

groupemutuel

Informazioni sull'esercizio 2022

Groupe Mutuel
Previdenza-GMP



L'esercizio 2022 in sintesi

2022: il 2° pilastro fa fronte alla crisi

Se l'anno precedente aveva fornito al 2° pilastro ottime prospettive di rendimento, il 2022 ha ricordato i principi cardine di questa attività: una visione a lungo termine e la costituzione di riserve adeguate nei periodi migliori, per assorbire le fluttuazioni di valore dei mercati. La guerra in Ucraina e il suo forte impatto, il ritorno dell'inflazione e l'improvviso aumento dei tassi di interesse, per quanto atteso, hanno segnato una brusca inversione di tendenza, che solo GMP ha potuto affrontare, grazie a una sana politica di gestione della fondazione.

La sicurezza degli averi pensionistici è sempre stata una priorità. Un grado di copertura elevato è indice non solo di una notevole capacità di far fronte agli impegni assunti nei confronti degli assicurati, ma anche della capacità di superare i periodi di turbolenza con minori difficoltà. Groupe Mutuel Previdenza-GMP ha quindi mantenuto un grado di copertura del 105,25% al 31 dicembre 2022, nonostante una performance degli investimenti pari al -9,35%. Gli impegni rimangono quindi interamente coperti.

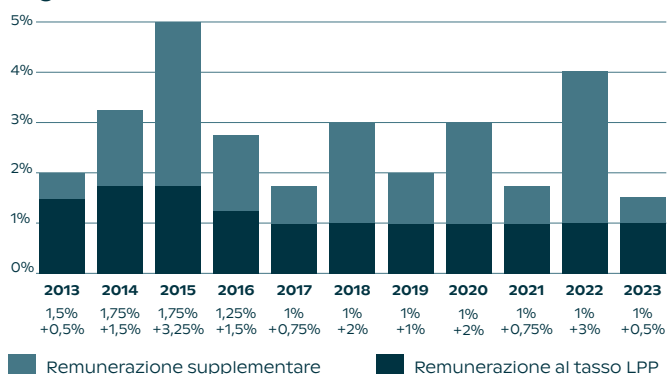
Grado di copertura secondo l'articolo 44 OPP2

Al 31.12	2022	2021
Totale attivo	2 554 808 404	2 630 202 201
Impegni	-96 381 127	-64 647 500
Ratei e risconti passivi	-23 568 221	-27 171 611
Riserve di contributi dei datori di lavoro	-16 771 540	-15 906 244
Patrimonio disponibile al 31 dicembre	2 418 087 516	2 522 476 847
Capitali di previdenza delle persone attive e dei beneficiari di rendite	2 230 098 428	2 008 106 637
Fondi liberi delle aziende	7 455 228	8 184 623
Accantonamenti tecnico-assicurativi	59 976 616	132 876 616
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	2 297 530 272	2 149 167 876
Grado di copertura	105,25%	117,37%

Un'elevata remunerazione dei capitali

Alla fine del 2021, il Consiglio di fondazione aveva deciso di accantonare una parte del risultato dell'esercizio per l'attribuzione di interessi supplementari negli anni futuri. Per questo motivo, nel 2022, gli assicurati ricevono un interesse totale del 4% composto dal tasso minimo LPP dell'1% e da un'eccedenza di interessi del 3%. Per il 2023, gli assicurati riceveranno un interesse dell'1,5%, di cui un'attribuzione dello 0,5% di eccedenze proveniente dall'accantonamento disponibile. Questo approccio colloca Groupe Mutuel Previdenza-GMP tra le fondazioni collettive che hanno distribuito i tassi d'interesse più elevati negli ultimi dieci anni, con una media del 2,8%.

Tasso d'interesse applicato sui risparmi totali degli assicurati



Continua la crescita significativa nella Svizzera tedesca

Dopo l'anno record del 2021, il successo delle attività commerciali si è nuovamente confermato con la sottoscrizione di 342 nuovi contratti, per un volume di premi annuo di CHF 10,2 milioni. È piuttosto gratificante osservare che il 30% della crescita del fatturato è stato realizzato nella Svizzera tedesca, il che rafforza la dimensione nazionale di Groupe Mutuel Previdenza-GMP.

Il ritorno dell'Assemblea generale dei delegati

Dopo due anni di Assemblee generali tenute per corrispondenza, siamo stati lieti di rivedere i nostri delegati nel 2022. Questa riunione è un'occasione unica per presentare le nostre attività e ascoltare i desideri dei rappresentanti di ciascuna azienda affiliata. Ci auguriamo quindi che i nostri delegati siano presenti in gran numero, il 12 giugno 2023 a Sion, per la prossima assemblea generale.

ESG - Investimenti sostenibili e responsabili

L'audit annuale di Conser SA, un perito indipendente, ha confermato l'evoluzione positiva della metodologia di investimento, con un miglioramento del rating: GMP ha ottenuto una A per il suo portafoglio complessivo, rispetto a una A- nel 2021 (la scala di valutazione va da A+ a D, con il benchmark che rimane a B+). Tutte le classi di attività del portafoglio contribuiscono al miglioramento del rating. L'attuazione pratica si basa su diversi principi.



1. Adesione

GMP è membro dell'associazione Swiss Sustainable Finance SSF. L'associazione dichiara pubblicamente l'impegno della fondazione sui temi della sostenibilità e fornisce l'accesso agli ultimi sviluppi concernenti la gestione dei capitali. È in atto una collaborazione con ISS Institutional Shareholder Services, che fornisce l'accesso ai rating ESG dell'universo di investimento globale.

2. Esercizio dei diritti di voto

L'esercizio dei diritti di voto alle assemblee generali delle società svizzere viene esercitato in conformità alle raccomandazioni di voto della Fondazione Ethos. Le questioni relative al clima ritenute poco ambiziose e poco trasparenti sono state respinte.

3. Impegno

GMP è membro del gruppo di impegno ISS per il dialogo con gli azionisti. Il sostegno della fondazione è stato fornito a tredici società con pratiche ad alto potenziale di miglioramento.

4. Esclusioni

La lista di raccomandazioni di esclusioni dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (ASIR) è stata ampliata ed è sempre seguita e applicata.

5. Orientamento al clima

Le emissioni di CO₂ sono inferiori del 42% rispetto al benchmark, mentre l'intensità di carbonio è inferiore del 37%. Le emissioni di CO₂ del portafoglio corrispondono a oltre il 15% dalla fine del 2021. L'esposizione ai combustibili fossili è stata ridotta all'1,3% del portafoglio (dall'1,6% del 2021). Tale esposizione è composta soprattutto da aziende in transizione energetica. GMP si trova quindi su una traiettoria che attualmente può essere considerata in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi sul clima.

6. Altri aspetti della sostenibilità

L'associazione indipendente «Alleanza clima Svizzera» conferma le buone pratiche di GMP in termini di investimenti responsabili. GMP passa nella categoria "Good Practice", con la menzione «Nettamente meglio», e rientra così nel 30% delle casse pensione con la migliore valutazione.

Conti annuali 2022 - Sintesi

Il totale dei contributi dei dipendenti e dei datori di lavoro ammonta a CHF 186 543 091.-, in crescita del 6,76% rispetto all'esercizio precedente. Il risultato delle attività di investimento riflette il contemporaneo sviluppo negativo dei vari veicoli di investimento, con una perdita di valore di CHF 251 860 644.-. Le spese amministrative e commerciali ammontano a CHF 12 357 572.- e sono pari al 6,62% dei contributi dell'esercizio, un tasso leggermente in calo rispetto all'esercizio precedente. L'obiettivo della riserva di fluttuazione di valore è fissato al 16,25% dei fondi vincolati, contro il 14,57% alla fine dell'esercizio precedente. Con un saldo disponibile di CHF 120 557 244.- al 31 dicembre 2022, l'obiettivo della riserva di fluttuazione di valore è raggiunto al 32,3%. L'eccedenza dei ricavi dell'esercizio ammonta a CHF 252 751 727.-. Tale eccedenza è coperta con lo scioglimento di fondi liberi per un importo di CHF 60 208 971.- e con il parziale scioglimento della riserva di fluttuazione di valore per un importo di CHF 192 542 756.-. Al 31 dicembre 2022, il risultato totale del bilancio ammonta a CHF 2 554 808 404.-, in calo del 2,87%.

Bilancio

Attivo in CHF	31.12.2022	31.12.2021
Investimenti	2 485 256 080	2 536 544 008
Liquidità operative	44 136 881	69 776 781
Esigibili	20 666 541	19 420 097
Ratei e risconti attivi	4 748 902	4 461 316
Totale attivo	2 554 808 404	2 630 202 201

Passivo in CHF	31.12.2022	31.12.2021
Impegni	96 381 127	64 647 500
Ratei e risconti passivi	23 568 221	27 171 611
Riserve di contributi dei datori di lavoro	16 771 540	15 906 244
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico assicurativi	2 297 530 272	2 149 167 876
Riserva di fluttuazione di valore	120 557 244	313 100 000
Capitale di fondazione / Fondi liberi	0	60 208 971
Totale passivo	2 554 808 404	2 630 202 201

Conto economico

in CHF	2022	2021
Afflussi dei contributi e prestazioni d'entrata	477 208 423	413 480 450
Deflusso per prestazioni e versamenti anticipati	-345 438 463	-303 307 804
Scioglimento / costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi	-149 593 669	-191 162 395
Ricavi di prestazioni assicurative	44 092 153	19 212 739
Costi assicurativi	-15 112 286	-13 983 659
Risultato netto dell'attività assicurativa	11 156 156	-75 760 670
Risultato netto degli investimenti	-251 860 644	153 904 674
Altri ricavi	310 332	294 097
Spese amministrative	-12 357 572	-11 818 018
Eccedenza di costi / ricavi prima della costituzione / scioglimento della riserva di fluttuazione di valore	-252 751 727	66 620 083
Scioglimento / costituzione della riserva di fluttuazione di valore	192 542 756	-41 300 000
Eccedenza di costi (-) / ricavi (+)	-60 208 971	25 320 083

Attività d'investimento

La gestione dei vari tipi di attivi durante il 2022 ha generato un rendimento dei capitali del -9,4% al netto delle spese. A titolo di confronto, l'indice di riferimento è pari al -10,2%. Questa sovraperformance è dovuta principalmente alle azioni svizzere e alle obbligazioni in franchi svizzeri. Questo risultato va inoltre confrontato con gli indici LPP25 e LPP40 di Pictet, che hanno registrato minusvalenze rispettivamente del -14,1% e del -14,8%.

Conformemente alle disposizioni della norma Swiss GAAP FER 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.

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

Ripartizione degli investimenti

al 31.12	2022	
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in CHF	157 662 107	6,3%
Disponibilità per investimenti e investimenti sul mercato monetario in valute estere	19 154 103	0,8%
Obbligazioni in CHF	600 045 889	24,1%
Obbligazioni in valute estere coperte in CHF	127 068 423	5,1%
Obbligazioni in valute estere	131 385 392	5,3%
Azioni svizzere	294 653 184	11,9%
Azioni estere	437 706 880	17,6%
Immobili detenuti in Svizzera in gestione	250 942 250	10,1%
Immobili detenuti in Svizzera in costruzione	14 615 895	0,6%
Investimenti immobiliari indiretti in Svizzera	179 390 625	7,2%
Gestione alternativa	83 039 002	3,3%
Rendimenti assoluti	189 592 331	7,6%
Totale	2 485 256 080	100,0%

Rendimento per tipo di attivo (al netto di spese)

	2022 Rendimento indice di riferimento	Rendimento realizzato
Azioni svizzere (SMI Expanded con dividendi)	-16,21%	-14,61%
Azioni estere (Composite)	-18,01%	-18,16%
Obbligazioni in franchi svizzeri (SBI AAA-BBB Total return)	-12,10%	-8,85%
Obbligazioni coperte in CHF (Barclays Global Aggregate hedge in CHF)	-13,71%	-15,16%
Obbligazioni in valute estere (Composite)	-15,05%	-12,55%
Private equity (MSCI World +2%)	8,00%	9,02%
Private debt (Libor CHF 12 mesi +3%)	2,33%	1,37%
Rendimento assoluto (tasso minimo LPP)	1,00%	-1,67%
Immobili diretti (3,5% nel 2022 contro 3,5% nel 2021)	3,50%	5,57%
Immobiliare indiretto (SXI Real Est. Funds TR Index)	-15,17%	-10,72%
Liquidità (JPM Cash Index CHF 3 mese)	-0,87%	-3,52%
Totale	-10,24%	-9,35%

Obiettivi e calcolo della riserva di fluttuazione di valore

	2022	2021
Riserva di fluttuazione di valore al 1° gennaio	313 100 000	271 800 000
Costituzione/ scioglimento	-192 542 756	41 300 000
Riserva di fluttuazione di valore al 31 dicembre	120 557 244	313 100 000
Obiettivo della riserva di fluttuazione di valore in % degli impegni	16,25%	14,57%
Obiettivo della riserva di fluttuazione di valore in CHF	373 300 000	313 100 000

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. Mira a consentire il raggiungimento di un livello di sicurezza del 99,75% (99,85% nel 2021), tenuto conto del rendimento atteso e della volatilità di ogni categoria di investimento e considerato il guadagno di diversificazione. Al 31 dicembre 2022, la riserva di fluttuazione di valore non è interamente costituita.

Accantonamenti tecnico-assicurativi

al 31.12	2022	2021
Accantonamento per differenze dell'aliquota di conversione	34 176 616	34 176 616
Accantonamento per fluttuazione dei rischi e dei costi	9 700 000	9 700 000
Accantonamento per interessi supplementari	9 800 000	53 400 000
Accantonamenti per attribuzione interessi futuri	6 300 000	35 600 000
Totale degli accantonamenti tecnico-assicurativi	59 976 616	132 876 616

Il regolamento sui passivi di natura attuariale disciplina la costituzione degli accantonamenti. L'accantonamento per differenze dell'aliquota di conversione è costituito per finanziare le perdite al momento del pensionamento ordinario o del prepensionamento derivanti dall'applicazione di un'aliquota di conversione regolamentare superiore all'aliquota di conversione corrispondente alle basi tecniche utilizzate. L'accantonamento per fluttuazioni dei rischi e dei costi è destinato a compensare le variazioni e le differenze tra i costi effettivi e i premi addebitati per rischi e costi.

Basi e organizzazione

Groupe Mutuel Previdenza-GMP è una fondazione di previdenza collettiva organizzata come fondazione comune semiautonoma 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
Stéphanie Emery Haenni, membro
François Frezza, membro
Patricia Lorenz, membro
Stéphane Roduit, membro
Thierry Rosset, membro
Benoît Schoechli, membro
¹firma collettiva a due

Rappresentanti dei fondatori, fuori Consiglio

Fabio Naselli Feo
Nicolas Debons, fino al 30 giugno 2022
Fabrice Constantin, dal 1° luglio 2022

2022 - Modifiche dei regolamenti

Il regolamento delle spese amministrative è stato adottato dal Consiglio di fondazione il 26 settembre 2022, il regolamento d'organizzazione e il regolamento di firma il 14 dicembre 2022.

I regolamenti di previdenza e d'investimento del 14 dicembre 2022 entrano in vigore il 1° gennaio 2023.

È possibile scaricare il rapporto di gestione 2022 dal sito Internet www.groupemutuel.ch/rapportLPP. È altresì possibile ordinarlo via e-mail all'indirizzo lpp@groupemutuel.ch.

Numero di assicurati

Datori di lavoro affiliati al 31.12	2022	2021
	2 802	2 735

Membri attivi al 31.12

	2022	2021
Uomini	11 465	10 790
Donne	10 398	9 492
Totale	21 863	20 282

Numero di persone che hanno contribuito durante l'esercizio

	2022	2021
	27 264	25 143

Beneficiari di rendite al 31.12

	2022	2021
Rendite di vecchiaia	1 303	1 189
Rendite di coniuge / partner	113	105
Rendite d'invalidità	400	378
Rendite di figli (di pensionati o di invalidi)	191	192
Rendite di orfani	55	48
Rendite di coniuge divorziato	1	1
Totale	2 063	1 913

Acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS

Il 19 marzo 2023, le autorità svizzere hanno annunciato l'acquisizione del Credit Suisse da parte di UBS. L'operazione di acquisizione attraverso uno scambio in azioni ha valorizzato il titolo Credit Suisse a CHF 0.76 (valore del 17 marzo). L'esposizione della fondazione al bilancio del Credit Suisse era trascurabile prima di questo annuncio (meno dello 0,1% del patrimonio). Il deposito titoli di GMP presso Credit Suisse è fuori bilancio e le normali operazioni bancarie non ne risentono. Il rischio residuo è quindi basso. Il portafoglio depositato è altamente liquido e può essere trasferito in qualsiasi momento.

Amministratore: