

# Résultat d'exploitation 2023

## Caisse de prévoyance Comunitas



### 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 avoires 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)	2'653'807	2'511'007
Taux de couverture	102.66%	100.09%
Bases techniques	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rémunération du capital de prévoyance des assuré-e-s actifs	2.00%	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)	keine	keine
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	579	575
Nombre d'assuré-e-s	13'609	12'975
Nombre des rentiers/ères	3'877	3'740

### 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	41'576	34'590
Placements de fortune	2'607'620	2'475'280
Créances	4'611	1'137
<b>Total des actifs</b>	<b>2'653'807</b>	<b>2'511'007</b>

Passifs	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Dettes <sup>1)</sup>	64'518	53'668
Réserves de cotisations des employeurs/euses	1'474	1'540
Capital de prévoyance assuré-e-s actifs	1'523'692	1'476'239
Capital de prévoyance rentiers/ères	979'416	961'895
Provision pour changement de base	7'913	5'192
Provision pour taux de conversion	1'905	5'794
Provision pour pertes sur les retraites LPP	2'036	1'811
Provision pour fluctuations de risques	5'712	2'747
Réserve de fluctuation de valeurs	67'142	2'121
<b>Total des passifs</b>	<b>2'653'807</b>	<b>2'511'007</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 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<sup>er</sup> 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:

- Martin Kuratli  
(représentant des employeurs/euses, présidence)
- Reto Lindegger  
(repr. des employeurs/euses)
- Dominik Lehman (à partir de 1.9.2023)  
(repr. des employeurs/euses)
- Charles N. Moser (décédé 16.1.2023)  
(repr. des employeurs/euses)
- Elmar Boschung  
(repr. des employé-e-s)
- Jeanette Ledergerber  
(repr. des employé-e-s)
- Vanessa Köhli (jusqu'à 28.2.2023)  
(repr. des employé-e-s)
- Cornelia Herzog-Helg  
(à partir de 28.2.2023)  
(repr. des employé-e-s)

## Compte d'exploitation

Cotisations et prestations d'entrée	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Cotisations d'épargne incapacité de gain/AI	122'734	115'540
Dont cotisations d'épargne (employeur/euse et employé-e)	111'798	102'381
Dont cotisations de risque (employeur/euse et employé-e)	11'087	13'359
Dont cotisations des années précédentes	1	33
Dont retraits des réserves de cotisations des employeurs/euses	-151	-233
Cotisations de tiers	12'624	12'218
Dont apports uniques (employeur/euse et employé-e)	11'433	10'736
Dont apports aux réserves de cotisations des employeurs/euses	77	380
Dont subventions du fonds de garantie	1'114	1'102
Prestations d'entrée	183'926	146'935
Dont prestations de libre passage	164'938	133'998
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assuré-e-s	13'298	6'803
Dont paiements pour versements anticipés EPL/divorce	5'691	6'134
<b>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</b>	<b>319'284</b>	<b>274'693</b>

Prestations et versements anticipés	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Prestations réglementaires	-121'859	-104'335
Dont rentes (périodiques)	-68'772	-66'654
Dont versements de capital (uniques)	-53'087	-37'681
Prestations de sortie	-175'662	-139'799
Dont prestations de libre passage	-151'668	-126'559
Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce	-5'322	-6'097
Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assuré-e-s <sup>3)</sup>	-18'673	-7'142
<b>Dépenses relatives aux prestations et versements</b>	<b>-297'521</b>	<b>-244'134</b>

Activité d'assurance	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	319'284	274'693
Dépenses relatives aux prestations et versements	-297'521	-244'134
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance assuré-e-s actifs	-19'417	-23'006
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance rentiers/ères	-16'723	-21'086
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	-2'022	9'611
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves de cotisations des employeurs/euse	74	-147
Charges (-)/produits (+) de liquidations partielles	-383	-16
Rémunération du capital d'épargne <sup>4)</sup>	-28'820	-21'287
Produits de prestations d'assurance <sup>5)</sup>	13'588	9'979
Charges d'assurance <sup>6)</sup>	-9'547	-9'351
Utilisation de la part aux bénéficiaires des assurances	-171	-3'509
<b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>	<b>-41'658</b>	<b>-28'253</b>

Utilisation des produits	31.12.2023 CHF 1'000	31.12.2022 CHF 1'000
Résultat net de l'activité d'assurance	-41'658	-28'253
Résultat net des placements	110'210	-184'586
Autres produits	2	1
Autres charges	-1	-1
Frais d'administration bruts	-3'530	-3'759
<b>Total intermédiaire</b>	<b>65'022</b>	<b>-216'597</b>
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	-65'022	216'597

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

<sup>4)</sup> Ce poste inclut également la rémunération du capital de prévoyance des assurés en incapacité de gain.

