

# Actualités CPE et LPP

## Sommaire

1. Situation actuelle de la CPE
2. Principaux projets
3. Regards sur la CPE
4. Prévoyance professionnelle / Réforme LPP

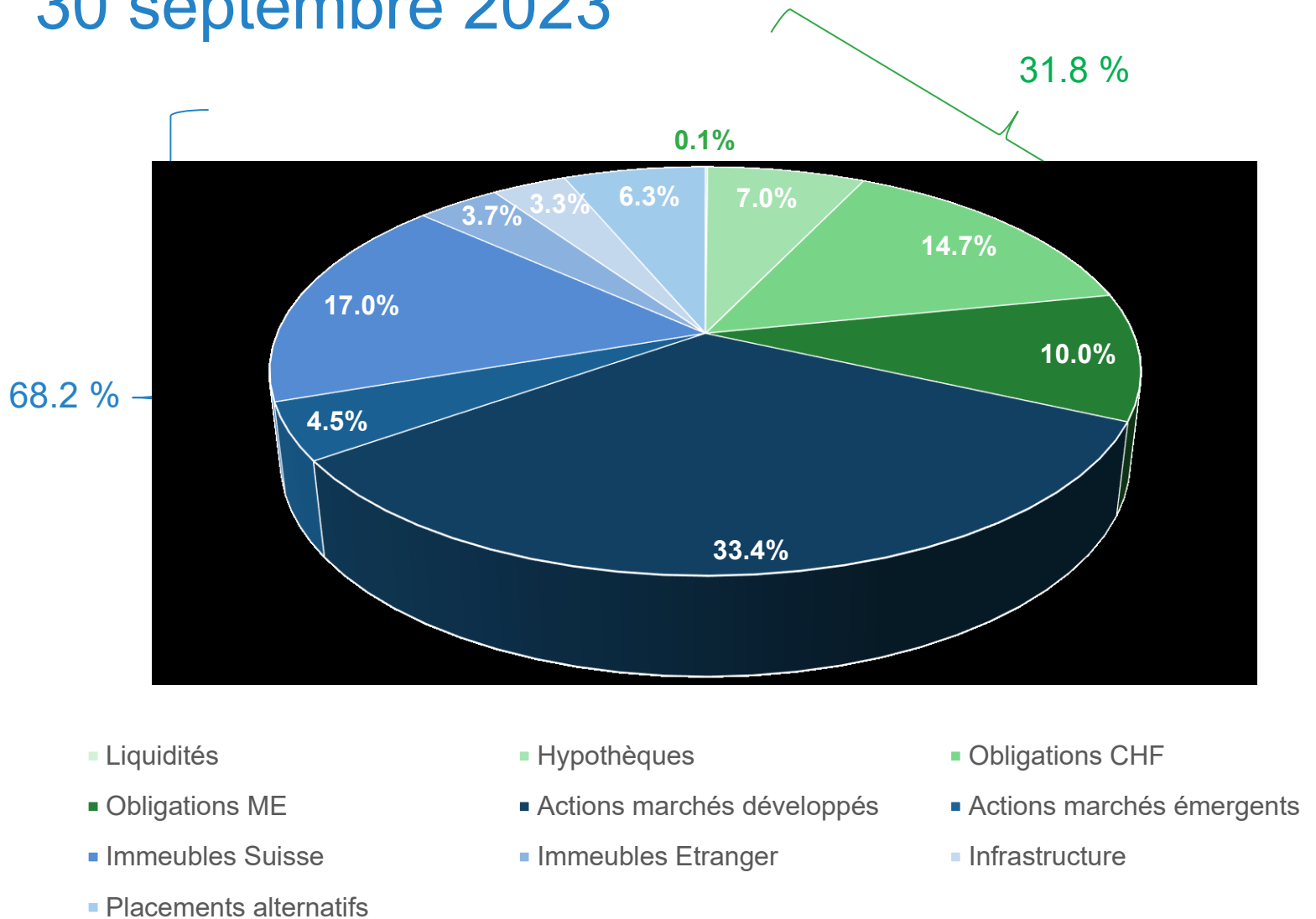
# Situation actuelle

## 30 septembre 2023

- Rendement YTD: 2,1 %
  - Benchmark: 3,8 %
- } - 1.7%, VJ +1.9%
- Degré de couverture caisse de prévoyance commune: 108,4 %
  
  - Fortune sous gestion: CHF 10,8 milliards
  - 18 800 assurés actifs + 9 200 bénéficiaires de rentes
  - Rémunération: 2 %

