

Résultat d'exploitation 2021

Caisse de prévoyance Stratégie 30



Une belle performance malgré la pandémie

Qui aurait cru qu'à l'excellent exercice 2020 succéderait un cru 2021 tout aussi exceptionnel, en cette deuxième année morose de lutte contre la pandémie?

Nous nous réjouissons de ce résultat et le mettons à profit pour augmenter la rémunération des avoirs des assurés ainsi que pour consolider les réserves. Les taux de couverture de nos caisses de prévoyance sont actuellement compris entre 109% et 129%.

Dans le cadre des décisions stratégiques relatives au taux de conversion, le Conseil de fondation a en outre décidé de commencer à constituer une provision afin de pouvoir abaisser encore le taux d'intérêt technique à l'avenir, si nécessaire.

La planification prospective ne se limite pas aux éléments clés de la prévoyance professionnelle que sont le taux de conversion, la rémunération, le taux d'intérêt technique et les placements; elle porte aussi sur le fonctionnement et l'organisation de la fondation. Ces différents aspects ont également été abordés en détail dans les discussions stratégiques.

Vue d'ensemble des principales informations

Chiffre-clé	31.12.2021	31.12.2020
Somme du bilan (1'000 CHF)	35'575	29'965
Taux de couverture	110.36%	104.46%
Bases techniques	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs	2.00%	1.50%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités)	1.75%	1.75%
Taux de conversion	5.60%	5.70%
Frais d'administration facturés (CHF)	240	240
Stratégie de placement	Stratégie 30	Stratégie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.60%	17.60%
Rendement des placements	7.23%	4.06%
Nombre d'employeurs	34	30
Nombre d'assurés	343	291
Nombre de rentiers	20	15

Comptes annuels selon SWISS GAAP FER 26

Bilan

Actifs	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Liquidités et placements sur les marchés monétaires	171	240
Placements de fortune	35'242	29'540
Créances	142	132
Actifs provenant des contrats d'assurance	20	53
Total des actifs	35'575	29'965

Passifs	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Dettes ¹⁾	445	470
Réserves de cotisations des employeurs	51	45
Capital de prévoyance assurés actifs	31'128	27'252
Provision pour taux de conversion	489	747
Provision pour pertes sur les retraites LPP	170	193
Réserve de fluctuation de valeurs	3'293	1'259
Total des passifs	35'575	29'965

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

L'exercice 2021 a été marqué par une hausse des marchés boursiers, une légère augmentation des taux d'intérêt, une envolée de l'inflation et le lent abandon de la politique monétaire ultra-expansionniste par les principales banques centrales. Les actions n'ont été freinées dans leur croissance soutenue qu'à deux reprises: en septembre, lorsque la Réserve fédérale américaine a pris les marchés au dépourvu avec son calendrier sportif de réduction des achats d'obligations (tapering) puis, en novembre, lorsque les craintes naissantes autour du nouveau variant Omicron ont ébranlé les acteurs du marché. A ces deux alertes s'est ajoutée la poussée inflationniste, plus large et plus marquée que prévu. Le marché boursier américain a une fois de plus joué le rôle de locomotive. Les actions étrangères ont progressé de 21.5% au total. Les marchés européens et notre marché national se sont eux aussi distingués. Les titres suisses ont enregistré une plus-value de 20.5%. Les marchés émergents n'ont pas pu suivre; ils ont perdu 1.6%. En ce qui concerne notre portefeuille obligataire, les remontées de taux évoquées précédemment se sont traduites par une performance de -0.8% pour les valeurs suisses et de -2.0% pour les titres étrangers. Les placements alternatifs (+8.2%) et les placements immobiliers à l'étranger (+8.1%) ont connu une évolution très positive. Notre portefeuille immobilier suisse a contribué au résultat à hauteur de 5.1%. Dans l'ensemble, à l'exception des obligations, les prix des actifs ont poursuivi leur ascension dans la plupart des catégories de placement en 2021.

