

Rapport annuel 2015

Administration:

Fondation collective Symova

Beundenfeldstrasse 5

CH-3013 Bern

Téléphone 031 330 60 00

Fax 031 330 60 01

info@symova.ch

www.symova.ch



Chiffres clefs

		31.12.2015	31.12.2014
Effectif des assurés			
Nombre d'assurés actifs		7'515	7'352
Nombre de rentiers		4'006	4'011
Total des destinataires		11'521	11'363
Nombre de caisses de prévoyance			
		64	67
Données actuarielles			
Fortune de prévoyance disponible	en Mio. CHF	2'601	2'556
Engagements assurés actifs	en Mio. CHF	1'294	1'253
Engagements bénéficiaires de rentes	en Mio. CHF	1'147	1'142
Total des engagements actuariels	en Mio. CHF	2'441	2'395
Ratio Actifs / Rentiers (engagements actuariels)	en %	53.0 / 47.0	52.3 / 47.7
Ratio Actifs / Rentiers (nombre)	en %	65.2 / 34.8	64.7 / 35.3
Degré de couverture consolidé (toutes caisses de prévoyance)	en %	106.56	106.72
Placement de la fortune			
Fortune	en Mio. CHF	2'657	2'595
Performance totale nette	en %	2.12	7.23
Assurance de risque			
Masse salariale assurée	en Mio. CHF	457.0	442.9
Cotisations de risque versées	en Mio. CHF	14.58	14.26
Cotisation de risque moyenne	en %	3.19	3.22
Utilisation lors de survenance de cas de décès et d'invalidité	en Mio. CHF	10.6	5.41
Cotisation de risque moyenne nette	en %	2.32	1.22
Frais de gestion			
Frais de gestion versés	en Mio. CHF	1.93	1.90
Moyenne par destinataire (brute)	en CHF	167.34	167.19
Rétrocession à l'employeur	en Mio. CHF	0.52	0.43
Frais de gestion effectifs par destinataire (nets)	en CHF	127.59	129.37
Bases techniques			
Taux d'intérêt technique	en %	2.75	2.75
Bases techniques actuarielles		LPP 2010	LPP 2010
Rendement attendu	en %	2.33	3.13



Rétrospective

L'année écoulée a été assombri par la crise des réfugiés et les attentats à Paris. Ces évènements tragiques auront comme conséquence que les mesures d'épargne économiques perdent leur importance du moins en Europe. Les Etats Unis, les grands pays membres de la zone euro et le Japon ont présenté un taux moyen de croissance économique tandis que les contributions des pays émergents à la croissance mondiale ont nettement diminué. La croissance économique dans la zone européenne s'est solidifiée grâce au soutien de la BCE ainsi que sa politique monétaire souple. En fin d'année, le relèvement des taux par la Réserve fédérale attendu de longue date aux Etats Unis a enfin pris effet.

La tendance aux baisses de prix des matières premières s'est poursuivie en 2015. C'est ainsi que par exemple le prix d'un baril de pétrole brut a baissé l'année passée d'environ 45%.

En Suisse, l'année 2015 restera avant tout dans nos mémoires à cause de la décision de la Banque Nationale d'abolir le cours plancher de l'euro. L'économie Suisse a mieux résisté à cette décision surprenante avec la fermeté du Franc Suisse que laissaient supposer de nombreuses personnes en janvier 2015. Ceci aura toutefois pour beaucoup d'entreprises – en particulier dans le domaine des exportations – des effets à long termes.

Malgré l'environnement économique peu favorable avec des taux d'intérêts négatifs et des pertes de change envers l'euro, la Fondation collective Symova a néanmoins réussi de réaliser un relativement bon rendement de 2.12%. En comparaison: Les caisses de pensions qui sont considérées dans «l'indice CS des caisses de pensions suisses» ont générées au cours de la même période de temps un rendement moyen de 0.95%.