# Allocation de la fortune

30 septembre 2023



# Placements

## Rendement 1.1.13 – 31.12.22

### Absolute Rendite

#### PPCmetrics Peer Group Vergleich - Absolute Renditen

Kunde: PKE Vorsorgestiftung Energie - Peer Group: Gesamtvermögen

Messperiode 01.01.2013 - 31.12.2022

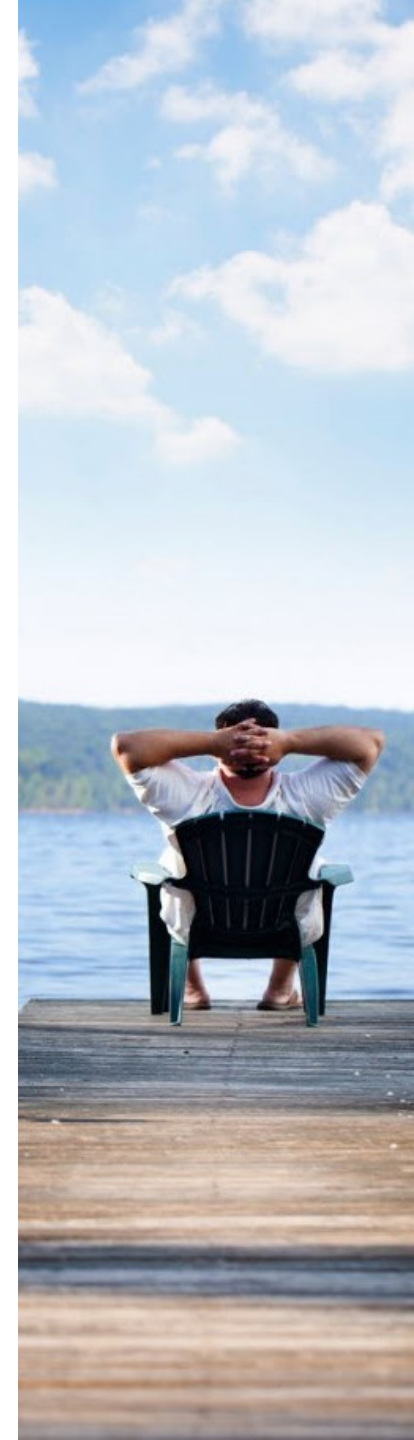
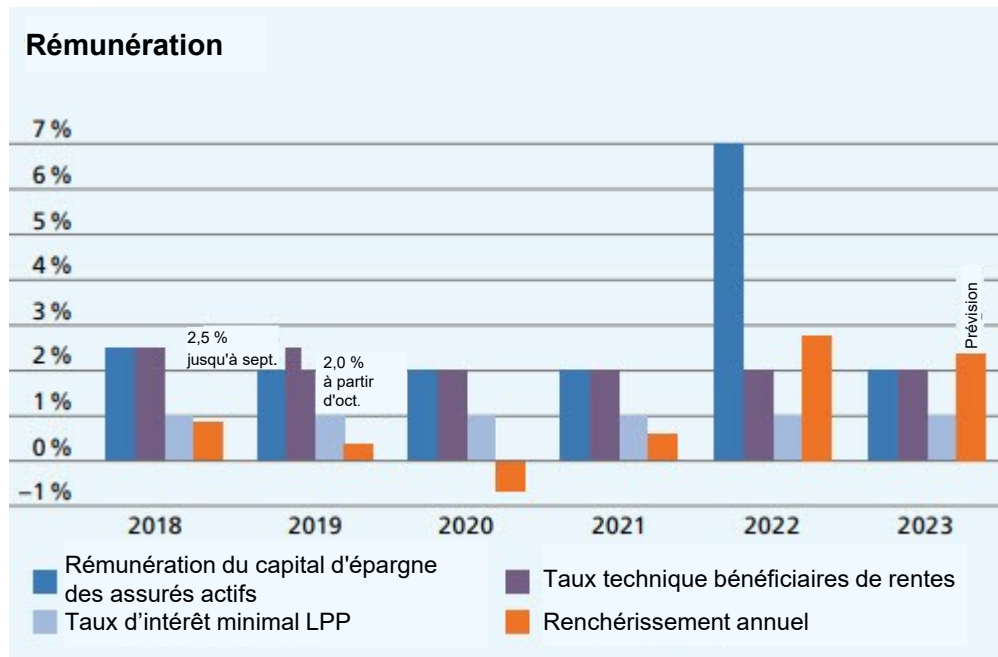
	Q1/2022*	Q2/2022*	Q3/2022*	Q4/2022*	2022*	2021*	3 Jahre**	5 Jahre**	Messperiode**
Höchstes Resultat	-1.26%	-2.03%	1.68%	7.50%	-1.55%	15.23%	4.76%	3.66%	5.20%
Obere 25%	-3.28%	-5.50%	-2.21%	2.16%	-9.37%	8.59%	0.69%	1.90%	3.69%
<b>Durchschnitt</b>	<b>-3.89%</b>	<b>-6.61%</b>	<b>-2.59%</b>	<b>1.79%</b>	<b>-11.00%</b>	<b>7.35%</b>	<b>-0.11%</b>	<b>1.37%</b>	<b>3.17%</b>
<b>Median</b>	<b>-3.93%</b>	<b>-6.65%</b>	<b>-2.72%</b>	<b>1.66%</b>	<b>-11.22%</b>	<b>7.49%</b>	<b>-0.17%</b>	<b>1.34%</b>	<b>3.19%</b>
Untere 25%	-4.53%	-7.79%	-3.13%	1.26%	-13.32%	6.26%	-0.92%	0.86%	2.76%
Tiefstes Resultat	-6.51%	-9.84%	-5.13%	-0.31%	-16.15%	-0.30%	-4.15%	-1.54%	0.90%
<b>Gesamtvermögen hedged</b>	<b>-3.28%</b>	<b>-5.86%</b>	<b>-3.83%</b>	<b>3.09%</b>	<b>-9.73%</b>	<b>10.51%</b>	<b>1.52%</b>	<b>2.56%</b>	<b>4.44%</b>
Strategie PKE hedged	-3.35%	-7.75%	-3.31%	2.57%	-11.59%	9.98%	0.82%	2.20%	4.11%
<b>Rang (von hypothetisch 100)</b>	<b>24</b>	<b>32</b>	<b>97</b>	<b>6</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
Anzahl Mandate	192	191	189	187	187	197	183	170	136

\* Kumulierte Renditen

\*\* Annualisierte Renditen

# Rémunération

- Est fixée en novembre par le Conseil de fondation pour l'année suivante
- Basée sur le degré de couverture (et non sur le rendement)
- Directive de rémunération avec « taux d'intérêt normalisé » de 2 %
- Rémunérations au cours des 5 dernières années:



# Projets importants

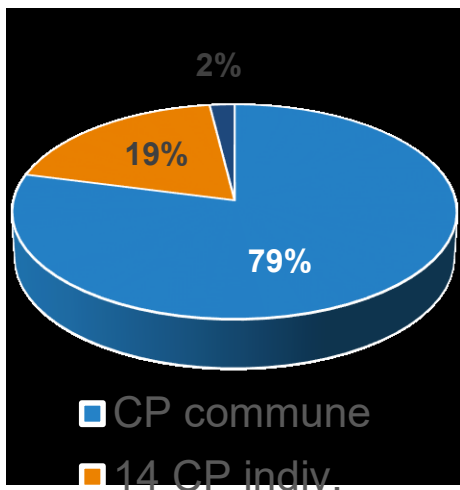
- Introduction de la loi sur la protection des données au 31.8.2023
- Mise en œuvre de la réforme de l'AVS jusqu'au 31.12.2023
- Remplacement du logiciel d'assurance au 1.1.2025
- Étude ALM 2024
- Analyse de la mise en œuvre de la stratégie de placement
- Sécurité informatique
- Stratégie 2025 – 2029
- Élection de remplacement au Conseil de fondation (employeurs)



# Regards sur la CPE

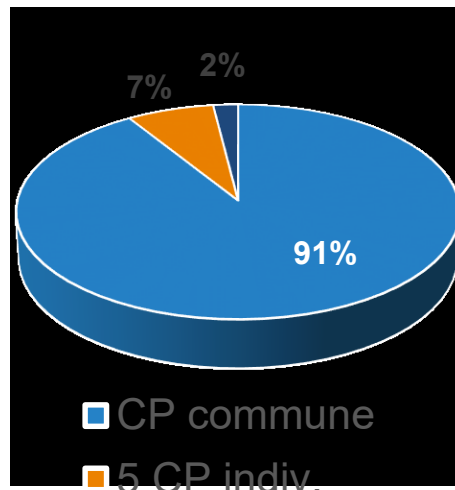
## Retour à la fondation commune

31.12.2018



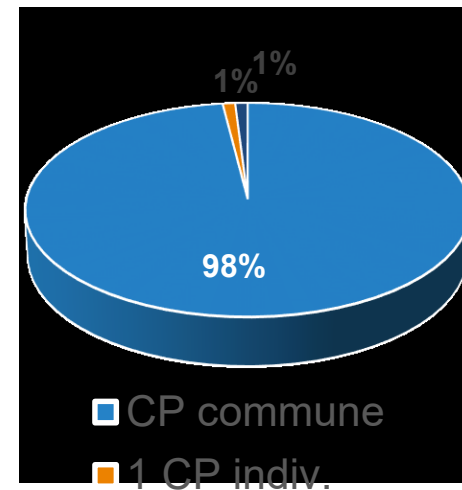
- CP commune
- 14 CP indiv.
- BR sans empl.

31.12.2019



- CP commune
- 5 CP indiv.
- BR sans empl.

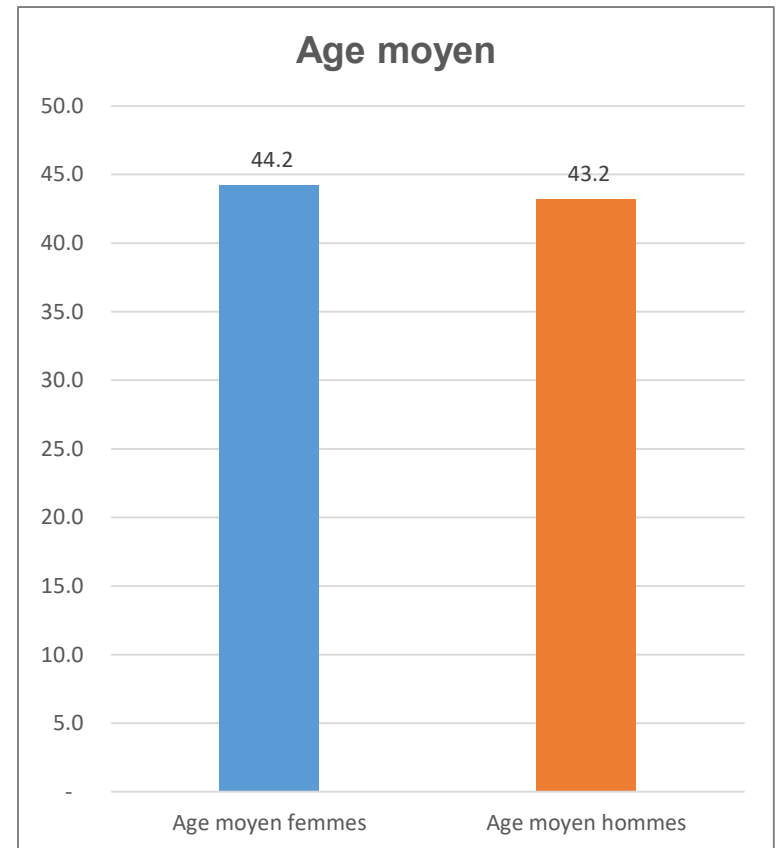
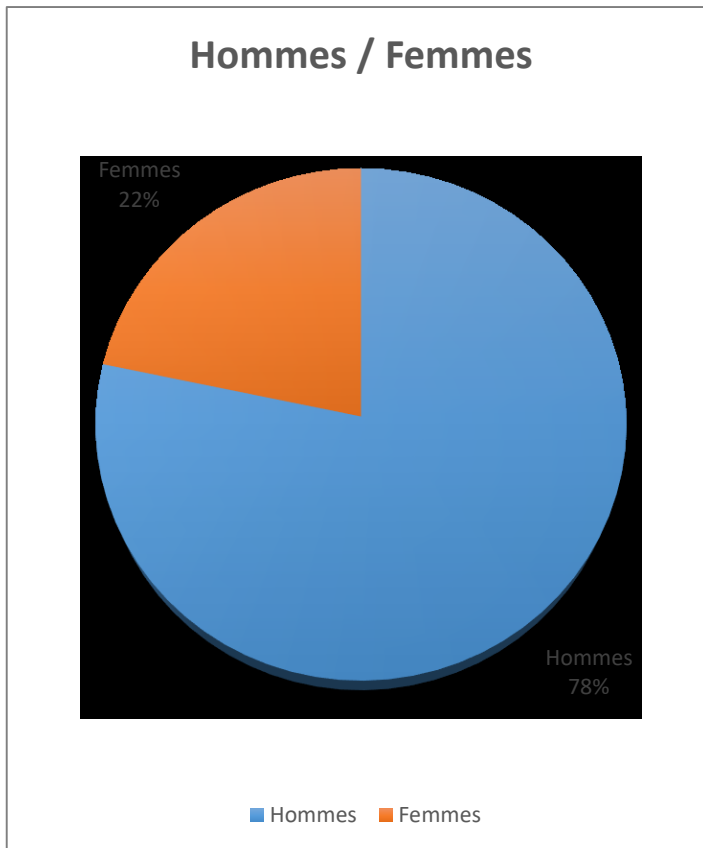
31.12.2022



- CP commune
- 1 CP indiv.
- BR sans empl.

