

Résultat d'exploitation 2022

Caisse de prévoyance Stratégie 30



L'année de tous les défis

Il y a un an de cela, nous avons indiqué que, tout en regardant l'avenir avec prudence, nous nous réjouissons du résultat de l'exercice 2021 et faisons le choix de le mettre notamment à profit pour renforcer encore les réserves.

L'année catastrophique qu'ont connue les placements de la fortune en 2022 (performance consolidée: -7%) a nécessité d'utiliser une partie des réserves prévues pour compenser de telles variations et entraîné une détérioration des taux de couverture. Les différentes caisses de prévoyance, selon leur structure et le niveau initial de leurs réserves, affichaient fin 2022 des taux de couverture variables, compris entre 100.1% et 115.5%. Au niveau de la fondation, le taux consolidé s'établissait à 101.2%. Seule la caisse de prévoyance Retraités présentait un découvert, avec un taux de couverture de 96%. Ce taux est maintenu à un niveau stable grâce à un mécanisme de financement complémentaire.

Vue d'ensemble des principales informations

| Chiffre-clé | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Somme du bilan (1'000 CHF) | 36'679 | 35'575 |
| Taux de couverture | 100.75% | 110.36% |
| Bases techniques | LPP 2020 / TP | LPP 2020 / TP |
| Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs | 1.50% | 2.00% |
| Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités) | 1.75% | 1.75% |
| Taux de conversion | 5.50% | 5.60% |
| Frais d'administration facturés (CHF) | 240 | 240 |
| Stratégie de placement | Stratégie 30 | Stratégie 30 |
| Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs | 18.00% | 17.60% |
| Rendement des placements | -6.96% | 7.23% |
| Nombre d'employeurs | 37 | 34 |
| Nombre d'assurés | 362 | 343 |
| Nombre de rentiers | 24 | 20 |

Comptes annuels selon SWISS GAAP FER 26

Bilan

| Actifs | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Liquidités et placements sur les marchés monétaires | 506 | 171 |
| Placements de fortune | 36'062 | 35'242 |
| Créances | 112 | 142 |
| Actifs provenant des contrats d'assurance | - | 20 |
| Total des actifs | 36'679 | 35'575 |

| Passifs | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Dettes ¹⁾ | 1'736 | 445 |
| Réserves de cotisations des employeurs | 233 | 51 |
| Capital de prévoyance assurés actifs | 34'055 | 31'128 |
| Provision pour taux de conversion | 183 | 489 |
| Provision pour pertes sur les retraites LPP | 148 | 170 |
| Provision pour fluctuations de risques | 65 | - |
| Réserve de fluctuation de valeurs | 259 | 3'293 |
| Total des passifs | 36'679 | 35'575 |

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

2022 restera dans les annales comme une année historiquement mauvaise pour les placements. L'inflation a opéré un retour aussi foudroyant qu'inattendu dans les consciences des acteurs du marché, des banques centrales, des responsables politiques et du grand public, en Europe et aux Etats-Unis en particulier. Le conflit armé déclenché par la Russie aux dépens de l'Ukraine n'a fait qu'aggraver la situation en entraînant une hausse drastique des prix de l'énergie et des denrées alimentaires, en Europe notamment. Les banques centrales ont réagi en changeant radicalement de cap monétaire. Elles se sont vues contraintes de renoncer à la politique ultra-expansionniste et aux faibles taux d'intérêt qu'elles pratiquaient depuis trop longtemps et de relever leurs taux directeurs. Les marchés des actions ont atteint leur plus bas niveau en septembre – l'indice MSCI World enregistrait alors une moins-value de -25% – et se sont légèrement redressés en fin d'année. Nos actions étrangères s'établissaient fin 2022 à -14.2%, les actions suisses à -20.3% et celles des pays émergents à -23.2%. La hausse des taux a aussi pénalisé les obligations. Les obligations suisses ont fait l'objet d'une correction de 8.7% et les titres étrangers sont passés dans le négatif en reculant de 11.2%. Les obligations convertibles n'ont pas réussi à échapper à cette tendance et ont perdu près de 16% de leur valeur. Les placements alternatifs ont relativement bien résisté en comparaison, limitant leur perte à -0.8%. La seule éclaircie provient du secteur immobilier, qui a clôturé en hausse de 4.4% pour la Suisse et de 5.4% pour l'étranger.

Perspectives 2023: la tournure que prendra l'année 2023 dépendra de l'évolution de l'inflation et de la rigueur avec laquelle les banques centrales maintiendront le tour de vis monétaire, et pour combien de temps. Il est possible, et même probable, que l'Europe et les Etats-Unis entrent en récession. Un tel contexte conjoncturel ne serait en soi pas propice aux placements à risque. La remontée des taux présente l'avantage de permettre aux titres à revenu fixe nouvellement émis de renouer avec des coupons dont nous avons perdu l'habitude.

Plan de mesures pour la stratégie 2022–2026

En 2021, le Conseil de fondation avait adopté la stratégie pour la période 2022–2026. Le plan de mesures correspondant a été finalisé sur cette base au cours du premier semestre 2022. Le contenu de la planification a été concrétisé dans les domaines stratégiques «Prestations», «Marché», «Placements», «ICT», «Exploitation» et «Durabilité», et le calendrier échelonné entre 2022 et 2026. Il serait trop long de détailler ici les diverses mesures définies. Vous trouverez sur notre site Internet, à l'adresse www.previs.ch/fr/strategie, les lignes directrices retenues pour les divers domaines stratégiques ainsi que les résultats obtenus année par année.

Composition de la commission de prévoyance

Membres 2022:

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

Compte d'exploitation

| Cotisations et prestations d'entrée | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Cotisations d'épargne incapacité de gain / AI | 2'575 | 2'436 |
| Dont cotisations d'épargne (employeur et employé) | 2'225 | 2'080 |
| Dont cotisations de risque (employeur et employé) | 316 | 295 |
| Dont frais d'administration (employeur et employé) | 84 | 82 |
| Dont retraits des réserves de cotisations des employeurs | -49 | -22 |
| Cotisations de tiers | 581 | 279 |
| Dont apports uniques (employeur et employé) | 318 | 221 |
| Dont apports aux réserves de cotisations des employeurs | 231 | 20 |
| Dont subventions du fonds de garantie | 32 | 38 |
| Prestations d'entrée | 4'945 | 5'823 |
| Dont prestations de libre passage | 4'706 | 1'225 |
| Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assurés | - | 4'347 |
| Dont paiements pour versements anticipés EPL/divorce | 239 | 251 |
| Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée | 8'101 | 8'538 |

| Prestations et versements anticipés | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Prestations de sortie | -5'211 | -4'868 |
| Dont prestations de libre passage | -2'833 | -2'018 |
| Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce | -142 | -40 |
| Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assurés ³⁾ | -2'236 | -2'810 |
| Dépenses relatives aux prestations et versements | -5'211 | -4'868 |

| Activité d'assurance | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée | 8'101 | 8'538 |
| Dépenses relatives aux prestations et versements | -5'211 | -4'868 |
| Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance Assurés actifs | -2'401 | -3'212 |
| Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques | 263 | 281 |
| Dissolution (+)/constitution (-) des réserves de cotisations des employeurs | -181 | -6 |
| Rémunération du capital d'épargne | -521 | -560 |
| Compensation supplémentaire | - | -134 |
| Charges d'assurance ⁴⁾ | -223 | -208 |
| Utilisation de la part aux bénéficiaires des assurances | -23 | -55 |
| Financement complémentaire de la caisse de prévoyance Retraités | -215 | - |
| Résultat net de l'activité d'assurance | -410 | -223 |

| Utilisation des produits | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Résultat net de l'activité d'assurance | -410 | -223 |
| Résultat net des placements | -2'492 | 2'383 |
| Frais d'administration bruts | -132 | -125 |
| Total intermédiaire | -3'033 | 2'034 |
| Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs | 3'033 | -2'034 |

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

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

Stratégie de développement durable

En rendant compte de nos activités en matière de développement durable, nous souhaitons mettre en lumière les efforts jusqu'à présent consentis par la Previs ainsi que les progrès accomplis à ce niveau. Depuis janvier 2023, ce rapport est disponible sur une page Web spécifique, mise à jour chaque année de manière à garantir la transparence du cheminement. Pour le consulter, nous vous invitons à vous rendre sur www.previs.ch/fr/nachhaltigkeit.

Assemblée des délégués 2023

Les affaires de l'Assemblée des délégués seront traitées numériquement via un portail en ligne. Les informations nécessaires seront envoyées début mai.