Perspectives 2022: les incertitudes et les impondérables se multiplient: hausse des taux d'intérêt, forte inflation, valorisations parfois (très) élevées, pandémie/endémie et risques géopolitiques comme l'Ukraine et Taiwan, pour ne citer que les principaux. D'un autre côté, la conjoncture est saine et la politique monétaire menée par les principales banques centrales, tout en étant moins expansionniste, continue de soutenir l'économie. Nous tablons donc pour 2022 sur une année boursière contrastée et fluctuante.

Stratégie 2022-2026: impact sur la fondation et les caisses de prévoyance

En 2021, les mesures suivantes avaient été définies dans le cadre de la stratégie 2022-2026:

- Abaissement progressif du **taux de conversion** à partir de 2025, jusqu'à une valeur cible de 5.0%
→ 2022: 5.5% (à 65 ans)
- Introduction d'un nouveau modèle de participation permettant aux assurés et aux retraités d'être mieux associés aux résultats des placements
→ Rémunération moyenne en 2021: 2.18% (taux minimal LPP: 1%)
- Réduction partielle des cotisations de risque et des frais administratifs à compter de 2023

Plus d'informations sur la stratégie 2022-2026: previs.ch/fr/strategie

Composition de la commission de prévoyance

Membres 2021:

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

Compte d'exploitation

Cotisations et prestations d'entrée	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Cotisations d'épargne incapacité de gain / AI	2'436	2'019
Dont cotisations d'épargne (employeur et employé)	2'080	1'694
Dont cotisations de risque (employeur et employé)	295	257
Dont frais d'administration (employeur et employé)	82	68
Dont retraits des réserves de cotisations des employeurs	-22	-
Cotisations de tiers	279	232
Dont apports uniques (employeur et employé)	221	173
Dont apports aux réserves de cotisations des employeurs	20	20
Dont subventions du fonds de garantie	38	39
Prestations d'entrée	5'823	6'689
Dont prestations de libre passage	1'225	2'180
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assurés	4'347	4'328
Dont paiements pour versements anticipés EPL/divorce	251	181
Appports provenant de cotisations et prestations d'entrée	8'538	8'939

Prestations et versements anticipés	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Prestations de sortie	-4'868	-3'425
Dont prestations de libre passage	-2'018	-2'241
Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce	-40	-
Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assurés ³⁾	-2'810	-1'184
Dépenses relatives aux prestations et versements	-4'868	-3'425

Activité d'assurance	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	8'538	8'939
Dépenses relatives aux prestations et versements	-4'868	-3'425
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance Assurés actifs	-3'212	-5'061
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	281	-270
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves de cotisations des employeurs	-6	-20
Rémunération du capital d'épargne	-560	-360
Compensation supplémentaire	-134	-
Charges d'assurance ⁴⁾	-208	-181
Utilisation de la part aux bénéficiaires des assurances	-55	-57
Résultat net de l'activité d'assurance	-223	-435

Utilisation des produits	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Résultat net de l'activité d'assurance	-223	-435
Résultat net des placements	2'383	1'133
Frais d'administration bruts	-125	-104
Total intermédiaire	2'034	595
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	-2'034	-595

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.

Assemblée des délégués 2022

A partir de cette année, les affaires de l'Assemblée des délégués seront traitées numériquement via un portail en ligne. Les informations nécessaires seront envoyées fin mai.

