

RAPPORT DE GESTION DE LA FONDATION DE PRVOYANCE DE LA SSO 2023

Le compte d'exploitation a clos l'exercice 2023 sur un résultat neutre de 0 franc. En fin d'année, il est résulté un rendement de 5,21% sur les actifs gérés par la fondation sous sa propre responsabilité. Sur la base du résultat positif, les réserves de fluctuation de valeurs (qui avaient été entièrement constituées au 31 décembre 2021) ont pu être relevées à environ 30% de la valeur cible. En 2023, Swiss Life a accordé à la fondation une rémunération des réserves mathématiques garanties par ses soins pour les prestations futures des actifs (avoirs de vieillesse) de 2,30% sur la partie obligatoire et sur la partie surobligatoire. Les excédents liés aux intérêts et aux risques que Swiss Life a reversés à la fondation se montent à 7,8 millions de francs.

Au vu du niveau toujours aussi bas du degré de couverture suite à l'année boursière exceptionnellement mauvaise qu'a été 2022, le conseil de fondation a décidé d'octroyer une rémunération globale de 1,0% sur les avoirs de vieillesse surobligatoires pour l'exercice 2023. Les avoirs de vieillesse obligatoires sont rémunérés à un taux de 1%, conformément aux prescriptions légales.

Le degré de couverture total selon l'art. 44 OPP 2 s'élève à 101,86%.

Le nombre de personnes assurées a légèrement augmenté pour s'établir à 7243 (2022: 7141). Le volume de primes n'a guère varié par rapport à l'année dernière et s'est élevé à 78 millions de francs. Les rachats facultatifs ont atteint 36 millions de francs. La réserve mathématique des actifs a légèrement baissé pour s'établir à 1,372 milliard de francs à la fin de l'année. Depuis 2023, la Fondation de prévoyance de la SSO gère les prestations de vieillesse et de survivants dans ses propres comptes et renonce ainsi à les réassurer auprès de Swiss Life.

Une nouvelle tranche de 150 millions de francs a été transférée de la fortune placée auprès de Swiss Life à celle placée auprès même de la fondation de prévoyance. Désormais, environ 30% des placements sont toujours effectués auprès de Swiss Life. Le taux des frais de gestion de fortune a diminué à 0,39% (2022: 0,52%).

Le 1^{er} juillet 2023, le conseil de fondation de la Fondation de prévoyance de la SSO a été nouvellement élu pour le mandat courant jusqu'au 30 juin 2027. Suite à son départ à la retraite, Madame Elsbeth Tobler a cédé son mandat. Nous la remercions de tout coeur pour le travail constructif qu'elle a réalisé dans un esprit d'équipe au cours des dernières années. Madame Elena Kneubühler a accepté de prendre sa succession en tant que représentante des assistants dentaires. Nous nous réjouissons de collaborer avec elle et lui souhaitons plein succès dans le cadre de ses fonctions au sein du conseil de fondation. Les autres membres du conseil de fondation ont par ailleurs été réélus.

BILAN	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
ACTIF		
Liquidités et placements sur le marché monétaire	151'577'386	34'118'785
Créances	2'994'924	44'482'752
Titres	1'076'058'393	874'350'450
Placements de la fortune	1'230'630'703	952'951'987
Compte de régularisation actif	9'186'082	5'565'152
Actifs issus de contrats d'assurance collective	344'733'204	354'435'079
Plan de capital auprès de Swiss Life	429'927'127	578'181'086
Total des actifs issus de contrats d'assurance	774'660'331	932'616'165
Total ACTIF	2'014'477'116	1'891'133'304
PASSIF		
Prestations de libre passage et rentes	29'570'814	35'778'941
Autres engagements	132'220'907	36'534'375
Engagements	161'791'721	72'313'316
Compte de régularisation passif	32'640'318	33'124'718
Réserve de cotisations des employeurs	2'269'336	2'361'691
Capitaux de prévoyance des assurés actifs	1'372'932'145	1'386'361'550
Capitaux de prévoyance des bénéficiaires de rentes	16'546'988	0
Passifs issus de contrats d'assurance	344'733'204	354'435'079
Provisions techniques	50'331'000	40'171'000
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	1'784'543'337	1'780'967'629
Réserve de fluctuation de valeurs	33'231'404	2'364'950
Capital de la fondation, fonds libres		
Capital de dotation	1'000	1'000
Situation en début de période	0	10'907'877
Excédent de charges	0	-10'907'877
Situation en fin de période	0	0
Total PASSIF	2'014'477'116	1'891'133'304