Le bon résultat des placements de 2.12% n'a pourtant pas suffit pour couvrir le rendement nécessaire moyen de 2.80% brut. Le rendement nécessaire correspond au rendement des placements nécessaire qu'une institution de prévoyance avec un degré de couverture de 100% et des engagements de prévoyance égaux pour les bénéficiaires de rentes (capital de couverture) et les assurés actifs (avoir d'épargne) nécessite pour maintenir le degré de couverture stable. Cela signifie que le taux de couverture a légèrement baissé par rapport à l'année passée, particulièrement dans des caisses de prévoyance avec une proportion élevée de rentiers. Au niveau de l'ensemble de la Fondation, le degré de couverture consolidé baisse de 0.16%, de 106.72% à 106.56%.

Perspectives

En raison de l'environnement des intérêts toujours plus bas, le rendement attendu diminue également. Tandis qu'en 2014 on pouvait partir du principe que la performance des investissements sera 3.13%, en 2015 celle-ci était plus que 2.33%. Le taux technique actuel de 2.75%, qui est déterminant pour les capitaux de couverture de rentes, ne peut plus être couvert par les rendements du capital. A cela s'ajoute que les rentes doivent être versées à une durée de temps toujours plus longue dû à l'allongement de l'espérance de vie qui ne cesse de croître. Dans ce dernier cas, le Conseil de Fondation devra – comme la majorité des caisses de prévoyance en Suisse – vérifier si une nouvelle réduction du taux technique est nécessaire. Cette décision correspondante avec d'éventuelles mesures d'accompagnement (maintien des prestations) devrait être prise en printemps 2016. Pour cela, les entreprises affiliées seront mises au fait. Il convient de rappeler ainsi que les Chambres fédérales traitent actuellement les mesures dans le domaine de la réforme de vieillesse



2020. Cette réforme aura aussi des ajustements importants pour notre Fondation, particulièrement dans le domaine des bonifications de vieillesse et de la déduction de coordination. Les entreprises affiliées et leurs commissions de prévoyance seront tenues au courant.

Stratégie de placement

En raison de la situation actuelle des taux d'intérêts, la stratégie de placement a été modérée en 2015 de manière suivante: Réduction de la catégorie de placement « Liquidité » de 5% à 2% et des « Obligations Suisses » de 29% à 27%. Introduction de la nouvelle catégorie de placement « Obligations USD » de 3%. Hausse des « Actions Etranger » d'1 pourcent de 16% à 17%. Réduction du quota « Immobilier Suisse » d'1%, augmentation « Immobilier Etranger » de 2% à 4%. Le Conseil de Fondation continuera de porter grande importance aux immobiliers puisque cette catégorie de placement a atteint des rendements stables jusqu'à-là qui se trouvaient au-dessus de celles du rendement visé.

Les actifs immobilisés se montent fin 2015 à environ CHF 2'656.7 Mio.

Catégories de placement	Allocation stratégique d'actifs		Investis au 31.12.2015
	Stratégie	Bandes de fluctuation	
Liquidité	2 %	0 – 6 %	3.38 %
Obligations CHF	27 %	24 – 30 %	24.58 %
Obligations USD	3 %	0 – 4 %	3.02 %
Actions Suisse	10 %	8 – 12 %	10.16 %
Actions Etranger	17 %	15 – 19 %	16.60 %
Actions marchés émergents	3 %	2 – 4 %	2.85 %
Immobilier Suisse	30 %	27 – 33 %	31.94 %
Immobilier Etranger	4 %	3 – 5 %	3.50 %
Matières premières	4 %	1 – 5 %	3.75 %
Placements chez l'employeur	0 %	0 – 2 %	0.21 %
	100 %		100.00 %

Performance 2015

Tout comme de 2012-2014, le marché suisse des actions a également réalisé en 2015 un rendement positif. Ce dernier s'avère toutefois être inférieure avec 2.68% (Swiss Performance Index SPI) à ceux des années précédentes. Les actions monde (MSCI World en CHF) sont resté pratiquement au même niveau avec un rendement de 0.42%, tandis que les placements en actions dans des pays émergents (MSCI Emerging Markets) ont diminuées de 13.97%. Les monnaies se sont développées très différemment. Le dollar US a gagné près de 0.74% par rapport au franc suisse, l'euro et la livre anglaise ont cependant perdu 9.56%, respectivement 4.77%. Dans cet environnement de placements difficile la Fondation collective Symova a réussi à atteindre une performance totale de 2.12% (année précédente 7.23%) grâce à la grande consistance immobilière. C'est ainsi que le rendement escompté de 2.33% n'a pas pu être atteint.