Taux de couverture selon OPP2

| | 31.12.2022 CHF 1'000 | 31.12.2021 CHF 1'000 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes | 34'055 | 31'128 |
| Provision pour taux de conversion | 183 | 489 |
| Provision pour pertes sur les retraites LPP | 148 | 170 |
| Provision pour fluctuations de risques | 65 | - |
| Total intermédiaire des provisions techniques | 396 | 659 |
| Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires) | 34'451 | 31'786 |
| Réserves pour fluctuation de valeurs | 259 | 3'293 |
| Avoir de prévoyance disponible | 34'710 | 35'079 |
| Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires) | 100.75% | 110.36% |

Assurés et rentiers

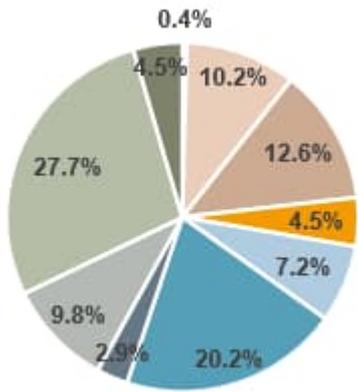
| | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Nombre d'assurés | 362 | 343 |
| Dont femmes | 195 | 186 |
| Dont hommes | 167 | 157 |
| Age moyen des assurés actifs | 42.15 | 41.62 |
| Nombre de rentiers | 24 | 20 |
| Dont rentes des viellés | 21 | 17 |
| Dont rentes d'invalidité | 1 | 1 |
| Dont rentes de conjoint | 2 | 2 |
| Dont rentes pour enfant/orphelin | - | - |
| Dont autres rentes | - | - |
| Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin) | 69.50 | 69.45 |

Rapport entre assurés et rentiers

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------|-------------|
| Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en CHF | 8'242'028 | 6'443'894 |
| Capital de prévoyance des rentiers du collectif de rentiers en CHF | 235'256'926 | 228'818'917 |
| Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui du collectif de rentiers | 3.50% | 2.82% |
| Capital de prévoyance des assurés actifs en CHF | 34'055'035 | 31'127'616 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs en % assurés et rentiers | 80.51% | 82.85% |
| Capital de prévoyance des rentiers en % des assurés et rentiers | 19.49% | 17.15% |
| Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui des assurés actifs | 24.20% | 20.70% |

Comparaison pluriannuelle des chiffres-clés

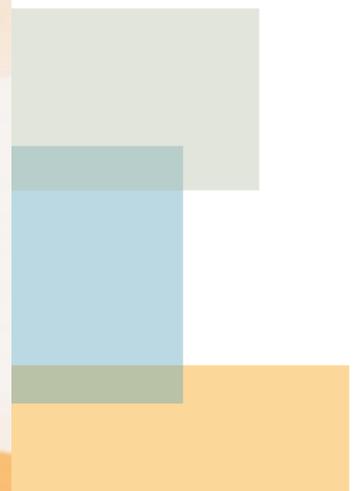
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Somme du bilan (1'000 CHF) | 36'679 | 35'575 | 29'965 | 23'477 | 19'321 |
| Taux de couverture | 100.75% | 110.36% | 104.46% | 102.95% | 97.07% |
| Bases techniques | LPP 2020 / TP | LPP 2020 / TP | LPP 2020 / TP | LPP 2015 / TP | LPP 2015 / TP |
| Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs | 1.50% | 2.00% | 1.50% | 1.50% | 1.50% |
| Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités) | 1.75% | 1.75% | 1.75% | 2.00% | 2.25% |
| Taux de conversion | 5.50% | 5.60% | 5.70% | 5.80% | 5.90% |
| Frais d'administration facturés (CHF) | 240 | 240 | 240 | 240 | 240 |
| Stratégie de placement | Stratégie 30 |
| Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs | 18.00% | 17.60% | 17.60% | 17.90% | 11.43% |
| Rendement des placements | -6.96% | 7.23% | 4.06% | 9.70% | -3.08% |
| Nombre d'employeurs | 37 | 34 | 30 | 24 | 20 |
| Nombre d'assurés | 362 | 343 | 291 | 224 | 193 |
| Age moyen des assurés actifs | 42.15 | 41.62 | 42.23 | 44.55 | 45.04 |
| Nombre de rentiers | 24 | 20 | 15 | 11 | 8 |
| Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin) | 69.50 | 69.45 | 68.60 | 69.42 | 71.75 |



| Composition des placements Stratégie 30 | Tactique 2022 en % | Stratégie 2022 en % |
|--|-----------------------|------------------------|
| Liquidités | 0.4% | 1.0% |
| Obligations suisses | 10.2% | 10.0% |
| Obligations étrangères | 12.6% | 14.0% |
| Obligations convertibles au niveau mondial | 4.5% | 5.0% |
| Actions suisses | 7.2% | 7.0% |
| Actions étrangères | 20.2% | 20.0% |
| Actions marchés émergents | 2.9% | 3.0% |
| Placements alternatifs | 9.8% | 10.0% |
| Placements immobiliers suisses | 27.7% | 26.0% |
| Placements immobiliers étrangers | 4.5% | 4.0% |

Informations supplémentaires

Aucune



Previs Prévoyance
 Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern
 T 031 963 03 00 | F 031 963 03 33 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs 
 Quand prévoyance
 rime avec transparence