

Rapport sommaire de l'exercice 2021

Caisse de pension Valora

RAPPORT DE GESTION/CHIFFRES CLÉS

En 2021, malgré la pandémie et les craintes d'inflation, la Caisse de pension Valora (CPV) a réalisé un rendement positif de 7.3 % sur ses placements de 1.2 mrd de CHF. Le taux de couverture – rapport entre la fortune disponible et les engagements – s'élève à 121.2 %, ce qui permet à la CPV d'alimenter les réserves pour fluctuation de valeur et de rémunérer les capitaux d'épargne des assurés actifs à 5.0 % (contre 2.5 % l'année précédente). Cela correspond à une rémunération de 4.0 points de pourcentage au-dessus du taux d'intérêt minimal de la LPP.

Contexte économique et performance

Après l'effondrement exceptionnel des cours des actions en mars 2020 et leur redressement jusqu'en fin d'année, 2021 s'est montrée plus calme en ce qui concerne les placements. L'économie et les marchés financiers ont appris à mieux gérer les circonstances changeantes de la pandémie. Toutes les catégories de placement, à l'exception des obligations en francs suisses et des obligations en devises étrangères, ont terminé l'année avec un rendement positif. Toutes catégories confondues, ce rendement s'élève à 7.3 % (contre 4.8 % l'année précédente). Au cours de l'année, les taux d'intérêt ont eu tendance à être plus élevés sur le long terme, ce qui a entraîné des pertes de cours pour les obligations. Les principaux moteurs du bon résultat ont été les gains de cours des placements en actions suisses et étrangers. Sur les marchés boursiers, les cours sont repartis nettement à la hausse après un bref recul en novembre et la plupart des indices ont atteint un nouveau record historique en fin d'année. Les gains de cours s'élèvent à plus de 20 % en 2021, tant sur le marché boursier national qu'à l'étranger. Les placements alternatifs ont également connu une année de placement très satisfaisante et les placements immobiliers directs continuent d'apporter, de manière conséquente, leur contribution positive.

Chiffres clés en MCHF

	2021	2020
Placements de capitaux	1 182 674	1 133 747
Cotisations des salariés	14 912	15 509
Cotisations des employeurs	19 766	20 642
Prestations de retraites	-31 300	-31 310
Prestations en capital	-8 751	-6 050
Résultat net de la partie assurance	-74 714	-42 799
Dissolution (+)/constitution (-)	-9 304	-9 881
Réserves pour fluctuations de valeur (RFV)		
Excédent de recettes/excédent de charges (+/-) après la constitution/dissolution (RFV)	-147	179
Résultat net des placements en %	7.3	4.8
Taux de couverture en %	121.2	121.2
Objectif de la réserve pour fluctuations de valeur en % ¹⁾	21.2	21.2
Intérêts des assurés actifs en %	5.00	2.50
Nombre d'employeurs affiliés	281	282

¹⁾ en % des capitaux de prévoyance

Assurés actifs et retraités

	2021	2020
Assurés actifs	4 632	5 145
Bénéficiaires de rentes	2 776	2 809
Total	7 408	7 954

Paramètres actuariels

	2021	2020
Taux de conversion en cas de départ à la retraite en bonne et due forme %	5.50	5.70
Taux d'intérêt technique en %	0.75	1.00

Renforcement du financement et nouvelle stratégie de placement

Le Conseil de fondation a décidé d'adapter les bases actuarielles et de réduire une nouvelle fois le taux d'intérêt technique (taux d'évaluation pour engagements de rente) de 0.25 point de pourcentage pour le ramener à 0.75 % au 31 décembre 2021. Le renforcement de la situation initiale de la caisse améliore également la stabilité et le profil de risque de la CPV. Le Conseil de fondation a adopté une nouvelle stratégie de placement sur la base d'une étude réalisée par des experts indépendants. Il s'agit d'un ajustement de la stratégie de placement actuelle jusqu'alors axée sur le long terme. Les pondérations des différentes catégories de placement ont été adaptées. La part des obligations est passée de 33 % à 41 % au détriment des actions et des placements alternatifs.