Les différentes catégories de placement ont atteint un rendement de placement dans l'année sous revue suivant:

Obligations Suisse	1.72 %
Actions Suisse	2.55 %
Actions Etranger	0.28 %
Actions marchés émergents (pays émergents)	-14.62 %
Immobilier Suisse	7.34 %
Matières premières	-25.09 %
Performance totale 2015	2.12 %
Benchmark	1.53 %

Les directives stratégiques ont été surpassées de 0.59% avec la performance globale de la Fondation collective Symova de 2.12%. La différence repose principalement sur les rendements plus élevés dans le domaine immobilier.

Décompte des frais de gestion

Le décompte ordinaire des frais de gestion présente un excédent de CHF 515'078.

Basé sur les dispositions réglementaires, les éventuels excédents résultant des frais de gestion seront proportionnellement redistribués aux entreprises. Ainsi à la fin de 2015, un montant de CHF 519'778 a été porté au crédit des réserves de contributions des employeurs des entreprises affiliées.

Bilan ordinaire

	2015 en CHF	2014 en CHF
Cotisations de frais de gestion	1'927'936	1'899'794
Charges administratives	2'180'954	2'359'629
Déduction de la part des frais de gestion de fortune	-768'096	-900'926
Total charges administratives	1'412'858	1'458'703
Excédent du bilan ordinaire	515'078	441'091

Décompte global

Bénéfice reporté en début d'exercice	942'200	930'000
Bénéfice bilan ordinaire	515'078	441'091
Distribution en faveur des caisses de prévoyance	- 519'778	- 428'891
Bénéfice à reporter	937'500	942'200

Le montant des frais de gestion est inchangé depuis le 1.1.2012 et est basé sur le nombre d'assurés actifs dans une caisse de prévoyance. Les frais se montent à:

Nombre de personnes actives assurées	Module	Cotisation de frais de gestion annuelle par assuré actif	Cotisation de frais de gestion annuelle par bénéficiaire de rente
1 – 9	VK 1	CHF 318.00	CHF 96.00
10 – 49	VK 2	CHF 288.00	CHF 96.00
50 – 99	VK 3	CHF 258.00	CHF 96.00
100 – 249	VK 4	CHF 231.00	CHF 96.00
250 – 999	VK 5	CHF 201.00	CHF 96.00
Ab 1'000	VK 6	CHF 174.00	CHF 96.00



Institution d'assurance

L'institution d'assurance couvre les prestations dans les cas de prévoyance décès et invalidité (prestations de risque). Elle est financée par les cotisations de risque. Par rapport aux années précédentes, des prestations nettement plus hautes (prestations d'invalidité et pour survivants) ont dû être allouées au cours de l'année sous revue. Les dépenses supplémentaires sont notamment dues à plusieurs décisions de rente de l'assurance invalidité fédérale qui allouaient des prestations pour les années précédentes (début de la rente en 2013 et 2014). Il en résulte un excédent total à la fin de 2015 de CHF 3'880'312. Ce dernier a été porté en compte, proportionnellement aux cotisations risque versées, dans la provision pour changement de base technique des assurés actifs de chaque caisse de prévoyance.

	2015 en CHF	2014 en CHF
Cotisations risque employés / employeurs	14'576'990	14'260'356
Déduction des prestations réglementaires	<u>-10'557'284</u>	<u>-5'411'053</u>
Excédent de cotisations	4'019'706	8'849'303
Constitutions de provisions	-320'000	-350'000
Bénéfice de l'activité d'assurance	3'699'706	8'499'303
Rendement du placement de la fortune	702'846	2'045'384
Constitution de la réserve de fluctuation de valeur	<u>-42'240</u>	<u>-46'200</u>
Total du bénéfice avant distribution	4'360'312	10'498'487

Le Conseil de Fondation a décidé sur la distribution du bénéfice de l'institution d'assurance suivante:

	2015 en CHF	2014 en CHF
Bénéfice global	4'360'312	10'498'487
Report à nouveau	<u>-480'000</u>	<u>-126'000</u>
Distribution en faveur des caisses de prévoyance	3'880'312	10'372'487
Pour la constitution d'une provision pour changement de base technique des assurés actifs (niveau caisse de prévoyance)		

