

LE INFORMAZIONI SULL'ESERCIZIO 2019
Groupe Mutuel Previdenza-GMP

2019

GMP[®]

GRUPE MUTUEL
PRÉVOYANCE VORSORGE PREVIDENZA

L'esercizio 2019 in sintesi

«È un momento storico.»

È con queste parole che è stata aperta la prima assemblea generale dei delegati del Groupe Mutuel Previdenza-GMP, il 12 giugno 2019, dopo la fusione con la Mutuelle Valaisanne de Prévoyance.

Questo processo, condotto con successo, produce i propri effetti dal 1° gennaio 2019. Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP gode oggi di una maggiore solidità grazie all'arrivo di un portafoglio di clienti aventi caratteristiche e un patrimonio previdenziale simili, che consente di continuare l'attività in condizioni ideali. Le aziende e gli assicurati sono stati tenuti informati durante tutto il processo di fusione, per mezzo della loro commissione LPP.

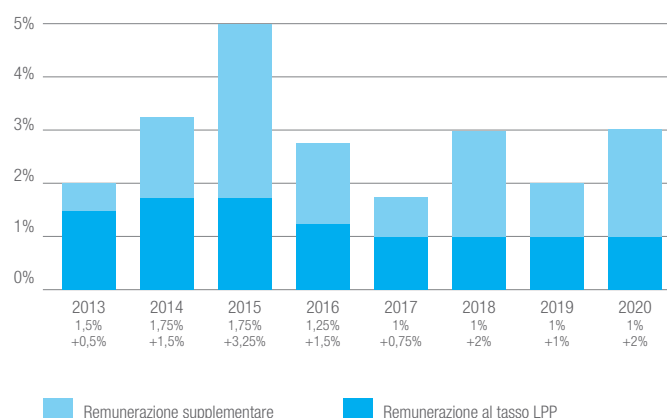
Cambiamento nella continuità. Un identico quadro statutario e regolamentare per le due fondazioni ha notevolmente semplificato la preparazione della fusione. Era in ogni caso il momento ideale per aggiornare i documenti. Lo statuto è stato alleggerito e il regolamento d'amministrazione abrogato con l'introduzione di un regolamento d'organizzazione. L'origine vallesana rimane un forte punto di ancoraggio per la nuova entità nata dalla fusione, la cui sede sociale è mantenuta a Sion, mentre la sede amministrativa si trova a Martigny. La portata nazionale è dimostrata dalla traduzione dello statuto e di tutti i regolamenti in italiano e in tedesco, e anche in inglese per la maggior parte di essi, e con il nome della società declinato in italiano – Groupe Mutuel Previdenza-GMP – e in tedesco – Groupe Mutuel Vorsorge-GMP. Allo stesso tempo, la fondazione si è dotata di una nuova identità visiva con un nuovo logo, moderno e dinamico, che fonde i contorni di MVP e del marchio GMP.

È una svolta per la Mutuelle Valaisanne de Prévoyance. Attraverso il processo di fusione, ha portato i propri clienti e i propri assicurati verso una nuova entità, il Groupe Mutuel Previdenza-GMP, per perseguire un obiettivo che è rimasto invariato: la costruzione di una previdenza professionale solida ed efficiente. Il passaggio di testimone è avvenuto in modo armonioso. Queste pietre miliari storiche sono state raggiunte con la fiducia dei nostri vari partner e siamo lieti di guardare a un futuro comune, con serenità.

La costituzione di solidi capitali di pensione

Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP annovera adesso 2704 aziende affiliate e ha assicurato circa 24.300 persone nel 2019. Nel 2019, sui conti individuali degli assicurati è stato applicato un interesse del 2%, inclusa una parte di eccedenza dell'1% derivante dall'anno precedente.

Alla fine del 2019, il Consiglio di fondazione ha deciso di destinare il 2% degli averi a un accantonamento per il pagamento di interessi supplementari nel 2020 agli assicurati delle società affiliate al 31.12.2019, nonché di costituire un ulteriore accantonamento per interessi futuri del 2,5%.



2019: un esercizio memorabile

Questo esercizio è stato storico per più motivi. Le attività di investimento hanno fatto registrare il risultato più elevato dalla crisi del 2008, nonostante un contesto complesso. Il rendimento ottenuto ha permesso di rafforzare la situazione finanziaria, con un grado di copertura che è salito al 115,2%, mentre le riserve e gli accantonamenti sono stati consolidati. Il 2019 ha altresì consentito di superare la soglia simbolica di 2 miliardi di patrimonio in gestione e di totale del bilancio.