# Regards sur la CPE

## Assurés actifs

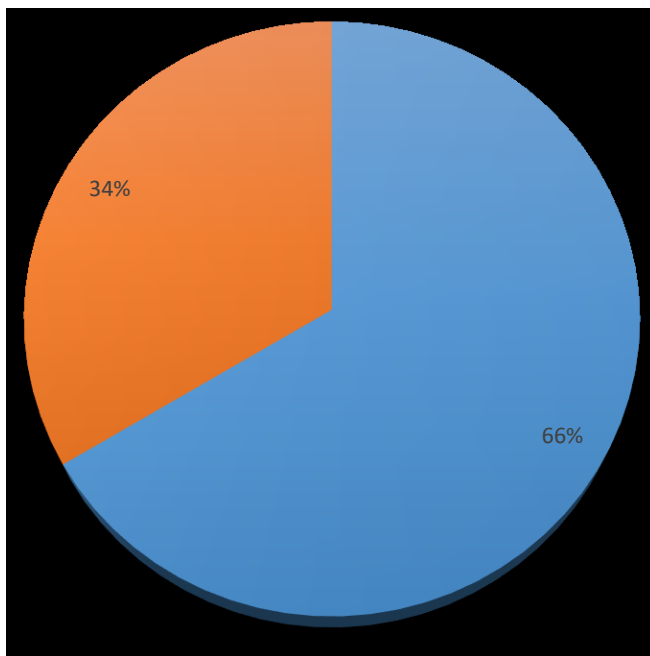




# Regards sur la CPE

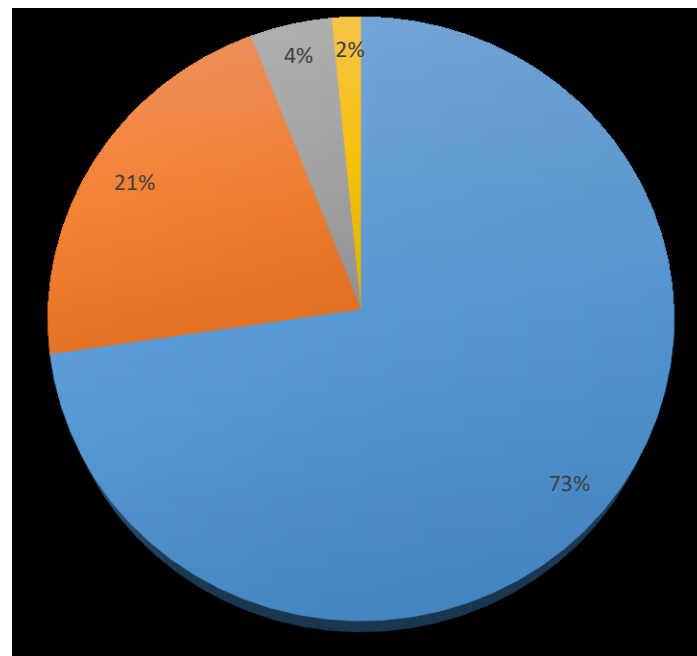
## Prévoyance

Degré d'enveloppement



■ Avoir de vieillesse subobligatoires    ■ Avoir de vieillesse LPP

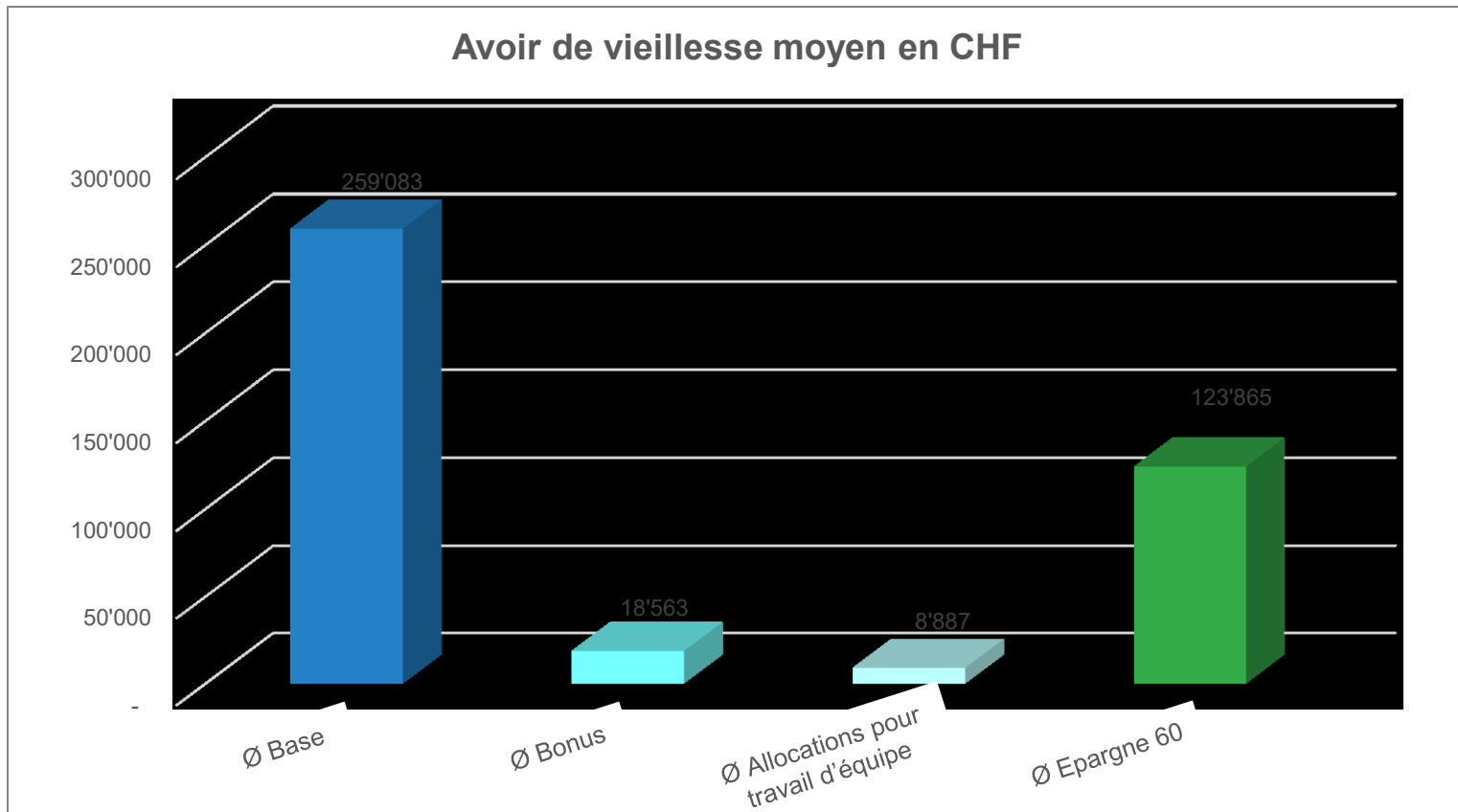
Nombre de plans



■ Plans de base    ■ Plans de bonus    ■ Allocations pour travail d'équipe    ■ Epargne 60

