

# Résultat d'exploitation 2020

## Caisse de prévoyance Stratégie 30



### Sous l'emprise de la pandémie

L'année 2020 a été sans précédent, et la période actuelle ne s'annonce pas moins complexe. Après la frayeur du printemps, nous avons finalement enregistré un bon résultat en 2020.

Lors du confinement, nos placements ont considérablement chuté, creusant un trou dans les réserves de fluctuation de valeur des caisses de prévoyance, voire, dans des cas extrêmes, un découvert. Heureusement, la situation s'est ensuite inversée. Selon la stratégie de placement, nous avons obtenu des rendements de 4.2% à 5.2%, ce qui a fait grimper les taux de couverture de nos caisses de prévoyance administrant des assurés actifs à des valeurs toutes supérieures à celles de la fin 2019.

Le passage aux nouvelles bases techniques LPP 2020 a en outre été l'occasion pour nous de dissoudre des réserves devenues inutiles et d'abaisser ainsi le taux technique de 2.0% à 1.75%. Cette démarche nous permettra de continuer à améliorer les états financiers des prochains exercices. L'objectif n'est cependant pas encore tout à fait atteint.

### Vue d'ensemble des principales informations

Chiffre-clé	31.12.2020	31.12.2019
Somme du bilan (1'000 CHF)	29'965	23'477
Taux de couverture	104.46%	102.95%
Bases techniques	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT
Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs	1.50%	1.50%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités)	1.75%	2.00%
Taux de conversion	5.70%	5.80%
Frais d'administration facturés (CHF)	240	240
Stratégie de placement	Strategie 30	Strategie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.60%	17.90%
Rendement des placements	4.06%	9.70%
Nombre d'employeurs	30	24
Nombre d'assurés	291	224
Nombre de rentiers	15	11

### Comptes annuels selon SWISS GAAP FER 26

#### Bilan

Actifs	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Liquidités et placements sur les marchés monétaires	240	254
Placements de fortune	29'540	23'097
Créances	132	71
Actifs provenant des contrats d'assurance	53	55
<b>Total des actifs</b>	<b>29'965</b>	<b>23'477</b>

Passifs	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
Dettes <sup>1)</sup>	470	288
Réserves de cotisations des employeurs	45	25
Capital de prévoyance assurés actifs	27'252	21'830
Provision pour taux de conversion	747	522
Provision pour pertes sur les retraites LPP	193	149
Réserve de fluctuation de valeurs	1'259	664
<b>Total des passifs</b>	<b>29'965</b>	<b>23'477</b>

<sup>1)</sup> Prestations de libre passage, rentes et dettes générales à verser (y c. les changements de caisse de prévoyance d'employeurs).

Après l'exceptionnel exercice 2019, la tendance haussière s'est confirmée sur les marchés des actions début 2020, et plusieurs indices boursiers ont enregistré de nouveaux records durant les premières semaines. Les bourses se sont ensuite effondrées en février et en mars avec l'arrivée de la pandémie, qui a profondément ébranlé l'ensemble des marchés financiers. La plupart des grands indices boursiers ont perdu jusqu'à un tiers de leur valeur en quelques semaines. L'écroulement brutal de l'économie a poussé les banques centrales et les gouvernements à intervenir. Ils ont soutenu l'économie dans une ampleur inédite, en abaissant les taux d'intérêt et en mettant en œuvre des plans de relance massifs. L'espoir d'une normalisation rapide de la conjoncture a permis aux actions d'amorcer un redressement dès la fin mars. Les **actions** mondiales ont enregistré des performances globalement positives en glissement annuel après le krach de février/mars et le rebond qui a suivi, malgré d'importantes disparités régionales. Les actions mondiales ont progressé de 3.8%, leurs homologues suisses de 7.5% et celles des marchés émergents de 8.6%. La baisse des **taux d'intérêt** s'est traduite par des plus-values sur les **obligations** (titres obligataires étrangers: +2.1%, titres obligataires domestiques: +0.5%). Les **placements immobiliers** suisses ont également connu une évolution favorable (+3.7%), à laquelle notre portefeuille d'investissements directs a contribué à hauteur de 3.5%. Dans l'ensemble, les prix des actifs ont poursuivi leur hausse dans la plupart des catégories de placement en 2020.