Possibilité de choix des plans d'épargne

Depuis 2022, les assurés peuvent pour la première fois choisir entre trois plans

d'épargne («Light», «Plus» et «Max») et participer ainsi de manière volontaire et responsable à leur situation financière au moment de leur retraite. Dans toutes les variantes, l'employeur verse une cotisation d'épargne fixe en pourcentage, quel que soit le plan d'épargne choisi.

Portail en ligne «myVPK»

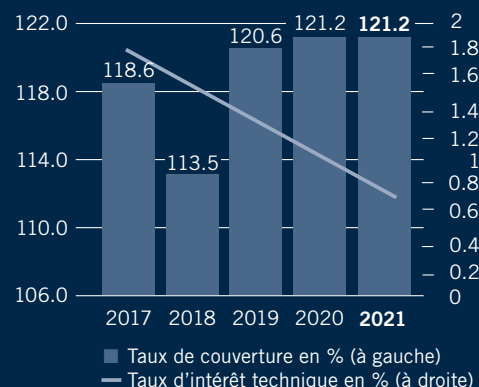
Avec l'introduction depuis octobre 2021 du portail «myVPK» destiné aux assurés actifs, ces derniers, ainsi que tous les employeurs affiliés, peuvent entrer en contact avec l'équipe de la CPV à tout moment et indépendamment de l'endroit où ils se trouvent. Ils peuvent ainsi effectuer eux-mêmes, 24h/24, différentes requêtes (faits concernant leur prévoyance professionnelle) et simulations, et consulter en ligne, à tout moment, leurs documents de prévoyance. Ce service sera disponible pour les retraités à partir d'automne 2022. Les processus seront ainsi optimisés et la disponibilité des informations sera accrue pour tous les assurés.

BILAN/COMPTE D'EXPLOITATION

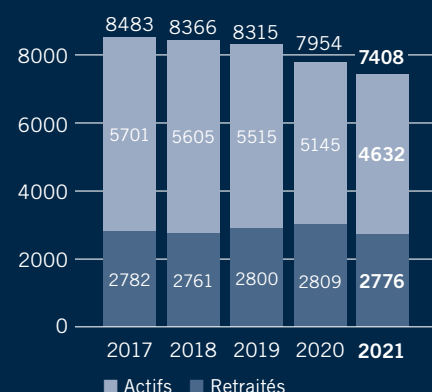
Bilan en MCHF	2021	2020
Actifs		
Placements de capitaux	1 182 674	1 133 747
Total des actifs	1 182 674	1 133 747
Passifs		
Passifs	15 625	19 814
Compte de régularisation passif	587	523
Réserves de cotisations des employeurs	10	0
Capital prévoyance des assurés actifs	326 983	334 183
Capital de prévoyance des bénéficiaires de la rente	506 926	468 798
Réserves techniques	128 483	115 526
Réserve pour fluctuations de valeur	204 027	194 724
Capital de la fondation, moyens libres à la fin de la période	33	179
Total des passifs	1 182 674	1 133 747

Compte d'exploitation en MCHF	2021	2020
Cotisations des employés	14 912	15 509
Cotisations des employeurs	19 766	20 642
Primes uniques et sommes d'achats	2 033	1 628
Cotisations de la retraite anticipée des employeurs	48	64
Contribution aux frais de gestion des employeurs	154	170
Prestations d'entrée	22 873	29 754
Apport sur les réserves de cotisations de l'employeur	10	0
Prélèvement sur les réserves de cotisations de l'employeur	0	-18
Apports des cotisations et prestations d'entrée	59 796	67 747
Prestations réglementaires	-40 052	-37 360
Prestations de libre passage en cas de sortie	-49 208	-47 871
Versements anticipés EPL/Divorce	-1 224	-1 845
Dépenses pour prestations et versements anticipés	-90 484	-87 075
Dissolution (+)/constitution (-) capital prévoyance des assurés actifs	21 636	6 758
Dissolution (+)/constitution (-) capital prévoyance des retraités	-38 128	-4 760
Dissolution (+)/constitution (-) réserves techniques	-12 957	-17 758
Intérêts du capital d'épargne (comptes séparés inclus)	-14 434	-7 588
Dissolution (+)/constitution (-) réserves de cotisations	-10	18
Résultat net de la partie assurance	-74 714	-42 799
Résultat net des placements de capitaux	85 056	53 959
Frais administratifs	-1 136	-1 065
Constitution (-)/dissolution (+) réserve pour fluctuations de valeur	-9 304	-9 881
Excédent des recettes/excédent de charges selon la constitution/dissolution RFV	-147	179