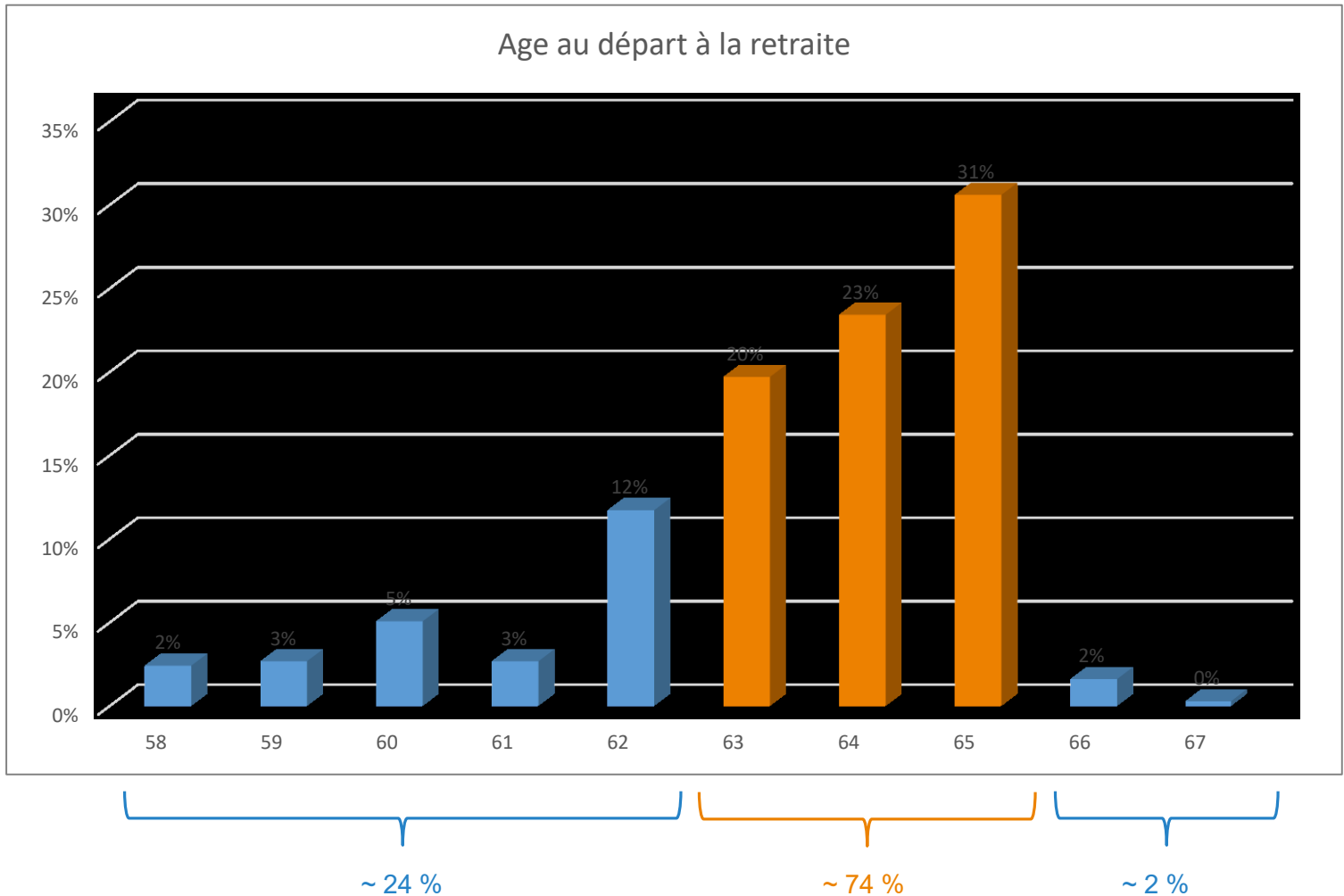
# Regards sur la CPE

## Avoirs de vieillesse



# Regards sur la CPE

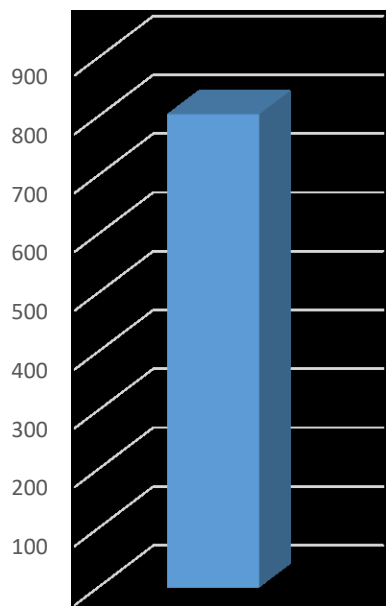
## Retraite



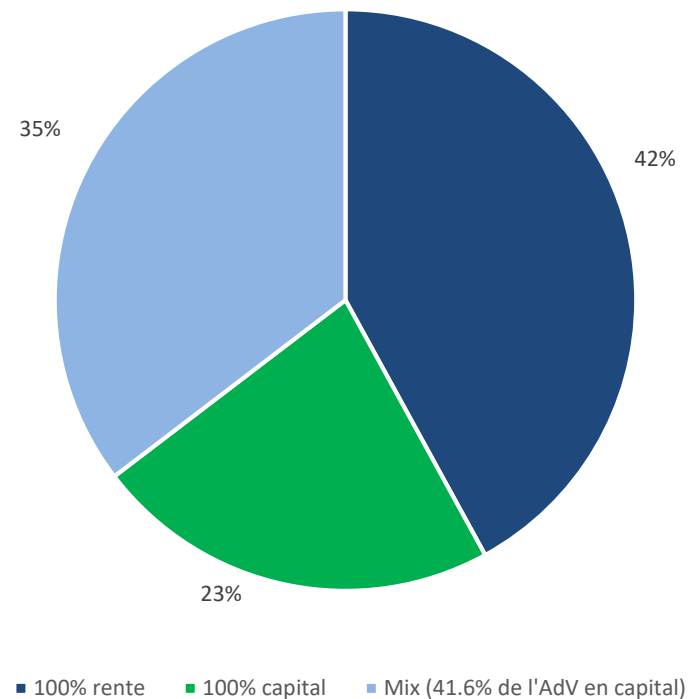
# Regards sur la CPE

## Retraite

Avoirs de vieillesse

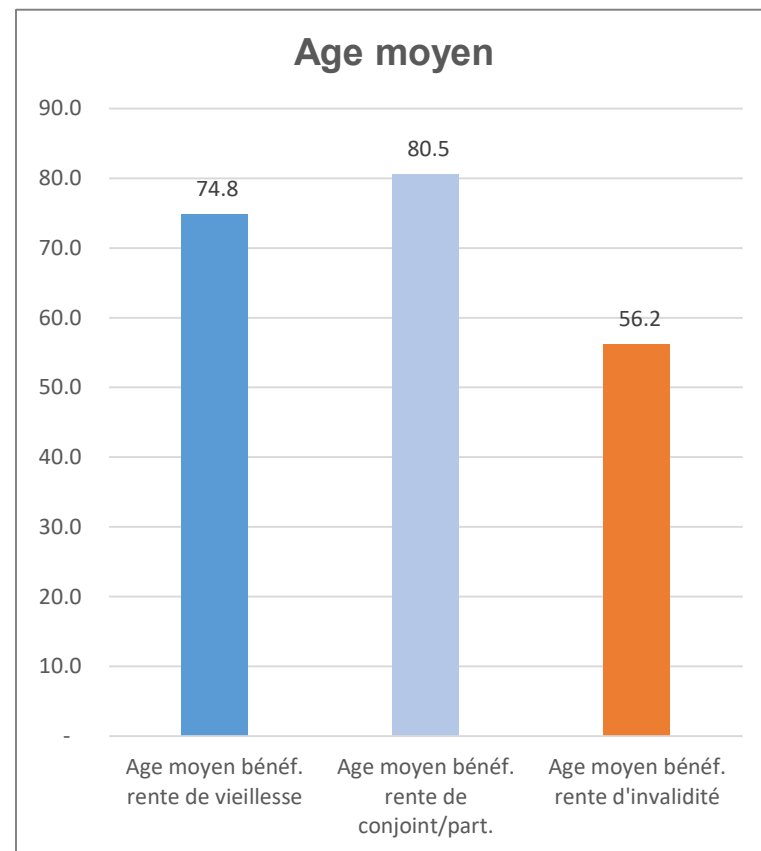
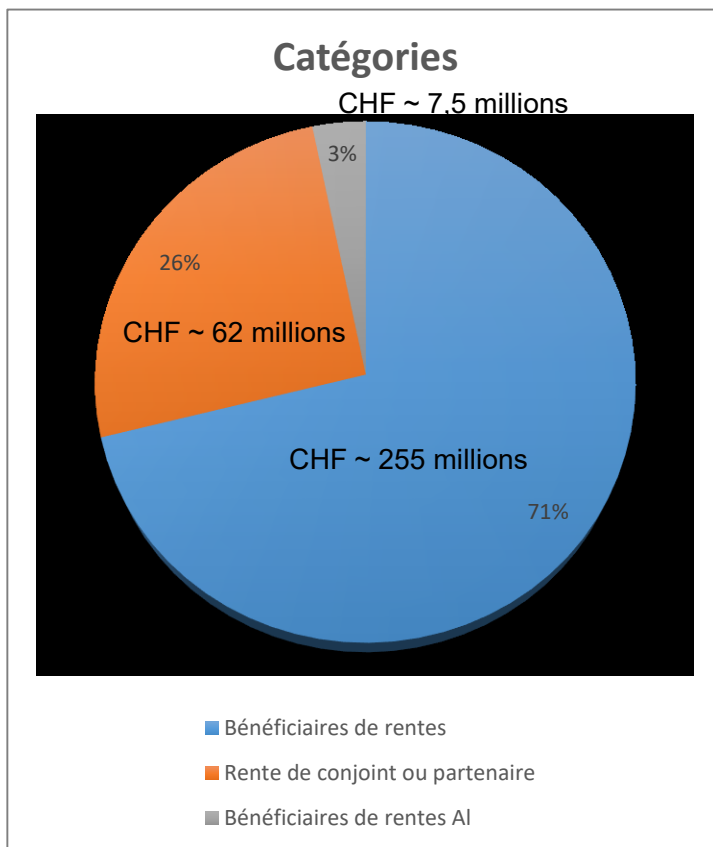


Choix à la retraite



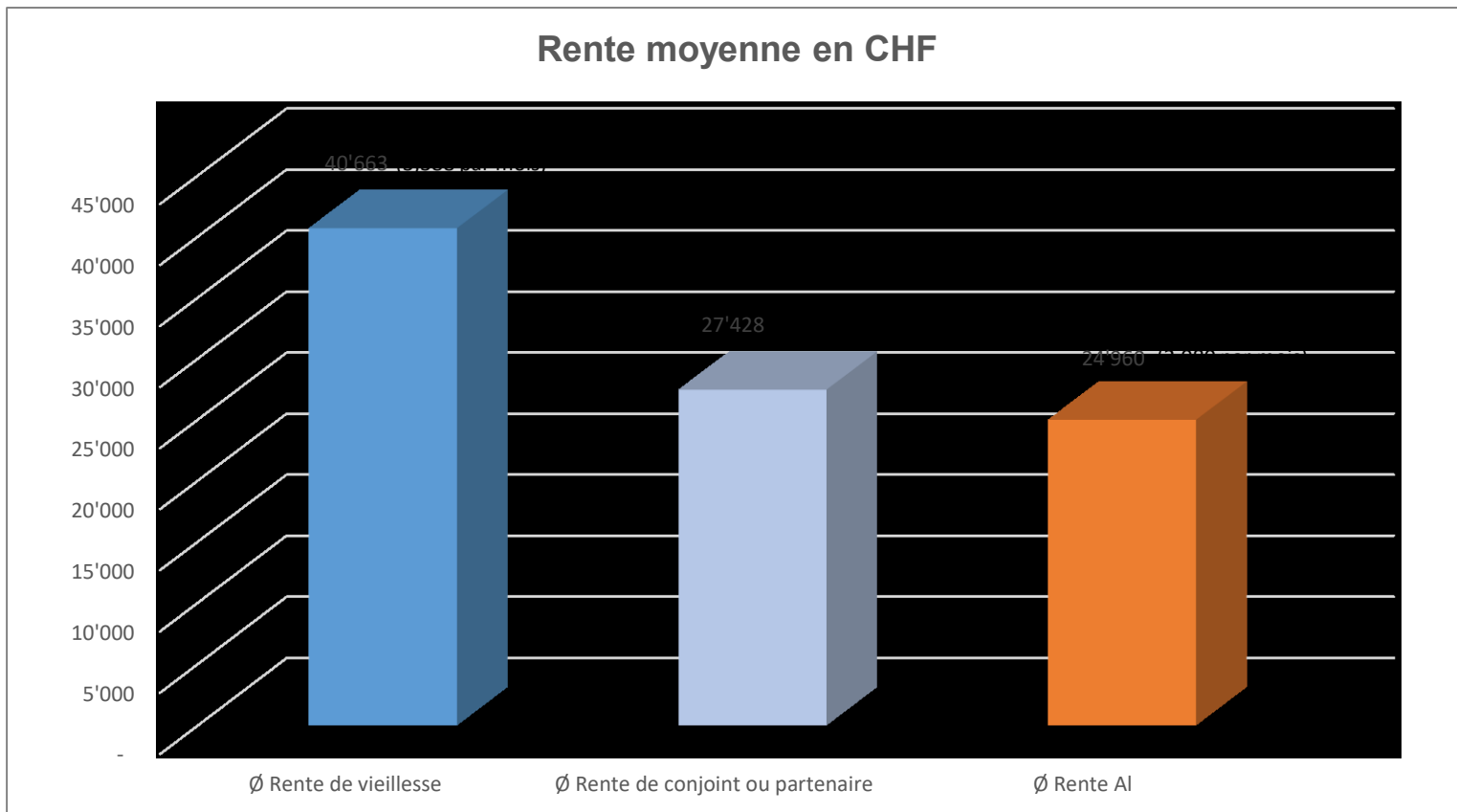
# Regards sur la CPE

## Bénéficiaires de rentes



# Regards sur la CPE

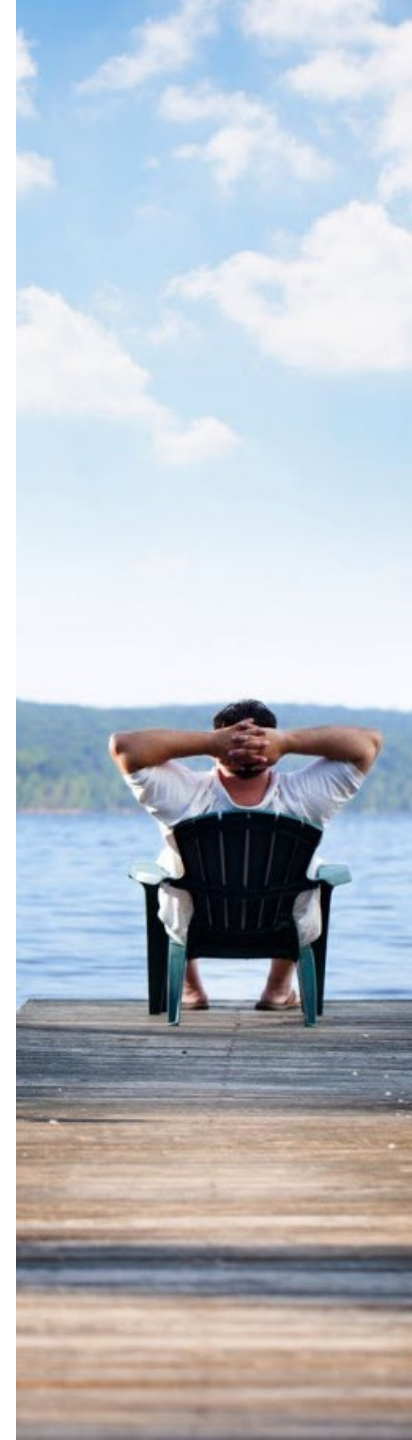
## Bénéficiaires de rentes



# Regards sur la CPE

## Fondement primauté des cotisations

- Chaque assuré finance lui-même sa rente de vieillesse grâce à l'épargne qu'il a accumulée.
- Pas de subventionnement croisé des assurés actifs vers les bénéficiaires de rentes.
- Le taux de conversion fixé à 5 % à l'âge de 65 ans est légèrement plus élevé que les bases techniques. Les employeurs financent cela en versant 0,55 % sur les salaires assurés.
- Les prestations de risque sont financées par les cotisations de risque. Il n'y a pas de réassurance.
- En cas de bonne évolution du risque, un rabais de 1,35 % sur les salaires assurés est accordé.



# Regards sur la CPE

## Bénéficiaires de rentes

- Les bénéficiaires de rentes sont dans la même caisse de prévoyance que les assurés actifs.
- En cas de sortie d'une entreprise, les bénéficiaires de rentes doivent aussi être pris en charge par la nouvelle institution de prévoyance.
- Si le rapport assurés actifs/ bénéficiaires de rentes d'une entreprise se dégrade considérablement, l'entreprise doit rétablir le rapport. Soit par de nouvelles embauches, soit par le rachat de bénéficiaires de rentes dans la caisse de prévoyance « bénéficiaires de rentes sans employeur ».