<sup>5)</sup> Ce poste inclut les prestations d'assurance de PKRück provenant des sinistres invalidité et décès.

<sup>6)</sup> 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<sup>er</sup> 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](http://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	31.12.2022
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capital de prévoyance des assuré-e-s actifs	1'523'692	1'476'239
Capital de prévoyance pour les rentiers/ères	979'416	961'895
<b>Capital de prévoyance pour les rentiers/ères</b>	<b>2'503'108</b>	<b>2'438'135</b>
Provision pour changement de base	7'913	5'192
Provision pour taux de conversion	1'905	5'794
Provision pour pertes sur les retraites LPP	2'036	1'811
Provision pour fluctuations de risques	5'712	2'747
<b>Total intermédiaire des provisions techniques</b>	<b>17'565</b>	<b>15'543</b>
<b>Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)</b>	<b>2'520'673</b>	<b>2'453'678</b>
Réserves pour fluctuation de valeurs	67'142	2'121
<b>Avoir de prévoyance disponible</b>	<b>2'587'816</b>	<b>2'455'798</b>
Taux de couverture consolidé	102.66%	100.09%
(avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)		

## Assuré-e-s et rentiers/ères

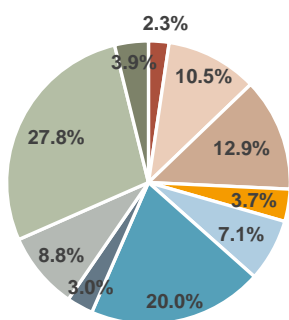
	2023	2022
Nombre d'assuré-e-s	13'609	12'975
Dont femmes	9'006	8'518
Dont hommes	4'603	4'457
Age moyen des assuré-e-s actifs	45.50	45.61
Nombre des rentiers/ères	3'877	3'740
Dont rentes des viellesse	3'024	2'898
Dont rentes d'invalidité	289	281
Dont rentes de conjoint-e	405	411
Dont rentes pour enfant/orphelin-e	152	143
Dont autres rentes	7	7
Age moyen des rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	71.67	71.48

## Rapport entre assurés et rentiers/ères

	31.12.2023	31.12.2022
Capital de prévoyance des rentiers/ères en CHF	979'416'108	961'895'429
Capital de prévoyance des assuré-e-s actifs en CHF	1'523'692'298	1'476'239'377
Capital de prévoyance des assuré-e-s actifs en % assurés et rentiers/ères	60.87%	60.55%
Capital de prévoyance des rentiers/ères en % des assurés et rentiers/ères	39.13%	39.45%
Capital de prévoyance des rentiers/ères en % par rapport à celui des assuré-e-s actifs	64.28%	65.16%

## 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)	2'653'807	2'511'007	2'669'573	2'449'544	2'419'021
Taux de couverture	102.66%	100.09%	109.12%	104.40%	102.04%
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	2.00%	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)	keine	keine	keine	keine	keine
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	579	575	590	596	603
Nombre des assuré-e-s actifs	13'609	12'975	12'623	12'305	12'569
Age moyen des assuré-e-s actifs	45.50	45.61	45.72	45.67	45.58
Nombre de rentiers/ères	3'877	3'740	3'558	3'421	3'382
Age moyen des rentiers/ères (hors rentes pour enfant/orphelin-e)	71.67	71.48	71.31	71.11	70.91



Composition des placements Stratégie 30	Tactique 2023 en %	Stratégie 2023 en %
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

### Liquidation partielle

Trois contrats d'affiliation résiliés au 31 décembre 2023 ont donné lieu à une liquidation partielle. Les procédures respectives devraient être clôturées d'ici la fin juin 2024.