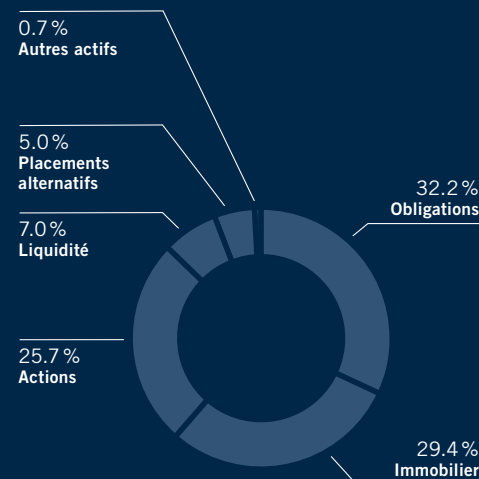
Taux de couverture et taux d'intérêt technique



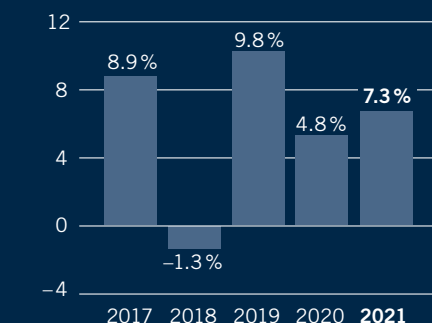
Evolution assurés actifs et retraités



Placements de capitaux 2021



Résultat net des placements



ORGANES DE DIRECTION

Conseil de fondation

Conseils de fondation
Employeurs

Franz Julen
Valora Holding AG, président
(jusqu'en 11/2021)

Adriano Margiotta
Valora Management AG
(à partir de 01/2021),
Président à partir de
12/2021

Beat Fellmann
Valora Management AG

Remo Gazzi
Valora Management AG

Simon Schneiter
Selecta AG
(jusqu'en 12/2021)

Nicole Stucki
Selecta AG
(à partir de 01/2022)

Poste vacant

Conseils de fondation
Employés

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG,
vice-président

Mikaël Esteban
7Days Media Services AG

André Marending
Conaxess Trade AG

Rosmarie Nyffeler
Selecta AG

Joelle Nyfeler
Valora Schweiz AG

Comité de placement

(en vigueur à partir du
01.02.2022)

Remo Gazzi
Valora Management AG,
présidence

Beat Fellmann
Valora Management AG,

Raphael Lisser
Brezelkönig AG
(à partir de 05/2021)

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG

Andreas Bühlmann
Valora Pensionskasse

Nicolas Peter
Aquila AG
(jusqu'en 04/2021)

Lukas Riesen
PPCmetrics, Zurich

Reto Hintermann
Julius Bär, Zurich

Comité immobilier

(en vigueur à partir du
01.02.2022)

Pierre-André Konzelmann
Valora Schweiz AG,
présidence

Remo Gazzi
Valora Management AG

Andreas Bühlmann
Valora Pensionskasse

Poste vacant

Secrétariat

Andreas Bühlmann
Directeur

Anita Fuhrer
Directrice adjointe

Irène Bloch
Conseillère en prévoyance
(jusqu'en 04/2022)

Laëtitia Casciano
Comptabilité

Olivia Isella
Assistance

Organe de révision

Patrik Schaller
Ernst & Young AG, Zurich

Experts en prévoyance professionnelle

Stephan Wyss
Prevanto AG, Zurich

Autorité de surveillance

BSABB, BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel, Bâle

Visitez notre site web
(www.valora-pensionskasse.ch)
pour découvrir les actualités et les
informations sur la Caisse de pension Valora. L'équipe de la CPV se
tient volontiers à votre disposition
pour tout renseignement complémentaire.

Informations complémentaires
Vous pouvez consulter la version
intégrale des comptes annuels sur
notre site web ou l'obtenir auprès
de la Caisse de pension Valora.

Muttenz, mai 2022

CAISSE DE PENSION VALORA
Hofackerstrasse 40
4132 Muttenz, Schweiz
N° de tél. +41 (0)61 467 20 20
pensionskasse@valora.com
www.valora-pensionskasse.com