ATTENTION: très cher!

- Caisse de prévoyance Bénéficiaires de rentes sans employeur :
  - Réservée avec un taux technique nettement inférieur.
  - Ancien effectif de la coopérative + nouvelles entrées comme décrites ci-dessus.





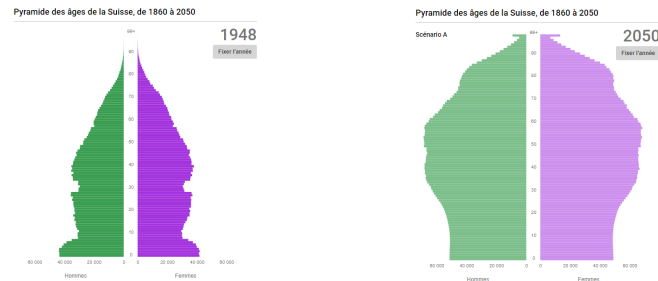
# Prévoyance vieillesse en général

## Problèmes de fond AVS et LPP

- Deux systèmes: espérance de vie croissante

2005	Aujourd'hui	
Hommes: 17,90 ans	Hommes: 20,42 ans	+ 14.1 %
Femmes: 20,98 ans	Femmes: 22,20 ans	+ 5.8 %

- Pyramide des âges



- LPP: rendement

2005: 4,8 %	Aujourd'hui: 3,0 %	- 37.5 %
-------------	--------------------	----------

# Prévoyance vieillesse en général

## Résultat:

- 1<sup>er</sup> pilier:

Malgré la réforme de l'AVS, le résultat de répartition sera de nouveau négatif à partir de 2029, **en 2045 - CHF 12,3 milliards.**

- 2<sup>e</sup> pilier:

Redistribution 2014 - 2021: **chaque année en moyenne CHF 5,6 milliards.**

- En comparaison, déficit des CFF en 2022: CHF 245 millions.

# Prévoyance vieillesse en général

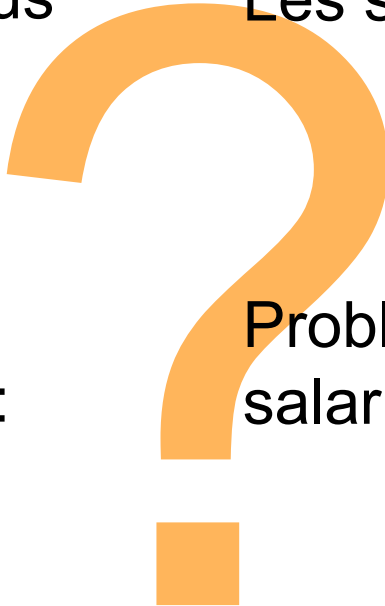
## Résultat:

En combinaison avec l'âge actuel de la retraite  
et le financement actuel:

⇒ nous versons des rentes trop élevées.

# Prévoyance professionnelle en général

## Solutions possibles

1. Travailler plus longtemps: Les salariés ne veulent pas.
  2. Cotisations supérieures: Problème employeurs et salariés.
  3. Rentes inférieures: Les électeurs ne veulent pas.
- 






# Prévoyance vieillesse en général

## Solutions possibles

- Solution la plus évidente, la plus douloureuse, mais la bonne:  
  
Mix entre travailler plus longtemps, augmenter les cotisations et baisser les rentes.
  
- Solution alternative :  
  
Redistribuer davantage et reporter le problème à la génération suivante.

# Réforme de la LPP

## Objectifs

1. Réduire la redistribution. La réduction du taux de conversion LPP à 6 % réduit la redistribution d'environ 400 millions de francs par an. 
2. L'objectif de prestations actuel pour les assurés doit être maintenu malgré la baisse du taux de conversion. 
3. Augmentation de l'objectif de prestations pour les assurés à bas revenus via une réduction de la déduction de coordination. 
4. Mesure de compensation. La génération de transition entre le système actuel et le nouveau système doit être soutenue. 
5. Financement: le rapport qualité/prix doit être convaincant. 

# Réforme de la LPP

## Point de vue de la CPE

Meilleur modèle: Conseil national 2021

- Supplément uniquement pour les **rentes les plus faibles**.
- Financement de **0,15 %** sur le **salaires LPP**.

Pire modèle: compromis entre les partenaires sociaux

- **Tous** bénéficient d'un supplément, même ceux qui ne perçoivent pas de faible rente.
- Financement **0,5 %** sur le **salaires AVS**.
- De loin le **modèle le plus onéreux**.

# Proposition de réforme de la LPP

## Démarche CPE

- Les assurés seront informés avant la votation sur
  - le contenu de la réforme,
  - les conséquences pour les assurés,
  - les répercussions sur la CPE.
- La CPE ne donnera pas de recommandation de vote. Chaque assuré décide en son âme et conscience.



# Réforme de la CPE - référendum

## Gabriela Medici, USS

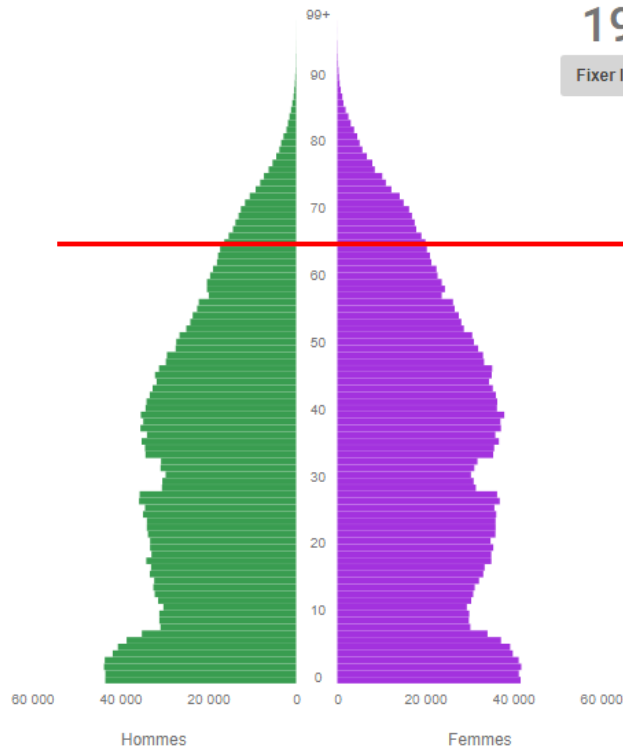
Extrait article NZZaS 22.4.23

« Pour maintenir le niveau des rentes, il faut un non à la réforme du deuxième pilier qui a été décidée - et un oui à l'initiative syndicale pour une 13<sup>e</sup> rente AVS. »