COMPTE D'EXPLOITATION

	01.01.2023	01.01.2022
	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Cotisations des salariés	18'795'290	18'086'886
Cotisations des employeurs	59'253'494	59'405'638
Retraits de la réserve de cotisations de l'employeur en vue de financer les cotisations	-428'531	-250'178
Primes uniques et sommes de rachat	36'454'977	39'385'371
Apports dans la réserve de cotisations des employeurs	336'181	466'200
Subsides du fonds de garantie	629'809	586'688
Cotisations et apports ordinaires et autres	115'041'220	117'680'605
Apports de libre passage	79'745'156	44'433'422
Versements anticipés EPL/divorce	3'170'874	1'252'373
Prestations d'entrée	82'916'030	45'685'795
<i>Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée</i>	<i>197'957'250</i>	<i>163'366'400</i>
Rentes de vieillesse	-16'331'050	-16'176'230
Rentes de survivants	-688'274	-554'405
Rentes d'invalidité	-1'929'178	-1'669'861
Prestations en capital à la retraite	-80'513'755	-62'582'247
Prestations en capital au décès et à l'invalidité	-16'652'543	-1'691'266
Prestations réglementaires	-116'114'800	-82'674'009
Prestations de libre passage en cas de sortie	-108'353'241	-123'976'435
Transfert de capitaux sup. en cas de sortie coll.	-3'641	0
Versements anticipés EPL/divorce et exonération des cotisations	-8'212'365	-12'330'166
Prestations de sortie	-116'569'247	136'306'601
<i>Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés</i>	<i>-232'684'047</i>	<i>-218'980'610</i>
Dissolution (+) / Constitution (-) de capitaux de prévoyance des assurés actifs	19'078'599	37'004'459
Dissolution (+) / Constitution (-) de capitaux de prévoyance des bénéficiaires de rentes	-9'545'601	0
Constitution de provisions techniques	-13'182'000	0
Dissolution de provisions techniques	3'022'000	35'014'000
Rémunération du capital épargne	-5'644'344	-5'633'419
Dissolution (+) / Constitution (-) de réserves de cotisations	100'991	-216'022
Dissolution (+) / Constitution (-) de capitaux de prévoyance, de provisions techniques et de réserves de cotisations	-6'170'355	66'169'018
Prestations d'assurance	29'823'730	21'174'149
Parts d'excédents provenant des assurances	7'838'598	4'554'744
Produits de prestations d'assurance	37'662'328	25'728'893

COMPTE D'EXPLOITATION

	01.01.2023	01.01.202
	31.12.2023	2
	CHF	31.12.202
		2
		CHF
Primes de renchérissement	-229'364	-3'354
Primes de risque	-6'574'822	-5'785'975
Primes pour frais de gestion	-1'899'180	-1'927'834
Apports uniques aux assurances	-5'459'262	-23'966'903
Cotisations au fonds de garantie	-326'835	-341'012
Charges d'assurance	-14'489'463	-32'025'078
Résultat net de l'activité d'assurance	-17'724'287	4'258'623
Résultat des intérêts	301'682	4'490'656
Résultat des titres	55'335'797	-114'033'940
Coûts des placements	-4'202'879	-4'435'561
Intérêt de la réserve de cotisations des employeurs	-8'636	0
Résultat net des placements	51'425'964	-
		113'978'845
Autres produits	18'502	1'880
Autres produits	18'502	1'880
Autres charges	-135'541	-100
Frais généraux de gestion	-1'381'399	-1'252'964
Frais de courtage	-1'261'370	-1'319'443
Organe de révision et expert en matière de prévoyance professionnelle	-20'921	-16'198
Autorité de surveillance	-54'494	-16'385
Frais de gestion	-2'718'184	-2'604'990
Excédent des produits (+) / Excédent des charges (-) avant constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	30'866'454	-
		112'323'432
Constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	-30'866'454	101'415'555
Excédent de charges	0	-10'907'877

