

# Rapport succinct 2023

juillet 2024

## Éditorial

Chères lectrices, chers lecteurs,

L'année de placement 2023 a débuté sous de bons auspices. La lutte contre l'inflation a toutefois exercé une pression palpable sur les marchés des actions tout au long de l'année écoulée. Fin octobre, le rendement des placements s'élevait à 1.4%. Les obligations en francs suisses et les actions Étranger (garanties) avaient réussi à tirer leur épingle du jeu. Au cours des deux derniers mois de 2023, la diminution des taux d'inflation et l'espoir lié à de nouvelles baisses des taux directeurs ont entraîné les Bourses dans un rallye de fin d'année salubre: rendement des placements de 6.7% au 31 décembre 2023!

En 2024 non plus, les risques de placement ne peuvent être dissociés des risques liés à la politique mondiale. La situation au Proche-Orient fait émerger des risques géopolitiques supplémentaires. Dans ce contexte, nous sommes plutôt satisfaits du rendement YTD de 2.1% au 30 avril 2024.

Ci-après, nous vous livrons un aperçu des principaux thèmes qui nous ont occupés au cours de l'exercice écoulé.

### Les principaux changements dans le règlement de prévoyance au 1er janvier 2024

En cas de rachat volontaire, il a été précisé que les prestations de vieillesse déjà perçues doivent être prises en compte dans le calcul du volume de rachat maximal possible.

Le terme d'«âge ordinaire de la retraite AVS» cède la place au terme d'«âge de référence AVS» (réforme de l'AVS).

En ce qui concerne la retraite partielle, l'alignement au taux d'activité a soulevé des questions de délimitation compliquées. Désormais, le pourcentage de la retraite partielle est évalué en fonction de la réduction du salaire déterminant. La réduction du salaire consécutive à une retraite partielle doit être d'au moins 20%. Le salaire déterminant atteint après la retraite partielle doit être supérieur au salaire minimum selon l'art. 2 LPP (seuil d'entrée). La retraite peut être prise en trois fois au maximum.

La nouvelle loi sur la protection des données contraint les institutions de prévoyance à définir dans le règlement de prévoyance les relations relevant du droit de la protection des données avec les employeurs, les personnes assurées, l'organe de révision, les experts en matière de prévoyance professionnelle et les autres mandataires.

### Liquidations partielles des œuvres de prévoyance AQUILA et FUTURA

Cette année aussi, les œuvres de prévoyance AQUILA et FUTURA sont en liquidation partielle.

Activ Fitness AG était la seule entreprise affiliée à l'œuvre de prévoyance FUTURA. Au 31 décembre 2022, nous avons établi des comptes annuels pour une œuvre de prévoyance comptant 25 assurés. Activ Fitness Ticino AG s'est affiliée à la fondation collective PKG au 1er janvier 2024.

Suite à la fermeture de Migros Digital Solutions, l'état de fait de la liquidation partielle doit être constaté dans l'œuvre de prévoyance AQUILA en raison de la restructuration.

Les rapports de liquidation partielle ont été approuvés lors de la réunion du conseil de fondation du 26 avril 2024.

### Affiliations de nouvelles entreprises

En 2023, les entreprises suivantes se sont affiliées:

- WePractice AG / œuvre de prévoyance AQUILA
- Yuno AG / œuvre de prévoyance AQUILA
- Partenaires DENNER / œuvre de prévoyance DENNER

### Commissions de prévoyance et conseil de fondation

L'année dernière, de nombreuses mutations de personnel ont eu lieu dans presque toutes les commissions de prévoyance et, par conséquent, également au sein du conseil de fondation. Il ne servirait à rien de les indiquer ici. Nous saisissons cette occasion pour remercier les membres sortants de ces organes du travail accompli pour la PIG et souhaitons la bienvenue aux nouveaux membres. La composition actuelle se trouve à la dernière page du présent rapport succinct et sur notre site Internet.

Les informations et documents importants sont disponibles sur [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch). Le calculateur du menu «Simulation», vous permet notamment de calculer comment améliorer votre situation de prévoyance par un rachat ou vous indique comment la rente de vieillesse change à la retraite si vous retirez une partie de la prestation de vieillesse sous forme de capital.

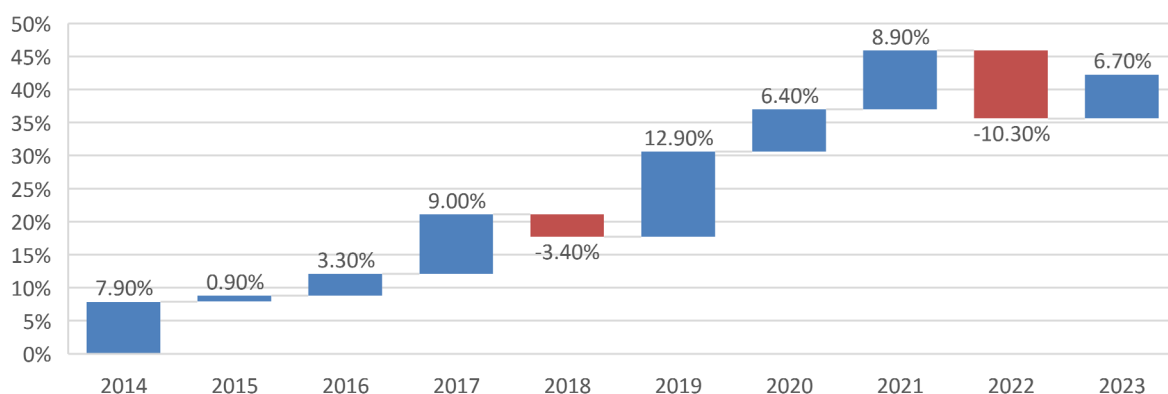
Nous vous souhaitons une bonne lecture et remercions celles et ceux qui se sont engagés pour la PIG en 2023.

## Bilan

Bilan au 31 décembre	2023	2022
	TCHF	TCHF
<b>Actifs</b>	<b>1 370 460.2</b>	<b>1 223 709.4</b>
<b>Actifs opérationnels et compte de régularisation actif</b>	9.8	109.8
<b>Placements en capitaux</b>	1 370 450.4	1 223 599.6
Liquidités	32 550.6	29 267.1
Obligations	437 650.5	441 586.2
Actions	521 301.6	434 475.2
Biens immobiliers	312 297.8	313 192.6
Placement dans des Infrastructures	66 649.9	5 078.6
<b>Passiven</b>	<b>1 370 460.2</b>	<b>1 223 709.4</b>
Dettes et compte de régularisation passif	25 962.1	22 388.3
Réserves de cotisation de l'employeur	133 167.1	118 625.4
Provisions non techniques	3 721.9	3 721.9
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	1 045 866.6	978 692.6
Capital de prévoyance assurés actifs	679 298.5	640 147.
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes	281 570.	257 795.6
Provisions techniques	84 998.1	80 750.1
Réserve de fluctuation de valeurs	161 742.6	100 281.3
Fonds libres	.	.
État en début de période	.	150 561.7
Excédent des charges et des produits	.	- 150 561.7
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<i>TCHF</i>	<i>TCHF</i>
<b>Résultat d'exploitation</b>		
Résultat net de l'activité d'assurance	- 18 570.3	- 36 407.3
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	174 880.7	697 763.
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	- 111 062.4	- 478 239.5
Changement capitaux de prévoyance et provisions techniques	- 81 721.4	- 254 204.
Charges d'assurance	- 878.5	- 2 768.9
Produit d'assurance	211.4	1 042.
Résultat net des placements	82 268.3	- 143 651.9
Résultat des placements	84 814.9	- 141 159.1
Charges d'intérêts	- 165.3	- 172.2
Frais d'administration des placements	- 2 381.2	- 2 320.5
Constitution / Dissolution provisions non techniques	.	- 2 229.4
Autres produits	9.2	84.5
Autres charges	- 3.3	- 367.3
Frais d'administration	- 2 242.5	- 2 227.6
<b>Excédent des charges et des produits avant modification de la réserve de fluctuation de valeurs</b>	<b>61 461.4</b>	<b>- 184 799.</b>
Dissolution / constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	- 61 461.4	34 237.3
<b>Excédent de charges/produits</b>	<b>.</b>	<b>- 150 561.7</b>
<b>Degré de couverture au 31 décembre selon l'art. 44 OPP 2</b>	<b>115.5%</b>	<b>110.2%</b>

## Performance

## Performance depuis que la PIG existe



## Placements

## Catégories de placement

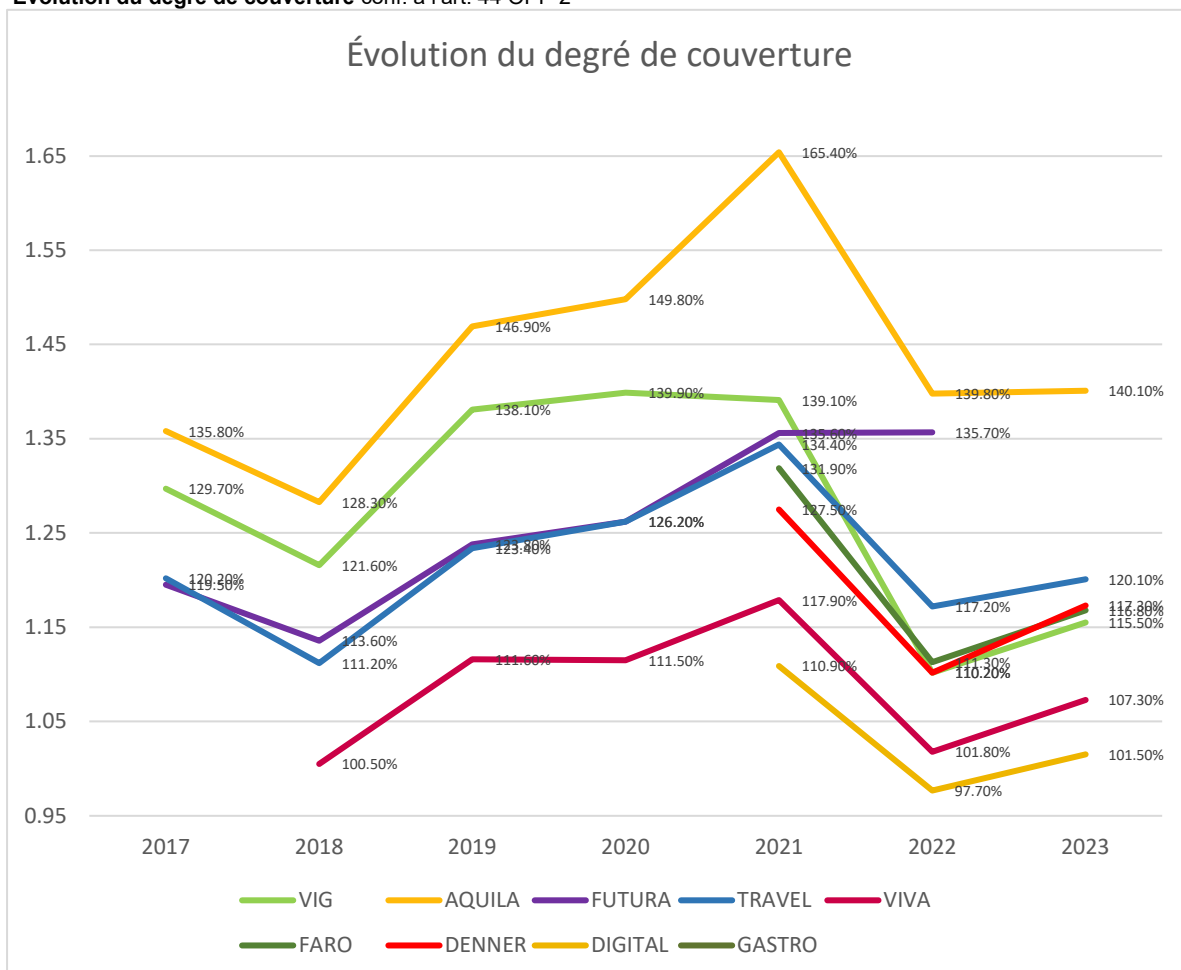
au 31 décembre en %	2023			2022		
	Allocations	Performance	Benchmark	Allocations	Performance	Benchmark
Liquidités	2.0%	5.8%	6.0%	2.2%	-11.3%	-12.9%
Obligations	32.0%			36.2%		
Actions	38.2%	12.5%	11.7%	35.6%	-19.7%	-19.1%
Biens immobiliers	22.9%	0.1%	2.1%	25.6%	5.9%	4.9%
Placements dans des infrastructures	5.0%	2.8%	3.5%	0.4%	8.6%	8.6%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>6.7%</b>	<b>7.1%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-10.3%</b>	<b>-11.9%</b>

La PIG enregistre une année réjouissante en matière de placements. Une fois de plus, les placements en actions ont à eux seuls généré un rendement de 12.5%. Les valeurs présentant des fantaisies IA (actions étrangères) étaient les plus demandées et ont dégagé des plus-values significatives. Les obligations de la Confédération ont quant à elles atteint un rendement de 12.6% dans un contexte de hausse des taux d'intérêt. L'année dernière, les biens immobiliers Étranger ont joué les lanternes rouges avec un rendement de -9.3%.

## Degré de couverture et taux d'intérêt technique

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.

## Évolution du degré de couverture conf. à l'art. 44 OPP 2



## Taux d'intérêt technique

Le taux d'intérêt technique est le taux d'actualisation servant à l'évaluation du capital de prévoyance des bénéficiaires de rentes. À la clôture de l'exercice 2023, il s'élève à 1.5 %.

## Effectif des assurés

au 31 décembre	2023	2022
<b>Assurés actifs</b>	<b>10 487</b>	<b>9 679</b>
<b>Bénéficiaires de rentes</b>	<b>1 111</b>	<b>1 059</b>
Rentes de retraite	764	708
Bénéficiaires de rentes d'invalidité	164	176
Bénéficiaires de rentes de survivants	105	104
Rentes de divorce		
Rentes d'enfants	78	71
<b>Total des assurés</b>	<b>11 598</b>	<b>9 679</b>

## Organisation

Conseil de fondation	Représentants des employeurs	Représentants des salariés
État au 1er janvier 2024	Markus Glesti (président)	Thomas Lüscher (vice-président)
	Adrian Bodmer	Lukas Rohner
	Serge Gafner	Martin Baltensperger
	Thomas Fugmann	Roger Dill
	Christian Schüder	Reto Schumacher
	Anna Spitzmüller	Diego Kuonen
	Nicole Aerni	Uwe Tillner
	Manfred Köchli	Christophe Schmutz
	Daniel Reimann	

<b>Organe de révision</b>	Ernst & Young SA, Zurich, Patrik Schaller (réviseur responsable)
<b>Experts en matière de prévoyance</b>	Libera SA, Zurich, Samuel Blum
<b>Investment Controlling</b>	Complementa Investment Controlling SA, Saint-Gall
<b>Gestionnaire de fortune</b>	Fondation de placement de la Caisse de pensions Migros, Schlieren
<b>Direction</b>	Michel Haldemann
<b>Autorité de surveillance</b>	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

<b>Entreprises affiliées</b>	Œuvre de prévoyance AQUILA:
État au 1er janvier 2024	Migros Digital Solutions SA, MiSENSO SA, WePractice SA, Yuno SA
	Œuvre de prévoyance DENNER:
	Denner SA, partenaires Denner, satellites Denner
	Œuvre de prévoyance DIGITAL:
	Digitec Galaxus SA
	Œuvre de prévoyance FARO:
	Lüchinger + Schmid SA
	Œuvre de prévoyance GASTRO
	Ospena Group SA
	Œuvre de prévoyance TRAVEL:
	Finass Reisen SA, HHD SA, MTCH SA
	Œuvre de prévoyance VIVA:
	Bluespace Ventures SA, fit im job SA, Groupe Médical Synergie SA, Medbase SA, Medbase Berner Oberland SA, Medbase Zentralschweiz SA, Operationszentrum Burgdorf SA, Radiologie Lucerne SA

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

**Souhaitez-vous des informations détaillées?**

La version électronique des comptes annuels 2023 est publiée sur [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch).

## Comptes annuels