Taux de couverture selon OPP2

	31.12.2021 CHF 1'000	31.12.2020 CHF 1'000
Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes	31'128	27'252
Provision pour taux de conversion	489	747
Provision pour pertes sur les retraites LPP	170	193
Total intermédiaire des provisions techniques	659	940
Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)	31'786	28'192
Réserves pour fluctuation de valeurs	3'293	1'259
Avoir de prévoyance disponible	35'079	29'450
Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)	110.36%	104.46%

Assurés et rentiers

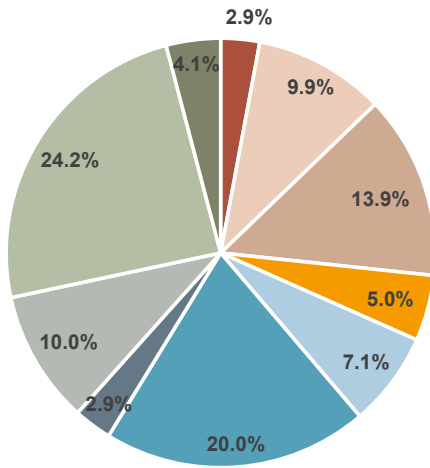
	2021	2020
Nombre d'assurés	343	291
Dont femmes	186	154
Dont hommes	157	137
Age moyen des assurés actifs	41.62	42.23
Nombre de rentiers	20	15
Dont rentes des viellisse	17	13
Dont rentes d'invalidité	1	1
Dont rentes de conjoint	2	1
Dont rentes pour enfant/orphelin	-	-
Dont autres rentes	-	-
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	69.45	68.60

Rapport entre assurés et rentiers

	31.12.2021	31.12.2020
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en CHF	6'443'894	3'980'725
Capital de prévoyance des rentiers du collectif de rentiers en CHF	228'818'917	222'942'854
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui du collectif de rentiers	2.82%	1.79%
Capital de prévoyance des assurés actifs en CHF	31'127'616	27'251'887
Capital de prévoyance des rentiers de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui des assurés actifs	20.70%	14.61%

Comparaison pluriannuelle des chiffres-clés

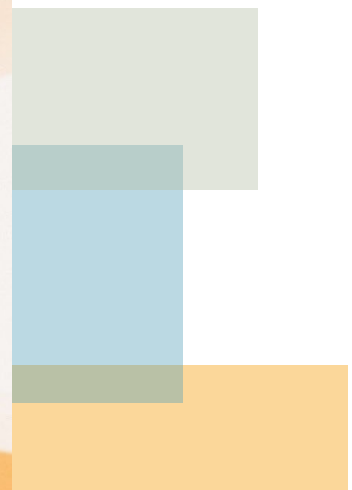
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Somme du bilan (1'000 CHF)	35'575	29'965	23'477	19'321	11'516
Taux de couverture	110.36%	104.46%	102.95%	97.07%	102.71%
Bases techniques	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
Rémunération du capital de prévoyance des assurés actifs	2.00%	1.50%	1.50%	1.50%	2.25%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités)	1.75%	1.75%	2.00%	2.25%	2.25%
Taux de conversion	5.60%	5.70%	5.80%	5.90%	6.00%
Frais d'administration facturés (CHF)	240	240	240	240	240
Stratégie de placement	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.60%	17.60%	17.90%	11.43%	12.43%
Rendement des placements	7.23%	4.06%	9.70%	-3.08%	8.37%
Nombre d'employeurs	34	30	24	20	12
Nombre d'assurés	343	291	224	193	60
Age moyen des assurés actifs	41.62	42.23	44.55	45.04	46.53
Nombre de rentiers	20	15	11	8	2
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	69.45	68.60	69.42	71.75	81.96



Composition des placements Stratégie 30	Tactique 2021 en %	Stratégie 2021 en %
Liquidités	2.9%	1.0%
Obligations suisses	9.9%	8.0%
Obligations étrangères	13.9%	20.0%
Obligations convertibles au niveau mondial	5.0%	4.0%
Actions suisses	7.1%	7.0%
Actions étrangères	20.0%	18.0%
Actions marchés émergents	2.9%	5.0%
Placements alternatifs	10.0%	7.0%
Placements immobiliers suisses	24.2%	26.0%
Placements immobiliers étrangers	4.1%	4.0%

Informations supplémentaires

s/o



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



Quand prévoyance
 rime avec transparence