Grado di copertura secondo l'articolo 44 OPP2

Al 31.12.	2019	2018
Totale attivo	2 200 984 151	954 639 320
Impegni	-47 567 340	-45 251 062
Ratei e risconti passivi	-14 130 604	-23 696 563
Riserve di contributi dei datori di lavoro	-12 820 742	-4 935 109
Patrimonio disponibile al 31 dicembre	2 126 465 465	880 756 586
Capitali di previdenza delle persone attive e dei beneficiari di rendite	1 702 107 661	723 920 819
Accantonamenti tecnico-assicurativi e fondi vincolati imprese	109 119 000	24 865 885
Accantonamento per livellamento dei gradi di copertura	35 127 000	0
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	1 846 353 661	748 786 705
Grado di copertura	115,17%	117,62%

Prima della fusione, GMP registrava un grado di copertura del 117,62% e MVP del 112,35%. Nel rapporto di fusione è stato utilizzato il metodo per portare i due gradi di copertura al livello identico del 112,35% dal 1° gennaio 2019. Un importo di Fr. 35 127 000.– è attribuito in un accantonamento per livellamento dei gradi di copertura. Tale importo è riservato ai destinatari GMP presenti alla data della fusione e sarà suddiviso tra le entità affiliate a GMP alla data della fusione, previa detrazione degli importi da attribuire all'accantonamento per differenza dell'aliquota di conversione. Gli eventi che hanno un impatto sul grado di copertura in relazione all'attività di GMP prima della fusione saranno anch'essi valutati e detratti dall'importo da attribuire.

Mentre stiamo terminando la stesura di questo rapporto, la crisi del Covid-19 è appena iniziata. Spietatissima, sia in termini umani che economici, questa pandemia mondiale avrà senza dubbio un forte impatto sulle nostre attività. Il nostro approccio di gestione sana e prudente ci sarà indubbiamente di aiuto per superare questi eventi, di cui non conosciamo ancora la portata.

Conti annuali 2019 - Sintesi

Dal 1° gennaio 2019, il Groupe Mutuel Previdenza-GMP ha incorporato la fondazione di previdenza Mutuelle Valaisanne de Prévoyance, con sede sociale a Sion, con tutti gli attivi e i passivi conformemente alle disposizioni della LFus. Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP è designato qui di seguito con la sigla semplificata «GMP» e la Mutuelle Valaisanne de Prévoyance con la sigla «MVP». I dati del bilancio illustrano il risultato della fusione GMP (GMP+MVP) al 31.12.2019 e sono confrontati con i dati GMP al 31.12.2018. Per il conto economico, vengono illustrati i risultati della fusione per il 2019, paragonati ai dati GMP 2018.

Bilancio

Attivo in CHF	31.12.2019	31.12.2018
Investimenti	2 120 398 282	898 110 625
Liquidità operative	44 177 179	40 919 859
Esigibili	31 225 103	11 664 693
Ratei e risconti attivi	5 183 587	3 944 143
Totale attivo	2 200 984 151	954 639 320
Passivo in CHF	31.12.2019	31.12.2018
Impegni	47 567 340	45 251 062
Ratei e risconti passivi	14 130 604	23 696 563
Riserve di contributi dei datori di lavoro	12 820 742	4 935 109
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	1 846 353 661	748 786 705
Riserva di fluttuazione dei valori	212 900 000	82 200 000
Capitale di fondazione / Fondi liberi	67 211 804	49 769 882
Totale passivo	2 200 984 151	954 639 320

Conto economico

in CHF	2019	2018
Afflussi dei contributi e prestazioni d'entrata	388 864 012	152 306 590
Deflusso per prestazioni e versamenti anticipati	-212 680 512	-120 118 961
Scioglimento / costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi	-260 023 876	-25 592 153
Ricavi di prestazioni assicurative	22 328 284	7 434 065
Costi assicurativi	-14 509 505	-6 476 771
Risultato netto dell'attività assicurativa	-76 021 597	7 552 769
Risultato netto degli investimenti	170 971 690	-29 335 970
Altri ricavi	307 357	127 306
Spese di fusione	-177 656	-20 655
Spese amministrative	-11 040 328	-5 871 075
Eccedenza di ricavi / oneri prima della costituzione / scioglimento della riserva di fluttuazione dei valori	84 039 467	-27 547 625
Costituzione / scioglimento della riserva di fluttuazione dei valori	-42 500 000	-6 900 000
Eccedenza di costi (-) / ricavi (+)	41 539 467	-34 447 625

Attività d'investimento

I risultati finanziari ottenuti non sono l'esito di una crescita economica più forte, di un calo delle tensioni geopolitiche o di un aumento significativo dei profitti aziendali. Ancora una volta le banche centrali hanno aperto il rubinetto del denaro a basso costo, occultando così le varie tensioni geopolitiche mondiali e l'aumento delle crisi sociali in molti Paesi. Questi interventi hanno generato notevoli plusvalenze in tutti i tipi di attività, dalle azioni alle obbligazioni, dall'oro al settore immobiliare.

Ripartizione degli investimenti

Conformemente alle disposizioni della norma Swiss GAAP RPC 26, gli attivi della fondazione sono valutati al valore di mercato.

Dal 1° gennaio 2019, è in vigore una nuova allocazione strategica.

La gestione alternativa è composta da Private Equity e Private debt. I rendimenti assoluti si riferiscono a prodotti strutturati difensivi, obbligazioni a tasso variabile, ipoteche, capitali garantiti e prestiti.

Ripartizione degli investimenti

Al 31.12.	2019	
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in CHF	221 949 850	10,5%
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in valute estere	26 805 572	1,3%
Obbligazioni in CHF	504 126 030	23,8%
Obbligazioni in valute estere coperte in CHF	141 360 691	6,7%
Obbligazioni in valute estere	159 750 892	7,5%
Azioni svizzere	266 648 141	12,6%
Azioni estere	372 842 546	17,6%
Immobili detenuti in Svizzera in gestione	189 497 000	8,9%
Immobili detenuti in Svizzera in costruzione	19 893 813	0,9%
Investimenti immobiliari indiretti in Svizzera	74 295 978	3,5%
Gestione alternativa	24 075 923	1,1%
Rendimenti assoluti	119 151 846	5,6%
Totale	2 120 398 282	100,0%

Rendimento per tipo di attivo (al netto delle spese)

	2019	
	Rendimento Indice di riferimento	Performance realizzata
Azioni svizzere (SMI Expanded con dividendi)	31,19%	32,01%
Azioni estere (Composite)	20,01%	22,06%
Obbligazioni in franchi svizzeri (SBI AAA-BBB Total return)	3,05%	2,21%
Obbligazioni coperte in CHF (Barclays Global Aggregate hedgé in CHF)	4,61%	4,75%
Obbligazioni in valute estere (Composite)	5,60%	5,72%
Private equity (MSCI World +2%)	4,12%	-0,12%
Private debt (Libor CHF 12 mesi +3%)	1,42%	1,46%
Rendimento assoluto (tasso minimo LPP)	1,00%	5,54%
Immobili diretti (4%)	4,00%	2,45%
Immobili indiretti (SXI Real Est. Funds TR Index)	20,67%	15,86%
Liquidità (JPM Cash Index CHF 3 mese)	-0,68%	-1,30%
Totale	10,08%	9,18%

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

Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione dei valori

	2019	2018
Riserva di fluttuazione dei valori al 1.1	82 200 000	75 300 000
Afflussi della riserva di fluttuazione dei valori a seguito della fusione con MVP	88 200 000	0
Costituzione/scioglimento	42 500 000	6 900 000
Riserva di fluttuazione dei valori al 31.12	212 900 000	82 200 000
Obiettivo della riserva di fluttuazione dei valori in % degli impegni	11,53%	10,98%

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.

Accantonamenti tecnico-assicurativi

Al 31.12.	2019	2018
Accantonamento per differenze dell'aliquota di conversione	33 453 000	13 081 000
Accantonamento per aumento della speranza di vita	3 226 000	912 000
Accantonamento per ridotto numero di beneficiari di rendite	3 540 000	2 380 000
Accantonamento per livellamento dei gradi di copertura	35 127 000	0
Accantonamento per interessi supplementari	30 600 000	6 700 000
Accantonamenti per attribuzione interessi futuri	38 300 000	0
Totale degli accantonamenti tecnico-assicurativi	144 246 000	23 073 000

Il regolamento delle passività di natura attuariale disciplina la costituzione degli accantonamenti. Norme identiche tra le due fondazioni hanno consentito un afflusso da parte di MVP equivalente alle disposizioni del regolamento GMP. L'accantonamento per interessi supplementari è costituito in vista dell'attribuzione di una maggiorazione di interesse del 2% per l'esercizio successivo, decisa dal consiglio di fondazione. L'accantonamento per interessi futuri del 2,5% degli averi sarà attribuita su decisione del consiglio di fondazione.

Basi e organizzazione

Il Groupe Mutuel Previdenza-GMP è una fondazione di previdenza comune semiautonoma di tipo primato dei contributi, con sede sociale a Sion. In qualità di istituto di previdenza, ha per scopo di mettersi a disposizione dei datori di lavoro e degli indipendenti e di offrire ai lavoratori e agli indipendenti che assicura prestazioni di vecchiaia, d'invalidità e di decesso e di investire i capitali risparmiati conformemente alle prescrizioni vigenti in materia. La fondazione è registrata col numero 304083 presso l'Autorità di vigilanza LPP e le fondazioni della Svizzera occidentale 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. Ha tutte le competenze ed esegue tutte le mansioni non espressamente attribuite a un altro organo. 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
M. Benoît Schoechli, Membro
¹ firma collettiva a due

Rappresentanti dei fondatori, fuori consiglio

Fabio Naselli Feo
Nicolas Debons

Numero di assicurati

Datori di lavoro affiliati

Al 31.12.	2019	2018
	2704	1783

Membri attivi

Al 31.12.	2019	2018
Uomo	10 371	5257
Donna	9151	4412
Totale	19 522	9669

Numero di persone che hanno contribuito durante l'esercizio

	24 296	11 695
--	--------	--------

Beneficiari di rendite

Al 31.12.	2019	2018
Rendite di vecchiaia	1026	346
Rendite di coniugi/partner	86	23
Rendite d'invalidità	331	121
Rendite di figli (di pensionati o di invalidi)	171	68
Rendite di orfani	47	28
Rendite di coniuge divorziato	1	0
Totale	1662	586

È possibile scaricare il rapporto di gestione 2019 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
0848 803 777 – www.groupemutuel.ch



Amministratore: