

Résultat d'exploitation 2023

Caisse de prévoyance Stratégie 30



Un résultat annuel satisfaisant malgré une lourde charge de travail

En 2023, nous avons dû composer avec l'évolution en dents de scie des marchés des placements. Le pilotage des obligations, des actions et des placements alternatifs a nécessité une bonne dose d'habileté. Comme par le passé, si les mesures prises ont compté, ce qui a été sciemment omis a été tout aussi déterminant.

L'augmentation du nombre de personnes assurées s'explique avant tout par la croissance interne des affiliations existantes. Nous privilégions la santé et la stabilité structurelles de nos caisses de prévoyance plutôt qu'une croissance soutenue par le biais d'acquisitions.

Devant la pénurie actuelle de personnel, notamment, un certain nombre d'employeuses et d'employeurs ont opté pour de meilleurs plans de prévoyance. La prévoyance professionnelle est aujourd'hui prise au sérieux.

Après un piètre exercice 2022, les taux de couverture ont pu être redressés en 2023 et une rémunération appropriée des avoirs de vieillesse a pu être accordée. Fin 2023, les taux de couverture s'établissaient, selon les caisses de prévoyance, dans une fourchette comprise entre 102.5% et 118.2%. Au niveau de la fondation, le taux consolidé était de 103.3%.

Vue d'ensemble des principales informations

Chiffre-clé	31.12.2023	31.12.2022
Somme du bilan (1'000 CHF)	43'823	36'679
Taux de couverture	102.41%	100.75%
Bases techniques	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rémunération du capital de prévoyance des assuré-e-s actifs	2.50%	1.50%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance des rentiers/ères)	1.75%	1.75%
Taux de conversion	5.50%	5.50%
Frais d'administration facturés (CHF)	204 / 228	240
Stratégie de placement	Stratégie 30	Stratégie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.20%	18.00%
Rendement des placements	4.45%	-6.96%
Nombre d'employeurs/euses	40	37
Nombre d'assuré-e-s	424	362
Nombre des rentiers/ères	28	24

Comptes annuels selon SWISS GAAP FER 26

Bilan

Actifs	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Liquidités et placements sur les marchés monétaires	1'511	506
Placements de fortune	42'154	36'062
Créances	158	112
Total des actifs	43'823	36'679

Passifs	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Dettes ¹⁾	2'090	1'736
Réserves de cotisations des employeurs/euses	555	233
Capital de prévoyance assuré-e-s actifs	39'811	34'055
Provision pour taux de conversion	101	183
Provision pour pertes sur les retraites LPP	143	148
Provision pour fluctuations de risques	153	65
Réserve de fluctuation de valeurs	970	259
Total des passifs	43'823	36'679

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

Après une année 2022 catastrophique pour les placements, le début de l'exercice 2023 a contre toute attente été positif. Cette tendance haussière sur les marchés des placements a été appuyée par l'idée, longtemps prédominante, que la conjoncture connaîtrait un «atterrissage en douceur». Confrontées au défi de combattre l'inflation sans trop peser sur la croissance, les banques centrales ont joué un rôle majeur au niveau de l'environnement de marché. Au second semestre, les marchés financiers ont évolué dans un contexte tendu de fléchissement conjoncturel induit par la hausse des taux d'intérêt et de recul continu des taux d'inflation. Après un troisième trimestre en demi-teinte et un mois d'octobre incontestablement négatif pour les actions, le vent a enfin tourné en novembre. La diminution des taux d'intérêt obligataires aux États-Unis, qui a incarné l'espoir d'un abaissement des taux par les banques centrales, a été le principal facteur de l'embellie. Les actions et les obligations ont alors entamé un véritable rallye de fin d'année. Nos actions étrangères ont réalisé une performance de 10.4% (en CHF), et nos actions suisses de 7.3%. Les actions des pays émergents se sont retrouvées sous pression, perdant 2.3%. Conséquence de la baisse des taux d'intérêt, les obligations suisses et étrangères ont enregistré des gains comptables de respectivement 7.1% et 4.2%. Notre portefeuille de biens immobiliers suisses a clôturé avec une plus-value de 1.8%. Les biens immobiliers étrangers, en revanche, ont subi une forte pression à la dévaluation et perdu 7.3% de leur valeur.

Perspectives 2024: la récente hausse soutenue des cours des actions reflète l'optimisme ambiant quant aux perspectives de voir les principales banques centrales abaisser leurs taux. Il faudra donc voir – et ce sera décisif – si les taux d'intérêt seront effectivement abaissés, à quel moment et dans quelle mesure. Le scénario considéré comme le plus probable ne modifierait toutefois pas la donne pour les placements à risque. L'éventail de risques géopolitiques et politiques s'est en revanche élargi.

Augmentation du risque d'invalidité

Dans toute la Suisse, on constate une nette augmentation des incapacités de travail, principalement consécutives à des maladies psychiques, conduisant à une hausse des cas d'invalidité. Les contraintes sur le lieu de travail et dans la société, la pression de la performance et la pénurie de personnel qualifié ainsi que, dans une certaine mesure, une baisse de la résilience, sont sans doute les principaux facteurs à l'origine de ce phénomène.

Nous avons ainsi été confrontés à une hausse significative du tarif de réassurance au 1^{er} janvier 2024.

Un examen approfondi de notre politique de tarification des risques sera prochainement réalisé pour déterminer dans quelle mesure nous pourrions maintenir nos cotisations de risque, qui avaient été réduites pour l'année 2023.

Composition de la commission de prévoyance

Membres 2023:

- Peter Büchli
(représentant des employeurs/euses, présidence)
- Marianne Aebersold (jusqu'à 31.12.2023 - remplacement en suspens)
(repr. des employé-e-s)
- Andreas Recher
(repr. des employé-e-s)
- Peter Rieder
(repr. des employeurs/euses)

Compte d'exploitation

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Cotisations et prestations d'entrée		
Cotisations d'épargne incapacité de gain/AI	3'055	2'575
Dont cotisations d'épargne (employeur/euse et employé-e)	2'662	2'225
Dont cotisations de risque (employeur/euse et employé-e)	322	316
Dont frais d'administration (employeur/euse et employé-e)	91	84
Dont cotisations des années précédentes	0	0
Dont retraits des réserves de cotisations des employeurs/euses	-20	-49
Cotisations de tiers	580	581
Dont apports uniques (employeur/euse et employé-e)	214	318
Dont apports aux réserves de cotisations des employeurs/euses	340	231
Dont subventions du fonds de garantie	26	32
Prestations d'entrée	7'715	4'945
Dont prestations de libre passage	5'130	4'706
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assuré-e-s	2'401	0
Dont paiements pour versements anticipés EPL/divorce	184	239
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	11'350	8'101

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestations et versements anticipés		
Prestations de sortie	-5'794	-5'211
Dont prestations de libre passage	-3'742	-2'833
Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce	-78	-142
Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assuré-e-s ³⁾	-1'974	-2'236
Dépenses relatives aux prestations et versements	-5'794	-5'211

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Activité d'assurance		
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	11'350	8'101
Dépenses relatives aux prestations et versements	-5'794	-5'211
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance Assuré-e-s actifs	-4'908	-2'401
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	-1	263
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves de cotisations des employeurs/euses	-320	-181
Rémunération du capital d'épargne	-888	-521
Charges d'assurance ⁴⁾	-278	-223
Utilisation de la part aux bénéfices des assurances	-5	-23
Financement complémentaire de la caisse de prévoyance Retraités	0	-215
Résultat net de l'activité d'assurance	-843	-410

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Utilisation des produits		
Résultat net de l'activité d'assurance	-843	-410
Résultat net des placements	1'689	-2'492
Frais d'administration bruts	-136	-132
Total intermédiaire	710	-3'033
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	-710	3'033

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.

Protection des données

L'entrée en vigueur de la nouvelle loi fédérale sur la protection des données (LPD) au 1^{er} septembre 2023 a temporairement mis fin à notre projet de protection des données. Les principaux jalons 2023 à cet égard ont été l'avènement d'un règlement moderne relatif à la protection des données, la nomination d'une conseillère à la protection des données, conformément aux prescriptions fédérales, ainsi que l'entrée au «registre des activités de traitement – PFPDT».

Développement durable

Nous vous invitons à prendre connaissance de nos activités en matière de développement durable à l'adresse www.previs.ch/fr/nachhaltigkeit.

