativi di longevità sono stati calcolati sulla base delle nuove tabelle periodiche LPP2020 e del tasso tecnico ridotto all'1,5%, nonché sulla base delle aliquote di conversione stabilite dal consiglio di fondazione. Dopo un inizio d'anno contraddistinto dalla crisi del coronavirus, le attività d'investimento hanno beneficiato della successiva ripresa, con un risultato netto delle attività che registra un'eccedenza di ricavi di Fr. 47 400 723.—. I costi amministrativi e commerciali costituiscono il 6,8% dei contributi, in linea con l'esercizio precedente. L'obiettivo della riserva di fluttuazione di valore è fissato al 13,87% dei fondi vincolati, contro l'11,53% alla fine dell'esercizio precedente. Questo tasso, applicato a fondi vincolati in crescita, rende necessaria un'attribuzione di Fr. 58 900 000.— alla riserva. I fondi liberi iscritti in bilancio sono ormai pari a Fr. 34 888 888.—. Al 31 dicembre 2020, il risultato totale del bilancio ammonta a Fr. 2 346 289 478.—, ovvero una progressione del 6,6 per cento.

Bilancio

Attivo in CHF	31.12.2020	31.12.2019
Investimenti	2 267 740 118	2 120 398 282
Liquidità operative	46 242 144	44 177 179
Esigibili	27 148 401	31 225 103
Ratei e risconti attivi	5 158 815	5 183 587
Totale attivo	2 346 289 478	2 200 984 151
Passivo in CHF	31.12.2020	31.12.2019
Impegni	45 035 021	47 567 340
Ratei e risconti passivi	20 653 844	14 130 604
Riserve di contributi dei datori di lavoro	14 005 387	12 820 742
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	1 959 906 339	1 846 353 661
Riserva di fluttuazione di valore	271 800 000	212 900 000
Capitale di fondazione / Fondi liberi	34 888 888	67 211 804
Totale passivo	2 346 289 478	2 200 984 151

Conto economico

in CHF	2020	2019
Afflussi da contributi e prestazioni d'entrata	328 643 889	388 864 012
Deflusso per prestazioni e versamenti anticipati	-229 247 383	-212 680 512
Scioglimento / costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi	-114 737 323	-260 023 876
Ricavi di prestazioni assicurative	19 166 932	22 328 284
Costi assicurativi	-13 823 273	-14 509 505
Risultato netto dell'attività assicurativa	-9 997 157	-76 021 597
Risultato netto degli investimenti	47 400 723	170 971 690
Altri ricavi	444 187	307 357
Spese di fusione	0	-177 656
Spese amministrative	-11 270 669	-11 040 328
Eccedenza di costi / ricavi prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione di valore	26 577 084	84 039 467
Costituzione/ scioglimento della riserva di fluttuazione di valore	-58 900 000	-42 500 000
Eccedenza di costi (-) / ricavi (+)	-32 322 916	41 539 467

Attività d'investimento

La gestione dei vari tipi di attivo durante il 2020 ha permesso al Groupe Mutuel Previdenza-GMP di ottenere un rendimento dei capitali del 2,3%, al netto delle spese, contenendo al contempo la volatilità del portafoglio. A titolo di confronto, l'indice di riferimento è pari al 3,2%. Questa sottoperformance è dovuta principalmente alla minore duration del portafoglio obbligazionario, al costo della protezione delle azioni a fine anno e alla sottoesposizione nel settore immobiliare diretto.

Ripartizione degli investimenti

Conformemente alle disposizioni della norma Swiss GAAP RPC 26, gli attivi della fondazione sono valutati al valore di mercato. La gestione alternativa è composta da Private equity e Private debt. I rendimenti assoluti concernono i prodotti strutturati difensivi, i mutui, i capitali garantiti, i prestiti e la microfinanza.

Ripartizione degli investimenti

Al 31.12.	2020	
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in CHF	149 372 045	6,6%
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in valute estere	17 918 546	0,8%
Obbligazioni in CHF	520 297 443	22,9%
Obbligazioni in valute estere coperte in CHF	154 633 546	6,8%
Obbligazioni in valute estere	164 747 357	7,3%
Azioni svizzere	293 340 125	12,9%
Azioni estere	428 302 634	18,9%
Immobili detenuti in Svizzera in gestione	230 141 991	10,1%
Immobili detenuti in Svizzera in costruzione	7 176 290	0,3%
Investimenti immobiliari indiretti in Svizzera	106 578 606	4,7%
Gestione alternativa	40 862 977	1,8%
Rendimenti assoluti	154 368 558	6,8%
Totale	2 267 740 118	100,0%

Rendimento per tipo di attivo (al netto di spese)

	2020	
	Rendimento Indice di riferimento	Rendimento realizzato
Azioni svizzere (SMI Expanded con dividendi)	3,20%	-1,40%
Azioni estere (Composite)	2,28%	6,38%
Obbligazioni in franchi svizzeri (SBI AAA-BBB Total return)	0,90%	0,35%
Obbligazioni coperte in CHF (Barclays Global Aggregate hedged in CHF)	3,88%	4,54%
Obbligazioni in valute estere (Composite)	0,81%	-0,29%
Private equity (MSCI World +2%)	12,65%	0,65%
Private debt (Libor CHF 12 mesi +3%)	2,24%	3,61%
Rendimento assoluto (tasso minimo LPP)	1,00%	1,41%
Immobili diretti (4%)	3,50%	5,41%
Immobili indiretti (SXI Real Est. Funds TR Index)	10,81%	9,79%
Liquidità (JPM Cash Index CHF 3 mese)	-0,58%	-1,10%
Totale	3,26%	2,30%

La performance realizzata è calcolata secondo il metodo MWR (Money Weighted Return).

Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione di valore

	2020	2019
Riserva di fluttuazione di valore al 1° gennaio	212 900 000	82 200 000
Afflussi della riserva di fluttuazione di valore a seguito della fusione con MVP	0	88 200 000
Costituzione/ scioglimento	58 900 000	42 500 000
Riserva di fluttuazione di valore al 31.12	271 800 000	212 900 000
Obiettivo della riserva di fluttuazione di valore in % degli impegni	13,87%	11,53%

La riserva di fluttuazione di valore è costituita per coprire i rischi specifici del mercato allo scopo di realizzare in maniera duratura le prestazioni promesse. L'obiettivo della riserva di fluttuazione di valore è di raggiungere il livello di sicurezza del 99,75% (99,85% nel 2019), tenuto conto del rendimento atteso e di diversi fattori di rischio (volatilità della strategia, rendimento atteso della strategia/allocazione, grado di probabilità, tasso minimo LPP).

Accantonamenti tecnico-assicurativi

Al 31.12.	2020	2019
Accantonamento per differenze dell'aliquota di conversione	33 453 000	33 453 000
Accantonamento per aumento della speranza di vita	0	3 226 000
Accantonamento per ridotto numero di beneficiari di rendite	0	3 540 000
Accantonamento per fluttuazione dei rischi e dei costi	6 100 000	0
Accantonamento per livellamento dei gradi di copertura	36 180 810	35 127 000
Accantonamento per interessi supplementari	12 514 700	30 600 000
Accantonamenti per attribuzione interessi futuri	25 785 300	38 300 000
Totale degli accantonamenti tecnico-assicurativi	114 033 810	144 246 000

Il regolamento sui passivi di natura attuariale disciplina la costituzione degli accantonamenti. L'accantonamento per aumento della speranza di vita è sciolto, conformemente al suo scopo, con l'introduzione delle basi tecniche LPP 2020. L'accantonamento per ridotto numero di beneficiari di rendite è sciolto per numero sufficiente di beneficiari di rendite al 31 dicembre 2020.

Basi e organizzazione

Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP è una fondazione di previdenza comune semiautonomo di tipo primato dei contributi, con sede sociale a Sion. La fondazione è registrata col numero 304 083 presso l'Autorità di vigilanza LPP e le fondazioni della Svizzera occidentale (AS-SO) e del Fondo di garanzia LPP. Gli organi della fondazione sono: il consiglio di fondazione, l'assemblea dei delegati e l'organo di revisione. Il consiglio di fondazione è l'organo supremo della fondazione. L'assemblea dei delegati nomina e revoca il consiglio di fondazione e i suoi supplenti. Prende atto del rapporto annuale del consiglio di fondazione.

Consiglio di fondazione

Karin Perraudin, presidente¹
Bruno Pache, vicepresidente¹
Patrick Varone, segretario¹
Marc-Etienne Berdoz, membro
François Frezza, membro
Patricia Lorenz, membro
Frédéric Perraudin, membro
Stéphane Roduit, membro
Thierry Rosset, membro
Benoît Schoechli, membro

¹ firma collettiva a due

Rappresentanti dei fondatori, fuori consiglio

Fabio Naselli Feo
Nicolas Debons

2020 - modifiche dello statuto e dei regolamenti

Il 4 maggio 2020, l'AS-SO ha approvato lo statuto del 12 dicembre 2019.

Il regolamento di previdenza del 28 settembre 2020 entra in vigore il 1° gennaio 2021. Il regolamento sui passivi di natura attuariale e il regolamento di remunerazione entrano in vigore dalla data di approvazione da parte del consiglio di fondazione, il 14 dicembre 2020.

Numero di assicurati

Datori di lavoro affiliati al 31.12.	2020	2019
	2666	2704
Membri attivi al 31.12.	2020	2019
Uomini	10 347	10 371
Donne	9193	9151
Totale	19 540	19 522
Numero di persone che hanno contribuito durante l'esercizio	24 153	24 296
Beneficiari di rendite al 31.12.	2020	2019
Rendite di vecchiaia	1099	1026
Rendite di coniugi / partner	97	86
Rendite d'invalidità	358	331
Rendite di figli (di pensionati o di invalidi)	186	171
Rendite di orfani	47	47
Rendite di coniuge divorziato	1	1
Totale	1788	1662

«Abbiate cura di voi, della vostra famiglia e dei vostri dipendenti.»

È con queste parole che si siamo rivolti a voi, cari clienti, nel marzo 2020, quando la pandemia metteva in ginocchio il mondo. Queste parole riflettono il secondo pilastro, la cui essenza è quella di prendersi cura dei dipendenti di ogni azienda affiliata e dei loro cari. Riflettono anche il riguardo che abbiamo nei vostri confronti. Questo difficile periodo ha enfatizzato il valore dei nostri rapporti reciproci. Vi ringraziamo per la fiducia che riponete in noi e teniamo a rimanere al vostro fianco, oggi e in futuro.

È possibile scaricare il rapporto di gestione 2020 dal sito Internet, all'indirizzo report.groupemutuel.ch/telechargements
 È altresì possibile ordinarlo via e-mail all'indirizzo lpp@groupemutuel.ch.

Amministratore:

Groupe Mutuel Previdenza-GMP

Rue des Cèdres 5 – Casella postale – 1919 Martigny
 0848 803 777 – www.groupemutuel.ch

