

INFORMATIONEN ZUM GESCHÄFTSJAHR 2018
Groupe Mutuel Vorsorge-GMP

2018

Groupe Mutuel[®]
PRÉVOYANCE PREVIDENZA VORSORGE

Das Geschäftsjahr 2018 in Kürze

Die Grundlage eines gemeinsamen Erfolgs

2018 war ein Meilenstein für die Zukunft der Groupe Mutuel Vorsorge, denn es wurde der Entscheid getroffen, mit der Walliser Vorsorge zu fusionieren. Die Fusion erfolgt per 1. Januar 2019 und gibt der Groupe Mutuel Vorsorge mit 2700 angeschlossenen Unternehmen und rund 2 Milliarden Franken verwaltetem Vermögen eine neue Dimension.

Zwei Institutionen von gleicher Grösse mit annähernd gleich grossem Vermögen – der Zeitpunkt für die Fusion ist günstig. Beide Gesellschaften stehen mit ihrer ausgezeichneten Finanzlage an der Spitze der Klassements bezüglich finanzieller Solidität der Schweizer Vorsorgeeinrichtungen und verfügen am 1. Januar 2019 über einen Deckungsgrad von 112,35%. Dieser Satz dient als Referenz für beide Gesellschaften.

Die Bündelung der Kräfte in einer einzigen Gesellschaft wird zu mehr Synergien führen und so können unsere Versicherten von einer soliden und leistungsstarken Vorsorgelösung profitieren.

Diversifizierung der Ertragsquellen

Vor dem Hintergrund der anhaltend tiefen Zinsen auf globaler Ebene wurden Ende 2017 erste Überlegungen zu einer Beteiligung an den privaten Aktien- und Anleihemärkten eingeleitet. Die Hauptziele dieser Strategie sind eine verminderte Abhängigkeit der Zinsentwicklung und der Wille zur Diversifizierung der Ertragsquellen.

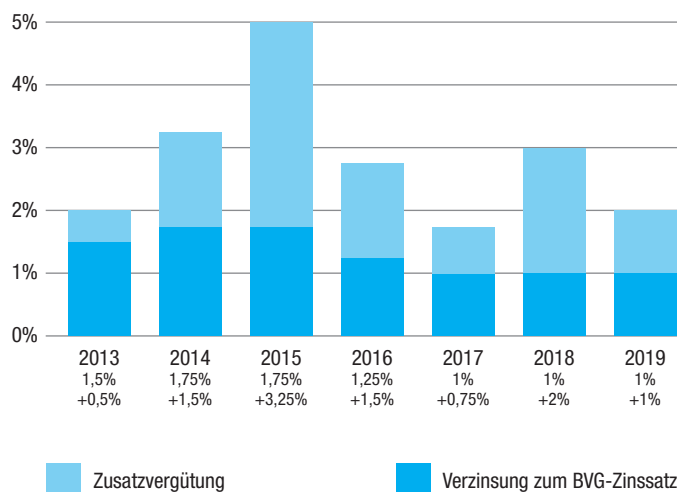
2018 wurde die Einführung des Segments «Alternative Anlagen» in der Anlagestrategie abgeschlossen. Dies bedeutet eine Senkung von 5% der Aktiven, die von der Zinsentwicklung abhängig sind. 3% davon wurden in Private Equity (nicht börsenkotierter Aktienmarkt), 2% in Private Debt (Kredite an nicht börsenkotierte Unternehmen) übertragen. Die Umsetzung wird mehrere Jahre dauern.

Marktgerechtes Ergebnis 2018

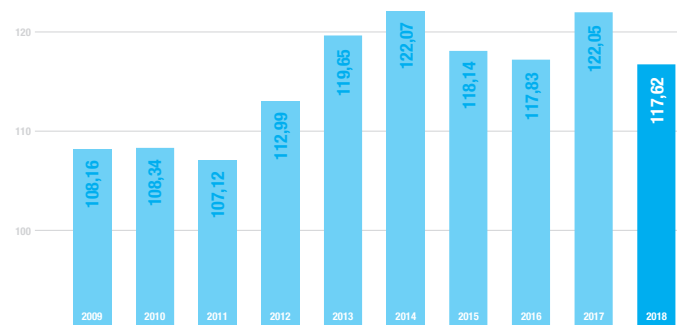
Die Seitwärtsentwicklung der Anleiherenditen, nahe der Null-Marke, sowie der spektakuläre Einbruch der Aktienkurse im Dezember führten 2018 zu einer Performance von -3,1%. Dieses Ergebnis ist zwar negativ, aber im Vergleich mit den Mitbewerbern gut (UBS: -3,45%, Credit Suisse: -3,2%, Swisscanto: -3,52% gemäss Pensionskassen-Index).

Verzinsung von 3% für die Versicherten

Trotz der angespannten Situation kann die Groupe Mutuel Vorsorge ihren Versicherten für das Jahr 2018 eine Verzinsung von 3% bieten. Dies durch die Verwendung von Rückstellungen, die in den Vorjahren zur Ausschüttung von Zusatzverzinsungen angelegt wurden.