Après la distribution, la fortune de l'institution d'assurance se composait comme suit:

Fonds de fluctuation des risques (calculé par l'expert en CP)	15'760'000	15'440'000
Réserve de fluctuation de valeur	2'080'320	2'038'080
Report de bénéfices (6 mois de cotisations)	<u>7'740'000</u>	<u>7'260'000</u>
Total de la fortune (provisions) à la fin de l'année	25'580'320	24'738'080



Bilan actuariel

	2015 en CHF	2014 en CHF
Fortune de prévoyance disponible	2'601'411'124	2'555'932'491
Capital de prévoyance des assurés actifs	1'279'815'985	1'242'592'706
Capital de prévoyance des bénéficiaires de rentes	1'113'753'589	1'123'964'297
Provisions techniques	47'612'797	28'336'313
Total versicherungstechnische Verpflichtungen	2'441'182'371	2'394'893'317
Excédent actuariel	160'228'753	161'039'174

**Degré de couverture
(consolidation de toutes caisses de prévoyance)** **106.56 %** **106.72 %**

**Degré de couverture
y compris l'institution d'assurance et bénéfice reporté des
frais de gestion** **106.96 %** **107.11 %**

Degrés de couverture individuels des caisses de prévoyance

Degré de couverture	Nombre de caisses de prévoyance au 31.12.2015		Nombre de caisses de prévoyance au 31.12.2014	
85.00 à 89.99 %	2	3 %	-	0 %
90.00 à 94.99 %	3	5 %	5	7 %
95.00 à 99.99 %	5	8 %	6	9 %
100.00 à 113.20 % ⁽¹⁾	38	59 %	36	54 %
Plus de 113.2 %	16	25 %	20	30 %
Total	64	100 %	67	100 %

(1) Jusqu'à un degré de couverture de 113.20 % des réserves de fluctuation de valeur sont constituées. Des fonds libres ne sont à disposition qu'au-delà.

Effectif des assurés

	Au 31.12.2015			Au 31.12.2014		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Total assurés actifs	6'260	1'255	7'515	6'142	1'210	7'352
Rentes de vieillesse	2'345	136	2'481	2'368	128	2'496
Rentes d'invalidité	129	16	145	131	16	147
Rentes de conjoint	29	1'234	1'263	33	1'227	1'260
Rentes orphelin/enfant	74	43	117	68	40	108
Rentes totales	2'577	1'429	4'006	2'600	1'411	4'011



Organisation

Conseil de Fondation (période du mandat du 01.07.2013 au 30.06.2016)

Représentant des employés:

Reichen Beat, chef adjoint serrurerie/mécanique BLS SA, Spiez Président
Graf-Litscher Edith, secrétaire SEV, conseillère nationale (PS/TG), Frauenfeld
Hunziker Kurt, conducteur de bateaux SGV, Lucerne
Niederer Heinz, département des finances AB, Heiden

Représentants des employeurs:

Trachsel Werner, directeur VZO, Uerikon Vice-président
Hutter Chalmers Manuela, cheffe finances-HR SOB, Wittenbach
Jermann Franziska, cheffe HR BLS SA, Uettligen
Schmid Fabian, directeur RBS, Gwatt

Commission de placement (période du mandat 01.10.2015 au 30.09.2016)

Bähler Markus, chef des finances Verkehrsbetriebe STI, Thun Président
Trachsel Werner, directeur VZO, Uerikon Vice-président
Friedli Stefan, chef des finances REKA, Oeking
Niklaus Urs, directeur Fondation collective Symova, Lohn-Ammannsegg
Reichen Beat, chef adjoint serrurerie/mécanique BLS SA, Spiez

Ammann Dominique, PPCmetrics AG Zürich; consultant externe (sans droit de vote)

Direction

Niklaus Urs, directeur
Gabriel Sara, directrice adjointe et responsable placements et finances
Vacant, responsable prévoyance

Consultants externes

Expert en prévoyance professionnelle	Martin Schnider, Abcon SA
Organe de révision	PricewaterhouseCoopers SA, Berne
Autorité de surveillance	Autorité bernoise de surveillance des institutions de prévoyance et des fondations (ABSPF)
Expert en placements	PPCmetrics SA

