PRÉVOYANCE | in globo M

Rapport succinct | 2017

Éditorial

Chers assurés,

Au 31 décembre 2017, la PRÉVOYANCE in globo M (PIG) a enregistré une performance supérieure à la moyenne de 9.0 %. Le moteur de ce résultat réjouissant était la catégorie de placement des actions avec une performance de 20.1 %. Les placements immobiliers ont livré comme d'habitude une performance élevée de 4.8 %. En raison du très faible niveau des taux d'intérêt, la performance des obligations de 0.8 % était plutôt modeste.

En dépit du rejet de prévoyance vieillesse 2020, la réforme des rentes demeure un thème brûlant. Le Conseil fédéral a déjà soumis à l'AVS des propositions sur la réforme. Les partenaires sociaux se consacreront aux adaptations nécessaires du deuxième pilier. Indépendamment de ce fait, les commissions de prévoyance et le Conseil de fondation de la PIG traitent déjà depuis longtemps les thèmes des taux d'intérêts bas persistants et de l'augmentation de l'espérance de vie. Les mesures suivantes ont été adoptées en vue de garantir la stabilité financière de la PIG:

- Depuis la clôture 2016, les capitaux de prévoyance des bénéficiaires de rentes sont rémunérés à un taux d'intérêt technique plus bas et donc plus prudent de 2.0 % (2015 = 2.5 %).
- Les taux de conversion seront abaissés et accompagnés de mesures d'atténuation.

Ci-après, nous vous donnons un aperçu des principaux thèmes auxquels nous nous sommes consacrés durant l'exercice écoulé.

Nouvelle affiliation au 1er janvier 2017
Le groupe Hotelplan a été affilié à la nouvelle œuvre de prévoyance TRAVEL au 1er janvier 2017. Avec cette affiliation, le portefeuille des assurés actifs compte 1000 personnes de plus et celui des bénéficiaires de rentes de 40 personnes de plus.

Liquidation partielle de l'œuvre de prévoyance AQUILA
Interio SA sera entièrement intégrée dans les structures organisationnelles de la Migros. Les collaborateurs seront pour la plupart transférés dans différentes entreprises du Groupe Migros. Au 30 avril 2017, 115 collaborateurs de la centrale et du centre de distribution Interio SA ont été transférés de manière collective de la PIG à la Caisse de pensions Migros. Ce transfert a déclenché une liquidation partielle de l'œuvre de prévoyance AQUILA. Au 30 juin 2018, les collaborateurs des succursales seront transférés à leur tour à la Caisse de pensions Migros de manière collective. Ce transfert déclenchera également une liquidation partielle de l'œuvre de prévoyance AQUILA.

Stratégie de placement
Sur la base d'une analyse asset & liability, le Conseil de fondation a examiné la stratégie de placement en collaboration avec un conseiller en placement externe. Partant de cette analyse, le Conseil de fondation a décidé d'adapter la pondération des catégories de placement et de renforcer les investissements dans des biens matériels. Dans la catégorie des investissements actions internationales, nous investissons désormais dans des small caps, d'où une future amélioration du rendement escompté oscillant entre 2.0 % et 2.3 %.

Collectivisation des immeubles
Le Conseil de fondation a décidé de transférer les biens immobiliers dans la nouvelle Fondation de placement de la Caisse de pensions Migros Immobilier au 1er janvier 2017. La PIG participe de ce fait à un portefeuille immobilier largement diversifié d'environ CHF 5.5 milliards réduisant ainsi considérablement les risques de placement.

Élections
En automne 2016, les membres du Conseil de fondation et des commissions de prévoyance ont été élus pour le mandat de trois ans de 2017 à 2019.

Je vous souhaite, chers assurés, une agréable lecture et remercie toutes les personnes qui se sont engagées pour la PIG en 2017.

Cordialement
Reto Waidacher, président du Conseil de fondation

PRÉVOYANCE in globo M
Wiesenstrasse 15
8952 Schlieren
Tél. 044 436 85 55
info@in-globo.ch
www.in-globo.ch

Bilan

Bilan au 31 décembre	2017 *en milliers CHF*	2016 *en milliers CHF*
Actifs	**1 415 967.4**	**1 154 900.7**
Actifs opérationnels et compte de régularisation actif	1 338.0	88.9
Placements en capitaux	1 414 629.4	1 154 811.8
■ Liquidités	4 088.2	5 724.7
■ Obligations	561 958.8	494 707.4
■ Actions	586 335.6	428 932.6
■ Biens immobiliers	262 246.8	225 447.1

Passifs	**1 415 967.4**	**1 154 900.7**
Dettes et compte de régularisation passif	12 454.3	11 145.8
Réserve de cotisations de l'employeur	2 941.4	0.0
Provisions non techniques	4 070.4	14 526.6
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	1 076 413.0	923 238.3
■ Capital de prévoyance assurés actifs	511 410.4	387 450.2
■ Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes	485 424.5	466 238.9
■ Provisions techniques	79 578.0	69 549.2
Réserve de fluctuation de valeurs	215 282.6	184 647.7
Fonds libres	104 805.7	21 342.3
■ Situation en début de période	21 342.3	43 866.9
■ Diminution due à la liquidation partielle Interio SA	–866.3	0.0
■ Excédent des produits/des charges (–)	84 329.7	–22 524.6

Compte d'exploitation

Compte d'exploitation	2017 *en milliers CHF*	2016 *en milliers CHF*
Résultat net de l'activité d'assurance	–21 606.0	–56 175.6
■ Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	211 050.3	117 994.6
■ Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	–102 565.3	–98 661.9
■ Constitution de capitaux de prévoyance et de provisions techniques	–130 040.8	–75 255.5
■ Produits de prestations d`assurance	149.1	0.0
■ Cotisations au fonds de garantie	–199.3	–252.8
Résultat net de l'activité des placements	118 703.3	37 837.5
■ Résultat actions	101 973.8	19 168.6
obligations	4 761.3	7 700.6
biens immobiliers	13 852.6	12 368.7
■ Charges d'intérêts	–11.4	–1.5
■ Frais d'administration des placements	–1 873.0	–1 398.9
Dissolution/constitution (–) de provisions non techniques	849.3	–351.7
Autres produits	43.4	1 197.5
Autres charges	–219.6	–73.6
Frais d'administration	–1 560.2	–1 508.7
Excédent des produits/charges (–) avant constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	**96 210.2**	**–19 074.6**
Constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	–11 880.5	–3 450.0
Excédent des produits/charges (–)	**84 329.7**	**–22 524.6**

Résultat de l'exercice

Grâce au bon résultat d'exercice, la réserve de fluctuation de valeurs maintiennent à leur valeur cible de 20 % des capitaux de prévoyance et provisions techniques. Les fonds libres ont affiché une hausse passant de CHF 83.5 millions à CHF 104.8 millions.

Performance et allocation de la fortune

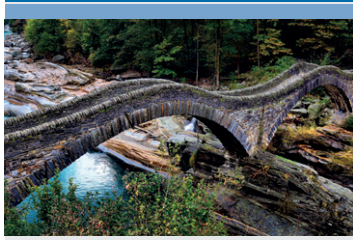
Pour la PIG, 2017 a été une très bonne année boursière. Toutes les catégories de placement, hormis les liquidités, ont enregistré un rendement positif. La performance de 9.0 % (exercice précédent 3.3 %) de l'exercice 2017 a permis de dépasser le benchmark (rendement cible de la stratégie de placement) de 1.3 point de pourcentage. Les facteurs suivants sont à l'origine de cette progression:

- La pondération tactique des différentes catégories de placement a livré une contribution positive de 1.0 % (surpondération des actions Suisse et actions Étranger et sous-pondération des obligations en CHF et des obligations d'État en monnaies étrangères).
- La gestion des placements (sélection) s'est traduite par un résultat positif pour les actions Suisse et actions Étranger et par un résultat négatif pour les biens immobiliers Suisse et Étranger de 0.3 % au total.

Catégorie de placement

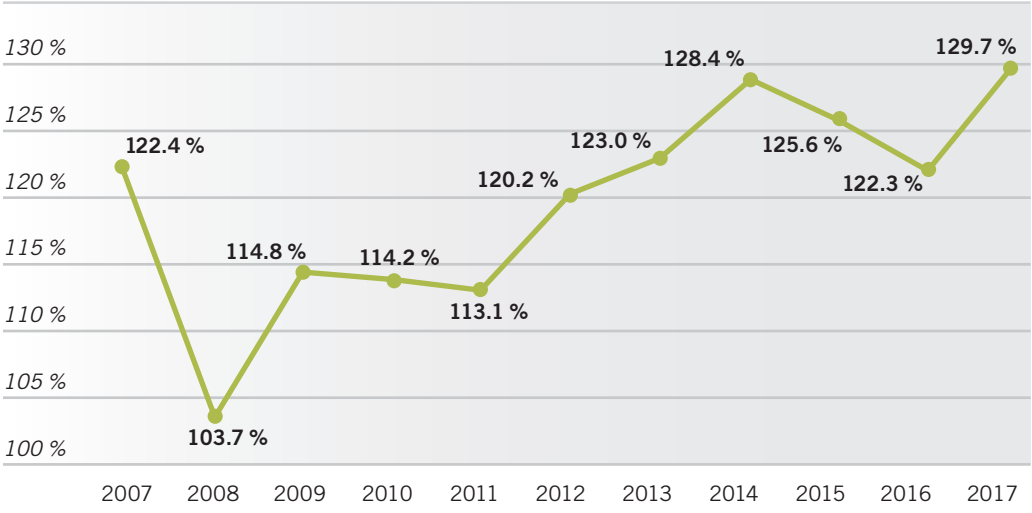
au 31 décembre			2017			2016
en %	**Performance**	**Benchmark**	**Allocation**	**Performance**	**Benchmark**	**Allocation**
Liquidités	–0.3	–0.9	0.6	–0.6	–0.9	0.6
Obligations	0.8	0.5	39.6	1.4	1.6	42.8
Actions	20.1	19.5	41.3	4.6	4.8	37.1
Biens immobiliers	4.8	5.4	18.5	5.5	5.8	19.5
Total	**9.0**	**7.7**	**100.0**	**3.3**	**3.6**	**100.0**

Degré de couverture



Le degré de couverture livre une image de l'état financier de l'institution de prévoyance et est un critère important pour évaluer l'aptitude au risque. Le degré de couverture comptabilisé correspond au rapport entre les actifs disponibles, le capital de prévoyance et les provisions techniques.

Evolution du degré de couverture *selon l'art. 44 OPP 2*



Effectif des assurés

au 31 décembre	2017	2016
Assurés actifs	**5 397**	**4 522**
Bénéficiaires de rentes	**2 214**	**2 157**
■ Bénéficiaires de rentes de retraite	1 671	1 617
■ Bénéficiaires de rentes de survivants	393	391
■ Bénéficiaires de rentes d'invalidité	150	149
Total assurés	**7 611**	**6 679**

Organisation

de g. à dr. Lorena Frei, conseillère de prévoyance, Emanuel Walther, conseiller de prévoyance, Mona Tüller, responsable finances, Katharina Zimmermann, responsable du team, Nadine Weber, conseillère de prévoyance, Hermann Dörig, directeur

Conseil de fondation Mandat 2017 jusqu'en 2019	**Représentants des employeurs** Reto Waidacher (président) Daniela Borter Andreas Brunner Markus Glesti Annett Seonbuchner	**Représentants des salariés** Beatrice Walser (vice-présidente) Peter Baggenstos Dario Filippi Christian Kehl Roland Kuratle
Organe de révision	PricewaterhouseCoopers SA, Zurich, Claudio Notter (réviseur responsable)	
Expert en matière de prévoyance professionnelle	Libera SA, Bâle, Ruben Lombardi	
Investment Controlling	Complementa Investment Controlling SA, Saint-Gall	
Gestion de fortune titres	Fondation de placement de la Caisse de pension Migros, Schlieren Fondation de la Caisse de pensions Migros Immobilier, Schlieren	
Conseil asset liability	PPCmetrics SA, Zurich	
Direction	Hermann Dörig	
Autorité de surveillance	Autorité de surveillance LPP et des fondations d'Argovie (BVSA), Aarau	
Entreprises affiliées	Œuvre de prévoyance AQUILA: Grands Magasins Globus SA et Interio SA Œuvre de prévoyance FUTURA: Activ Fitness Ticino SA, DEPOT CH SA, iba sa, Medbase SA, Medbase Romandie SA, Office World SA et Tramondi Büro SA Œuvre de prévoyance SCUDO: Grands Magasins Globus SA, secteur d'activité Schild Œuvre de prévoyance TRAVEL: bta first travel SA, Hotelplan Management SA, Interhome SA, MTCH SA	

Comptes annuels

Le résumé des comptes annuels de l'œuvre de prévoyance concernée figure en annexe.

Souhaitez-vous des informations détaillées?
Les comptes annuels 2017 sont à votre disposition sous forme électronique à l'adresse suivante: www.in-globo.ch.

PRÉVOYANCE in globo[M]
Wiesenstrasse 15
8952 Schlieren
Tél. 044 436 85 55
info@in-globo.ch
www.in-globo.ch

Climatiquement neutre
Impression
ClimatePartner.com/11302-1507-1001

MIXTE
Papier issu de sources responsables
FSC® C120813