

Résultat d'exploitation 2023

Caisse de prévoyance Retraités



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)	235'777	227'164
Taux de couverture	96.10%	96.00%
Bases techniques	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance rentiers/ères)	1.75%	1.75%
Taux de conversion	5.50%	5.50%
Stratégie de placement	Stratégie 20	Stratégie 20
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	13.50%	14.90%
Rendement des placements	3.97%	-5.88%
Nombre de rentiers/ères	1'060	1'009

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	4'458	6'295
Placements de fortune	222'359	207'974
Créances	8'959	12'895
Total des actifs	235'777	227'164

Passifs	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Dettes ¹⁾	17	97
Capital de prévoyance rentiers/ères	243'383	235'257
Provision pour changement de base	1'955	1'271
Découvert de couverture	-9'579	-9'461
Total des passifs	235'777	227'164

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 «atterrisage 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 du Conseil de fondation

Membres 2023:

- Peter Flück
(représentant des employeurs/euses, présidence)
- Alfred Amrein
(repr. des employeurs/euses)
- Tanja Brunner
(repr. des employé-e-s)
- Matthias Bütikofer
(repr. des employeurs/euses)
- Martin Gafner
(repr. des employeurs/euses)
- Susanne Graf
(repr. des employeurs/euses)
- Irene Haldimann
(repr. Des employé-e-s)
- Reto Lindegger
(repr. des employeurs/euses)
- Irene Minder
(repr. des employé-e-s)
- Urs Obrecht
(repr. des employé-e-s)
- Karin Thomet
(repr. des employé-e-s)
- Jürg Thöni
(repr. des employés)

Compte d'exploitation

Cotisations et prestations d'entrée	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Cotisations de tiers	20	22
Prestations d'entrée	29'137	27'857
Dont prestations de libre passage	1	0
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assuré-e-s	29'136	27'857
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	29'157	27'879

Prestations et versements anticipés	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Prestations réglementaires	-29'928	-26'011
Dont rentes (périodiques)	-16'641	-15'755
Dont versements de capital (uniques)	-13'287	-10'256
Dépenses relatives aux prestations et versements	-29'928	-26'011

Activité d'assurance	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	29'157	27'879
Dépenses relatives aux prestations et versements	-29'928	-26'011
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance rentiers/ères	-8'126	-6'438
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	-685	93
Produits de prestations d'assurance ³⁾	1'085	1'617
Résultat net de l'activité d'assurance	-8'498	-2'859

Utilisation des produits	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Résultat net de l'activité d'assurance	-8'498	-2'859
Résultat net des placements	8'379	-13'382
Total intermédiaire	-118	-16'241
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	0	645
Dissolution (+)/constitution (-) du découvert	118	15'597

³⁾ Ce poste inclut les prestations d'assurance de PKRück provenant des sinistres invalidité et décès.

Taux de couverture selon OPP2

	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Capital de prévoyance pour les rentiers/ères	243'383	235'257
Provision pour changement de base	1'955	1'271
Total intermédiaire des provisions techniques	1'955	1'271
Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)	245'339	236'528
Découvert	-9'579	-9'461
Avoir de prévoyance disponible	235'760	227'067
Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)	96.10%	96.00%

Rentières et rentiers

	2023	2022
Nombre de rentiers/ères	1'060	1'009
Dont rentes des vieillesse	909	866
Dont rentes d'invalidité	88	83
Dont rentes de conjoint-e	42	42
Dont rentes pour enfant/orphelin-e	19	16
Dont autres rentes	2	2
Age moyen de rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	71.22	70.99

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

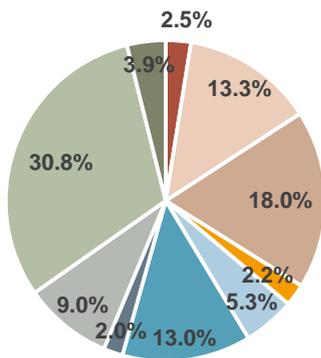
Nous vous invitons à prendre connaissance de nos activités en matière de développement durable à l'adresse www.previs.ch/fr/nachhaltigkeit.

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.

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)	235'777	227'164	231'893	220'680	174'805
Taux de couverture	96.10%	96.00%	100.28%	98.10%	98.30%
Bases techniques	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2015/TP
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%
Stratégie de placement	Stratégie 20	Stratégie 20	Retraités	Retraités	Retraités
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	13.50%	14.90%	13.80%	13.80%	14.10%
Rendement des placements	3.97%	-5.88%	4.56%	3.63%	6.27%
Nombre de rentiers/ères	1'060	1'009	960	921	774
Age moyen de rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	71.22	70.99	70.67	70.24	70.29



Composition des placements Stratégie 20	Tactique 2023 en %	Stratégie 2023 en %
Liquidités	2.5%	1.0%
Obligations suisses	13.3%	13.0%
Obligations étrangères	18.0%	20.0%
Obligations convertibles au niveau mondial	2.2%	3.0%
Actions suisses	5.3%	5.0%
Actions étrangères	13.0%	13.0%
Actions marchés émergents	2.0%	2.0%
Placements alternatifs	9.0%	9.0%
Placements immobiliers suisses	30.8%	30.0%
Placements immobiliers étrangers	3.9%	4.0%

Informations supplémentaires

Aucune

