

Résultat d'exploitation 2022

Caisse de prévoyance Retraités



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)	227'164	231'893
Taux de couverture	96.00%	100.28%
Bases techniques	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP
Taux d'intérêt technique (rémunération des capitaux de prévoyance Retraités)	1.75%	1.75%
Taux de conversion	5.50%	5.60%
Stratégie de placement	Stratégie 20	Retraités
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	14.90%	13.80%
Rendement des placements	-5.88%	4.56%
Nombre de rentiers	1'009	960

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	6'295	10'567
Placements de fortune	207'974	221'324
Créances	12'895	1
Total des actifs	227'164	231'893

Passifs	31.12.2022 CHF 1'000	31.12.2021 CHF 1'000
Dettes ¹⁾	97	1'066
Capital de prévoyance rentiers	235'257	228'819
Provision pour changement de base	1'271	615
Provision pour abaissement du taux d'intérêt technique	-	748
Réserve de fluctuation de valeurs	-	645
Découvert de couverture	-9'461	-
Total des passifs	227'164	231'893

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 «Prévisions», «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 du Conseil de fondation

Membres 2022:

- Peter Flück (représentant des employeurs, présidence)
- Alfred Amrein (repr. des employeurs)
- Tanja Brunner (repr. des employés)
- Matthias Bütikofer (repr. des employeurs)
- Martin Gafner (repr. des employeurs)
- Susanne Graf (repr. des employeurs)
- Reto Lindegger (repr. des employeurs)
- Irene Minder (repr. des employés)
- Urs Obrecht (repr. des employés)
- Sarah Schneider (repr. des employés)
- Jürg Thöni (repr. des employés)

Compte d'exploitation

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Cotisations et prestations d'entrée		
Cotisations de tiers	22	-
Prestations d'entrée	27'857	25'830
Dont prestations de libre passage	-	67
Dont Apports en cas de reprise d'effectifs d'assurés	27'857	25'763
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	27'879	25'830

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Prestations et versements anticipés		
Prestations réglementaires	-26'011	-23'263
Dont rentes (périodiques)	-15'755	-15'192
Dont versements de capital (uniques)	-10'256	-8'071
Prestations de sortie	-	-1'044
Dont prestations de libre passage	-	-1'044
Dont retraits pour versements anticipés EPL/divorce	-	-
Dont prestations en cas de sortie d'effectifs d'assurés	-	-
Dépenses relatives aux prestations et versements	-26'011	-24'307

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Activité d'assurance		
Apport provenant de cotisations et prestations d'entrée	27'879	25'830
Dépenses relatives aux prestations et versements	-26'011	-24'307
Dissolution (+)/constitution (-) des capitaux de prévoyance Retraités	-6'438	-5'876
Dissolution (+)/constitution (-) des provisions techniques	93	-1'364
Produits de prestations d'assurance ³⁾	1'617	974
Résultat net de l'activité d'assurance	-2'859	-4'742

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Utilisation des produits		
Résultat net de l'activité d'assurance	-2'859	-4'742
Résultat net des placements	-13'382	9'620
Autres produits	-0	1
Total intermédiaire	-16'241	4'879
Dissolution (+)/constitution (-) des réserves pour fluctuation de valeurs	645	-645
Dissolution (+)/constitution (-) du découvert	15'597	-4'235

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

Taux de couverture selon OPP2

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capital de prévoyance pour les bénéficiaires de rentes	235'257	228'819
Provision pour changement de base	1'271	615
Total intermédiaire des provisions techniques	-	748
Total intermédiaire des provisions techniques	1'271	1'364
Total des capitaux de prévoyance et provisions techniques (fonds nécessaires)	236'528	230'183
Réserves pour fluctuation de valeurs	-	645
Découvert	-9'461	-
Avoir de prévoyance disponible	227'067	230'827
Taux de couverture consolidé (avoir de prévoyance disponible en % des fonds nécessaires)	96.00%	100.28%

Rentiers

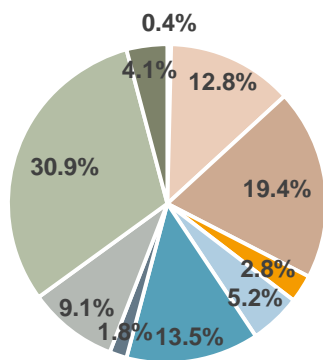
	2022	2021
Nombre de rentiers	1'009	960
Dont rentes des viellés	866	817
Dont rentes d'invalidité	83	82
Dont rentes de conjoint	42	43
Dont rentes pour enfant/orphelin	16	16
Dont autres rentes	2	2
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	70.99	70.67

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.

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)	227'164	231'893	220'680	174'805	156'095
Taux de couverture	96.00%	100.28%	98.10%	98.30%	98.00%
Bases techniques	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2020 / TP	LPP 2015 / TP	LPP 2015 / TP
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%
Stratégie de placement	Stratégie 20	Retraités	Retraités	Retraités	Retraités
Objectif des réserves pour fluctuation de valeurs	14.90%	13.80%	13.80%	14.10%	7.09%
Rendement des placements	-5.88%	4.56%	3.63%	6.27%	-0.54%
Nombre de rentiers	1'009	960	921	774	590
Age moyen des retraités (hors rentes pour enfant/orphelin)	70.99	70.67	70.24	70.29	71.54



Composition des placements	Tactique 2022 en %	Stratégie 2022 en %
Stratégie 20		
Liquidités	0.4%	1.0%
Obligations suisses	12.8%	13.0%
Obligations étrangères	19.4%	20.0%
Obligations convertibles au niveau mondial	2.8%	3.0%
Actions suisses	5.2%	5.0%
Actions étrangères	13.5%	13.0%
Actions marchés émergents	1.8%	2.0%
Placements alternatifs	9.1%	9.0%
Placements immobiliers suisses	30.9%	30.0%
Placements immobiliers étrangers	4.1%	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



Quand prévoyance
 rime avec transparence