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2023

Placements et principes d'évaluation

Engagements de prévoyance et degré de couverture

Le capital de prévoyance et les provisions techniques à hauteur de 1 784 543 337 francs sont couverts par:

a) Actifs provenant de contrats d'assurance

	31.12.2023 CHF	31.12.2023 %
Réserves mathématiques issues du contrat de réassurance conclu auprès de Swiss Life pour le décès, l'invalidité et les rentes de vieillesse	344'733'204	19

b) Plan de capital auprès de Swiss Life

Immobilisations financières avec garantie de la valeur nominale et des intérêts par Swiss Life	429'927'127	24
--	-------------	----

c) Immobilisations financières pour lesquelles la fondation assume le risque

Capitaux de prévoyance et provisions techniques pour lesquels la fondation assume le risque	1'009'883'006	47
---	---------------	----

Composition des immobilisations financières

	%
Actions	27.2
Suisse	12.1
Monde (couvertes)	12.1
Marchés émergents	2.9
Obligations	53.5
Suisse (CHF)	41.2
Monde (couvertes)	12.2
Immobilier	18.0
Suisse	15.2
Monde	2.8
Private Equity	1.2
Liquidités	0.1

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2023

c) Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Le degré de couverture pour les capitaux d'épargne et les réserves mathématiques garanties par Swiss Life est de 100%.

Le degré de couverture des avoirs de vieillesse pour lesquels la fondation assume le risque se calcule comme suit:

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Part de réserves mathématiques et de provisions techniques pour lesquelles la fondation assume le risque	1'009'883'006	848'351'463
Réserves mathématiques disponibles	1'009'883'006	848'351'951
Réserve de fluctuation de valeurs	33'231'404	2'364'950
Capital de la fondation, fonds libres	0	0
Fonds disponibles pour couvrir les capitaux de prévoyance pour lesquels la fondation assume le risque	1'043'114'410	850'716'413
Degré de couverture sur les placements individuels	103.29%	100.28%
Degré de couverture total selon l'art. 44 OPP 2	101.86%	100.13%

e) Nombre d'assurés

	2023	2022
Assurés actifs	7'243	7'141
Bénéficiaires de rentes de vieillesse	610	571
Bénéficiaires de rentes d'invalidité	147	149
Bénéficiaires de rentes pour enfant d'invalidé et de personne retraitée	40	38
Bénéficiaires de rentes de veuve / d'orphelin	51	42

Organes et tiers mandatés

Conseil de fondation	Tanja Bollig Bonvin, Crans-Montana *) Présidente et représentante des salariés Renato Broggini, Savosa *) Vice-président et représentant des employeurs Jean-Michel Graf, Lausanne Représentant des employeurs Jean-Philippe Haesler, Estavayer Représentant des employeurs Cornelia Jäggi, Lohn-Ammannsegg Représentante des salariés Elsbeth Tobler, Neuenkirch (jusqu'au 30.06.2023) Représentante des salariés Elena Kneubühler, Nidau (à compter du 01.07.2023) Représentante des salariés
Secrétariat	Isabelle Gigandet*), Oliver Halter *) Roland Gerber, Beat Kummer, Marlisa Trösch-Solomita, Claudia Pantano, Sonja Winkler
Comptabilité externe	Ernst & Young SA, Berne
Organe de révision	Fiduria SA, Berne
Expert en matière de prévoyance professionnelle	Swiss Life Pension Services AG, Zurich
Gestion de fortune	<ul style="list-style-type: none">– AFIAA Fondation suisse d'investissement immobilier à l'étranger, Zurich– Albin Kistler + Partner AG, Zurich– Avadis Fondation d'investissement, Zurich– CBRE Global Investment Partners Limited, Zurich– Credit Suisse SA, Berne et Zurich– Pictet Asset Management, Genève– Swiss Life Asset Management SA, Zurich– Banque Cantonale de Zurich, Zurich– Zurich fondation de placement, Zurich
Dépositaire global	UBS SA, Zurich
Spécialiste des placements externe	PPCmetrics SA, Zurich
Autorité de surveillance	Office de la prévoyance professionnelle du canton de Zurich, Zurich (n° de reg. ZH 1036)

*) = membre de la commission des finances

Berne, juin 2024

Tanja Bollig Bonvin
Présidente

Isabelle Gigandet
Gérante

Oliver Halter
Gérant