Assemblée des délégués 2024

Aucune affaire n'étant programmée pour 2024, la prochaine Assemblée des délégué-e-s numérique n'aura lieu qu'en 2025.

Taux de couverture selon OPP2

	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Capital de prévoyance pour les rentiers/ères	39'811	34'055
Provision pour taux de conversion	101	183
Provision pour pertes sur les retraites LPP	143	148
Provision pour fluctuations de risques	153	65
Total intermédiaire des provisions techniques	397	396
Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)	40'208	34'451
Réserves pour fluctuation de valeurs	970	259
Avoir de prévoyance disponible	41'178	34'710
Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)	102.41%	100.75%

Assurés et rentiers/ères

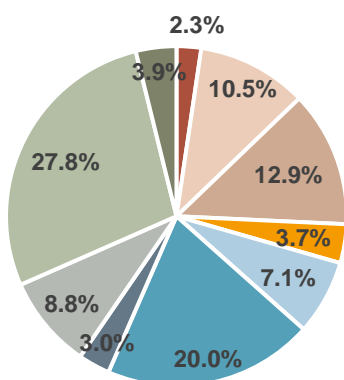
	2023	2022
Nombre d'assuré-e-s	424	362
Dont femmes	224	195
Dont hommes	200	167
Age moyen des assuré-e-s actifs	41.84	42.15
Nombre des rentiers/ères	28	24
Dont rentes des viellises	25	21
Dont rentes d'invalidité	2	1
Dont rentes de conjoint-e	1	2
Dont rentes pour enfant/orphelin-e	0	0
Dont autres rentes	0	0
Age moyen des rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	68.29	69.50

Rapport entre assurés et rentiers/ères

	31.12.2023	31.12.2022
Capital de prévoyance des rentiers/ères de la caisse de prévoyance en CHF	9'915'705	8'242'028
Capital de prévoyance des rentiers/ères du collectif de rentiers/ères en CHF	243'383'425	235'256'926
Capital de prévoyance des rentiers/ères de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui du collectif des rentiers/ères	4.07%	3.50%
Capital de prévoyance des assuré-e-s actifs en CHF	39'811'463	34'055'035
Capital de prévoyance des assuré-e-s actifs en % assuré-e-s et rentiers/ères	80.06%	80.51%
Capital de prévoyance des rentiers/ères en % des assuré-e-s et rentiers/ères	19.94%	19.49%
Capital de prévoyance des rentiers/ères de la caisse de prévoyance en % par rapport à celui des assuré-e-s actifs	24.91%	24.20%

Comparaison pluriannuelle des chiffres-clés

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Somme du bilan (1'000 CHF)	43'823	36'679	35'575	29'965	23'477
Taux de couverture	102.41%	100.75%	110.36%	104.46%	102.95%
Bases techniques	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2015/TP
Rémunération du capital de prévoyance des assuré-e-s actifs	2.50%	1.50%	2.00%	1.50%	1.50%
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance rentiers/ères)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	2.00%
Taux de conversion	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%	5.80%
Frais d'administration facturés (CHF)	204 / 228	240	240	240	240
Stratégie de placement	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30	Stratégie 30
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%	17.90%
Rendement des placements	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%	9.70%
Nombre d'employeurs/euses	40	37	34	30	24
Nombre d'assuré-e-s	424	362	343	291	224
Age moyen des assuré-e-s actifs	41.84	42.15	41.62	42.23	44.55
Nombre des rentiers/ères	28	24	20	15	11
Age moyen des rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	68.29	69.50	69.45	68.60	69.42



Composition des placements	Tactique 2023 en %	Stratégie 2023 en %
Stratégie 30		
Liquidités	2.3%	1.0%
Obligations suisses	10.5%	10.0%
Obligations étrangères	12.9%	14.0%
Obligations convertibles au niveau mondial	3.7%	5.0%
Actions suisses	7.1%	7.0%
Actions étrangères	20.0%	20.0%
Actions marchés émergents	3.0%	3.0%
Placements alternatifs	8.8%	10.0%
Placements immobiliers suisses	27.8%	26.0%
Placements immobiliers étrangers	3.9%	4.0%

Informations supplémentaires

Aucune