# Problème de l'AVS

## Evolution démographique

Pyramide des âges de la Suisse, de 1860 à 2050



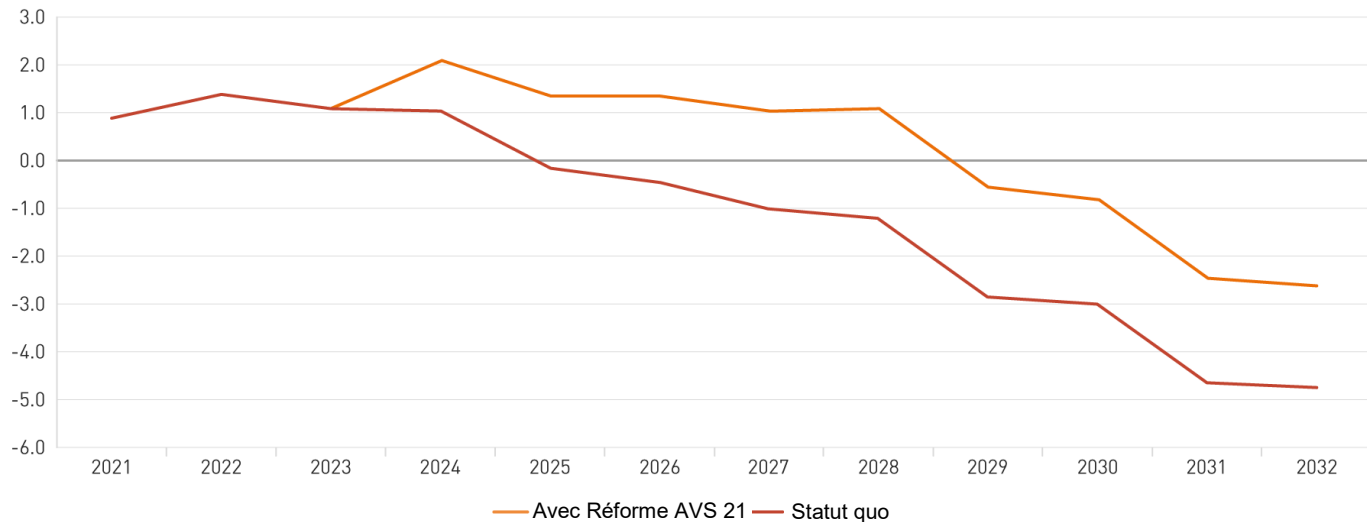
Pyramide des âges de la Suisse, de 1860 à 2050



## Pas financée

### Résultat de la répartition avec la Réforme AVS 21 à partir de 2024

► en milliards de CHF



Source: OFAS, Perspectives financières de l'AVS, 25.05.2022  
[www.economiesuisse.ch](http://www.economiesuisse.ch)

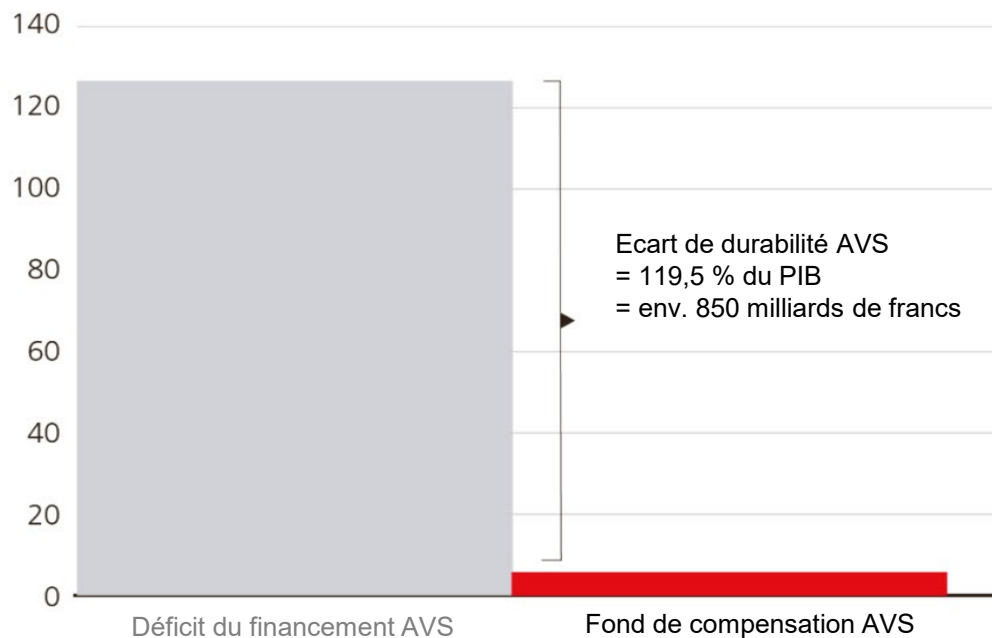
Source: Economiesuisse

## Pas financée

AVS: une dette supérieure à 900 milliards de francs

Avant même la votation, la valeur en espèces des promesses totales de rente AVS dépassait déjà les recettes futures du 1er pilier à hauteur de 125,7 % du produit intérieur brut de la Suisse (PIB).

En d'autres termes, l'endettement implicite dépasse 900 milliards (prix de l'année 2029). Compte tenu de la fortune du fonds de compensation AVS, qui apparaît encore énorme avec quelque 50 milliards de francs, nous parlons encore d'un écart de durabilité de 119,5 % du PIB.



Sources: OFS, OFAS, OFSP, DFF, LFLP, UBS 2022


En pourcentage du PIB 2019, croissance de la production = 1,1 pour cent, taux d'intérêt réel = 2,1 pour cent  
Source: UST, UFAS, UFSP, DFF, FZG, UBS 2022

[www.ubs.com](http://www.ubs.com):  
Réforme de l'AVS

# Durabilité

## Du côté des placements....

### Bundesrat zum weiteren Vorgehen bei "Sustainable Finance"

 Der Bundesrat hat eine Aussprache über einen nachhaltigen Finanzplatz Schweiz geführt. Er sieht in diesem Bereich grosse Chancen für Innovation und Wettbewerbsfähigkeit und hat entschieden, eine Arbeitsgruppe einzusetzen, die verschiedene Abklärungen an die Hand nehmen soll. In einer Mitteilung wird festgehalten:

Handelszeitung Invest

Unternehmen Management Invest Digital Switzerland Specials

Home > Invest > WWF: Schweizer Pensionskassen sind nicht nachhaltig genug

ALTERSVORSORGE

### Diese Pensionskassen scheren sich zu wenig um Nachhaltigkeit

WWF-Pensionskassen-Rating

### Viele Pensionskassen vernachlässigen Mensch und Umwelt



### Greta Thunberg ist in New York angekommen

Greta Thunberg hat mit ihrem Segelboot in New York angelegt. Im September findet dort ein Treffen von Staats- und Regierungschefs über die Umsetzung der 17 Uno-Nachhaltigkeitsziele statt. Mit ihrer Willkommensaktion für Greta Thunberg will die Uno auch für die «SDGs» werben – denn es gibt noch viel Aufholbedarf.

28.8.2019

GASTKOLUMNE

## ESG – Pensionskassen können jetzt die Weichen stellen

# Durabilité

## Du côté du passif...

Quelle est la durabilité de la politique et la nôtre en matière de prévoyance vieillesse?



# Durabilité

## Prévoyance vieillesse

Pour une prévoyance vieillesse durable et **décente**, il faut:

- Une réforme de la LPP avec un taux de conversion techniquement correct et une mise en œuvre sans subventionnement croisé.
- Une réforme de l'AVS avec un mélange de travail plus long et de cotisations plus élevées, si les rentes ne doivent pas être réduites.

Merci beaucoup pour votre  
attention!