**Perspectives 2021:** bien des choses dépendent de la rapidité avec laquelle la campagne de vaccination avancera et avec laquelle l'économie renouera avec la croissance. Les marchés sont très dépendants de la politique monétaire des banques centrales. De manière générale, des mesures de soutien monétaire et budgétaire demeureront nécessaires. La question de l'évolution de l'inflation est également difficile à évaluer. Le fait que la plupart des catégories de placements soient fortement valorisées implique un important potentiel baissier.

## Stratégie 2017-2021: impact sur la fondation et les caisses de pré- voyance

En 2016, les mesures suivantes  
avaient été définies dans le cadre de  
la stratégie 2017-2021:

- Abaissement du **taux d'intérêt technique** à 2.25% à la fin de l'exercice 2017 → 2020: 1.75%
- Réduction progressive du **taux de conversion**, qui doit être ramené à une valeur cible de 5.5% d'ici à 2022 → 2020: 5.7% (à 65 ans)
- Atténuation de l'effet de redistribution entre les actifs et les retraités par le biais d'une **rémunération des avoires de vieillesse** basée sur le taux de couverture → taux appliqué en 2020 par la caisse de prévoyance Stratégie 30: 1.5% (taux minimal LPP: 1%)

La clôture 2020 a par ailleurs vu le passage aux **bases techniques LPP 2020 (tableaux périodiques)**.

## Composition de la commission de pré- voyance

### Membres 2020:

- Peter Büchli (représentant des employeurs, présidence)
- Marianne Aebersold (représentante des employés)
- Andreas Recher (représentant des employés)
- Peter Rieder (représentant des employeurs)

### Compte d'exploitation

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
<b>Cotisations et prestations d'entrée</b>		
Cotisations d'épargne incapacité de gain / AI	2'019	1'616
Dont cotisations d'épargne (employeur et employé)	1'694	1'357
Dont cotisations de risque (employeur et employé)	257	206
Dont frais d'administration (employeur et employé)	68	54
Cotisations de tiers	232	507
Dont apports uniques (employeur et employé)	173	450
Dont apports aux réserves de cotisations des employeurs	20	12
Dont subventions du fonds de garantie	39	45
Prestations d'entrée	6'689	3'471
Dont prestations de libre passage	2'180	1'383
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assurés	4'328	2'038
Dont paiements pour versements anticipés EPL/divorce	181	50
<b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>	<b>8'939</b>	<b>5'594</b>
<b>Prestations et versements anticipés</b>	<b>31.12.2020 CHF 1'000</b>	<b>31.12.2019 CHF 1'000</b>
Prestations de sortie	-3'425	-2'470
Dont prestations de libre passage	-2'241	-633
Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce	-	-64
Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assurés <sup>3)</sup>	-1'184	-1'773
<b>Dépenses relatives aux prestations et versements</b>	<b>-3'425</b>	<b>-2'470</b>
<b>Activité d'assurance</b>	<b>31.12.2020 CHF 1'000</b>	<b>31.12.2019 CHF 1'000</b>
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	8'939	5'594
Dépenses relatives aux prestations et versements	-3'425	-2'470
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance Assurés actifs	-5'061	-2'882
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	-270	-350
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves de cotisations des employeurs	-20	-12
Rémunération du capital d'épargne	-360	-305
Charges d'assurance <sup>4)</sup>	-181	-146
Utilisation de la part aux bénéficiaires des assurances	-57	-
<b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>	<b>-435</b>	<b>-569</b>
<b>Utilisation des produits</b>	<b>31.12.2020 CHF 1'000</b>	<b>31.12.2019 CHF 1'000</b>
Résultat net de l'activité d'assurance	-435	-569
Résultat net des placements	1'133	1'878
Frais d'administration bruts	-104	-88
<b>Total intermédiaire</b>	<b>595</b>	<b>1'220</b>
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	-595	-664
Dissolution (+)/constitution (-) du découvert	-	-556

<sup>3)</sup> Sorties collectives survenant lors de la sortie d'un employeur de la caisse de prévoyance.