Entwicklung des Deckungsgrads über 10 Jahre



Berechnung des Deckungsgrads

	31.12.2018	31.12.2017
Total Aktiven	954 639 320	957 909 590
Verbindlichkeiten	-29 330 155	-12 876 645
Zu zahlende Freizügigkeitsleistungen und Renten	-44 552 579	-62 030 054
Verfügbares Vermögen per 31.12.	880 756 586	883 002 890
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	748 786 705	723 485 383
Deckungsgrad	117,62%	122,05%

Beträchtlicher Geschäftserfolg

Das Geschäftsjahr 2018 war sehr intensiv; es wurde eine Rekordzahl von Offerten erstellt und neue Verträge abgeschlossen. Unsere strategische Vision einer leistungsstarken Lösung für unsere Versicherten hat uns 2018 mit interessierten Arbeitgebern zusammengebracht, bei denen die Sicherheit der Vorsorgegelder der Mitarbeitenden im Vordergrund steht. Zu diesen konstruktiven Treffen beigetragen hat eine neue Tarifregelung, die auf den Eigenschaften jedes einzelnen Unternehmens basiert. Die Groupe Mutuel Vorsorge gewinnt neue Kunden, die hauptsächlich im tertiären Sektor in der ganzen Schweiz tätig sind. Nach der Romandie, wo sich die Stiftung bereits einen Namen gemacht hat, bietet sie ihre Leistungen nun einer steigenden Anzahl Unternehmen in der Deutschschweiz an.

Jahresrechnung 2018 – Zusammenfassung

Bilanz

Aktiven in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Vermögensanlagen	898 110 625	907 060 437
Operative flüssige Mittel	40 919 859	38 039 679
Realisierbare Aktiven	11 664 693	9 163 654
Aktive Rechnungsabgrenzung	3 944 143	3 645 820
Total Aktiven	954 639 320	957 909 590
Passiven in CHF	31.12.2018	31.12.2017
Verpflichtungen	45 251 062	62 959 434
Passive Rechnungsabgrenzung	23 696 563	7 302 989
Arbeitgeberbeitragsreserven	4 935 109	4 644 277
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	748 786 705	723 485 383
Wertschwankungsreserve	82 200 000	75 300 000
Stiftungskapital / freie Mittel	49 769 882	84 217 507
Total Passiven	954 639 320	957 909 590

Betriebsrechnung

In CHF	2018	2017
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	152 306 590	145 391 035
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-120 118 961	-145 978 607
Auflösung/Bildung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven	-25 592 153	-26 057 744
Ertrag aus Versicherungsleistungen	7 434 065	11 737 642
Versicherungsaufwand	-6 476 771	-6 749 843
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	7 552 769	-21 657 517
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-29 335 970	62 593 852
Übrige Erträge	127 306	53 467
Verwaltungsaufwand	-5 891 730	-5 884 652
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung der Wertschwankungsreserve	-27 547 625	35 105 150
Bildung/Auflösung der Wertschwankungsreserve	-6 900 000	-1 400 000
Aufwandüberschuss (-) / Ertragsüberschuss (+)	-34 447 625	33 705 150

Die Gruppe Mutuel Vorsorge ist eine kollektive, halbautonome Vorsorgestiftung mit Beitragsprimat, die bei Lebensversicherungsgesellschaften für die Risiken Invalidität und Tod sowie teilweise für das Risiko Langlebigkeit gemäss den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die berufliche Vorsorge (BVG) rückversichert ist.

Aufteilung der Vermögensanlagen

31.12.2018

In CHF

Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage und Geldmarktanlagen in CHF	61 543 292	6,9%
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage und Geldmarktanlagen in Fremdwährungen	11 258 743	1,3%
Obligationen in CHF	248 636 013	27,7%
Obligationen in Fremdwährungen, in CHF gesichert	64 190 952	7,1%
Obligationen in Fremdwährungen	69 588 073	7,7%
Aktien Schweiz	114 609 889	12,8%
Aktien Ausland	145 688 402	16,2%
In der Schweiz gehaltene Betriebsliegenschaften	102 841 000	11,5%
Immobilien im Bau	7 065 638	0,8%
Indirekte Immobilienanlagen in der Schweiz	22 890 636	2,5%
Absolute-Return-Anlagen	49 797 987	5,5%
Total	898 110 625	100,0%

Performance nach Aktiven (nach Gebühren)

2018

	Performance Referenzindex	Erzielte Performance
Schweizer Aktien (SMI Expanded mit Dividenden)	-7,82%	-8,10%
Ausländische Aktien (gemischt)	-12,21%	-10,70%
Obligationen in Schweizer Franken (SBI AAA-BBB Total Return)	0,07%	-0,02%
In CHF gesicherte Obligationen (Barclays Global Aggregate, in CHF gehedgt)	-1,47%	-3,04%
Obligationen in Fremdwährungen (gemischt)	-2,82%	-3,21%
Absolute Rendite (BVG-Mindestzinssatz)	1,00%	-0,84%
Direkte Immobilien (4%)	4,00%	3,54%
Indirekte Immobilien (SXI Real Est. Funds TR Index)	-5,32%	-0,42%
Flüssige Mittel (JPM Cash Index CHF 3 Monate)	-0,71%	-0,04%
Total	-2,86%	-3,12%

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

31.12.2018 31.12.2017

Vorsorgekapitalien der aktiven Versicherten	663 089 653	628 610 053
Vorsorgekapitalien der Rentenbezüger	60 831 166	52 913 527
Gebundene Mittel Unternehmen	1 792 885	1 845 803
Rückstellung für Differenzen des Umwandlungssatzes	13 081 000	12 147 000
Rückstellung für die gestiegene Lebenserwartung	912 000	528 000
Rückstellung für geringe Rentnerbestände	2 380 000	2 241 000
Rückstellung für zusätzliche Verzinsung	6 700 000	12 600 000
Rückstellung für zukünftige Verzinsung	0	12 600 000
Total	748 786 705	723 485 383

2019 erhalten die Versicherten eine Zusatzverzinsung von 1% auf ihren Sparguthaben, die zur gesetzlichen Verzinsung von 1% hinzukommt. Die Zusatzverzinsung stammt aus einer Rückstellung über Fr. 6 700 000.– und betrifft ausschliesslich die im Jahr 2018 gültigen Verträge.

Wertschwankungsreserve

Die Wertschwankungsreserve dient der Abdeckung von spezifischen Marktrisiken, um die versprochenen Leistungen nachhaltig zu garantieren. Ziel ist eine Sicherheitsquote von rund 99,75% (2017: 99%), unter Berücksichtigung der erwarteten Rendite, der Volatilität jeder Anlagekategorie und dem Diversifikationsgewinn.

Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2018	2017
Wertschwankungsreserve per 01.01.	75 300 000	73 900 000
Bildung/Auflösung	6 900 000	1 400 000
Wertschwankungsreserve per 31.12.	82 200 000	75 300 000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	748 786 705	723 485 383
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Verpflichtungen	10,98%	10,41%

Die Berechnungsmethode der Wertschwankungsreserve wird durch das Risk Adjusted Capital definiert. Diese Methode berücksichtigt:

- die Verzinsung der Altersguthaben der Stiftung zum BVG-Mindestzinssatz
- die Volatilität der von der Stiftung verfolgten Anlagestrategie
- die erwartete Rendite der von der Stiftung verfolgten Anlagestrategie
- die Eintretenswahrscheinlichkeit

Stimmrecht der Aktionäre

Am 1. Januar 2014 ist die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) in Kraft getreten. Gemäss VegüV sind die Vorsorgeeinrichtungen verpflichtet, ihr Stimmrecht an den Generalversammlungen der börsenkotierten Gesellschaften mit Sitz in der Schweiz auszuüben.

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Ausübung des Stimmrechts. Er wahrt bei den Abstimmungen die Interessen der Versicherten und gewährleistet dadurch den nachhaltigen Fortbestand der Stiftung.

Die Versicherten können die während des Berichtsjahres erfolgten Abstimmungen auf der Website www.groupemutuel.ch einsehen.

Stiftungsrat

Karin Perraudin, Präsidentin¹
Patrick Varone, Vizepräsident²
Marc-Etienne Berdoz, Mitglied¹
Stéphane Roduit, Mitglied²
Antonio Rosafio, Mitglied²
Thierry Rosset, Mitglied¹

Vertreter der Stifterin

Fabio Naselli Feo, Sekretär, nicht im Stiftungsrat
Urs Schwaller

Verwaltung

Groupe Mutuel, Martigny

Revisionsstelle

Ernst & Young SA, Lausanne

Experte

allea SA, M. Christophe Steiger, Lausanne

¹ Vertreter der Arbeitgeber

² Vertreter der Arbeitnehmer

Der Geschäftsbericht 2018 ist auf unserer Website unter www.groupemutuel.ch/berichtBVG verfügbar.

Er kann auch per E-Mail an bvg@groupemutuel.ch bestellt werden.

Bestand

Angeschlossene Arbeitgeber	31.12.2018	31.12.2017
	1 783	1 767

Aktive Mitglieder	31.12.2018	31.12.2017
Männer	5 257	5 223
Frauen	4 412	4 274
Total	9 669	9 497

Anzahl Personen, die während des Geschäftsjahres Beiträge zahlten	11 695	11 838
---	--------	--------

Rentenbezüger	31.12.2018	31.12.2017
Altersrenten	346	328
Renten für Ehepartner/Lebenspartner	23	20
Invalidenrenten	121	105
Kinderrenten (Kinder von Pensionierten oder Invaliden)	68	55
Waisenrenten	28	27
Total	586	535

Verwaltung:

Groupe Mutuel Vorsorge-GMP

Rue des Cèdres 5 – Postfach – 1919 Martigny

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