<sup>4)</sup> Ce poste inclut les primes de risque et de PKRück ainsi que les cotisations dans le fonds de garantie.

## Assemblée des délégués 2021

L'Assemblée des délégués 2021 sera basée sur des enregistrements vidéo. Les informations nécessaires seront envoyées fin mai.

## Taux de couverture selon OPP2

	31.12.2020 CHF 1'000	31.12.2019 CHF 1'000
<b>Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes</b>	<b>27'252</b>	<b>21'830</b>
Provision pour taux de conversion	747	522
Provision pour pertes sur les retraites LPP	193	149
<b>Total intermédiaire des provisions techniques</b>	<b>940</b>	<b>670</b>
<b>Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)</b>	<b>28'192</b>	<b>22'501</b>
Réserves pour fluctuation de valeurs	1'259	664
<b>Avoir de prévoyance disponible</b>	<b>29'450</b>	<b>23'164</b>
Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)	104.46%	102.95%

## Assurés et rentiers

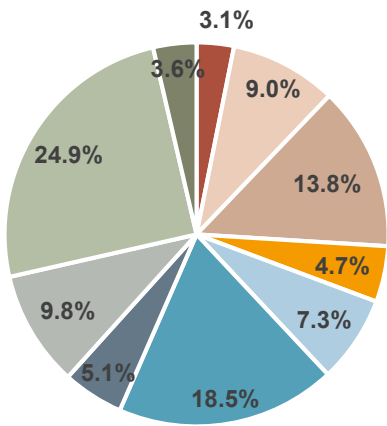
	2020	2019
Nombre d'assurés	291	224
Dont femmes	154	131
Dont hommes	137	93
Age moyen des assurés actifs	42.23	44.55
Nombre de rentiers	15	11
Dont rentes des viellesse	13	10
Dont rentes d'invalidité	1	-
Dont rentes de conjoint	1	1
Dont rentes pour enfant/orphelin	-	-
Dont autres rentes	-	-
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	68.60	69.42

## Rapport entre assurés et rentiers

	31.12.2020	31.12.2019
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en CHF	3'980'725	2'930'153
Capital de prévoyance des rentiers du collectif de rentiers en CHF	222'942'854	172'596'395
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui du collectif de rentiers	1.79%	1.70%
Capital de prévoyance des assurés actifs en CHF	27'251'887	21'830'432
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui des assurés actifs	14.61%	13.42%

## Comparaison pluriannuelle des chiffres-clés

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Somme du bilan (1'000 CHF)	29'965	23'477	19'321	11'516	1'395
Taux de couverture	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%	104.51%
Bases techniques	BVG 2020 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT	BVG 2015 / PT
Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs	1.50%	1.50%	1.50%	2.25%	1.25%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités)	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%	2.75%
Taux de conversion	5.70%	5.80%	5.90%	6.00%	6.00%
Frais d'administration facturés (CHF)	240	240	240	240	240
Stratégie de placement	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30	Strategie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%	13.89%
Rendement des placements	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%	7.51%
Nombre d'employeurs	30	24	20	12	6
Nombre d'assurés	291	224	193	60	14
Age moyen des assurés actifs	42.23	44.55	45.04	46.53	44.73
Nombre de rentiers	15	11	8	2	2
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	68.60	69.42	71.75	81.96	n.a.



Composition des placements Stratégie 30		Tactique 2020 en %	Stratégie 2020 en %
Liquidités		3.1%	1.0%
Obligations suisses		9.0%	8.0%
Obligations étrangères		13.8%	20.0%
Obligations convertibles au niveau mondial		4.7%	4.0%
Actions suisses		7.3%	7.0%
Actions étrangères		18.5%	18.0%
Actions marchés émergents		5.1%	5.0%
Placements alternatifs		9.8%	7.0%
Placements immobiliers suisses		24.9%	26.0%
Placements immobiliers étrangers		3.6%	4.0%

