PRÉVOYANCE | in globo M

Rapport succint 2024

juin 2025

Éditorial

Chères lectrices, chers lecteurs,

Au cours de l'année de placement 2024, les actions ont une nouvelle fois affiché des résultats réjouissants. Les actions, qui constituaient un bon tiers du portefeuille, ont dégagé un rendement de 15.2%. Dans cette catégorie de placement, les actions étrangères portées par la frénésie autour de l'IA ont été les principaux moteurs.
Les placements en monnaies étrangères ont connu une évolution un peu moins positive en raison de frais de couverture élevés. Il n'est dès lors pas étonnant que seules les obligations en francs suisses soient parvenues à générer des rendements entre 3.5% et 5.5%, tandis que les obligations étrangères ont contribué à des rendements négatifs entre -0.1% et -2.1%.
Au 31 décembre 2024, la performance était de 7.7%. Ce résultat réjouissant a conduit toutes les commissions de prévoyance à accorder des rémunérations supplémentaires pour l'année écoulée, voire à introduire des rémunérations plus élevées en 2025 en faveur des personnes assurées. Lorsque l'aptitude au risque de l'œuvre de prévoyance le permettait, une ou deux rentes supplémentaires (rentes de vieillesse et de survivants) ont été versées en décembre conformément à la décision de la commission de prévoyance.
Compte tenu des risques géopolitiques actuels et des nouvelles menaces de guerres commerciales, les déficits publics ne vont pas diminuer dans un avenir proche. Des droits de douane plus élevés ne devraient ni stimuler la croissance économique ni remplir les caisses des ménages. Dans le cadre d'une collaboration qui a fait ses preuves avec l'Asset Management professionnel de la Caisse de pensions Migros, nous relèverons ces défis.

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

Liquidation partielle dans l'œuvre de prévoyance AQUILA

Cette année aussi, l'œuvre de prévoyance AQUILA est en liquidation partielle.
En même temps que l'annonce que Migros Digital Solutions (MDS) allait cesser ses activités, il a également été communiqué qu'une solution de partenariat était recherchée pour Yuno SA. La solution envisagée n'ayant pu être réalisée, l'entreprise a cessé ses activités. Comme pour MDS, la liquidation partielle consécutive à une restructuration a été constatée. Le rapport de liquidation partielle correspondant avec date de référence au 31 décembre 2023 a été approuvé par le conseil de fondation au cours de sa réunion du 11 décembre 2024.
L'affiliation de WePractice SA au 1er janvier 2025 a été transférée de l'œuvre de prévoyance AQUILA à l'œuvre de prévoyance VIVA. Ce changement entraîne également une liquidation partielle avec date de référence au 31 décembre 2024.
Le rapport de liquidation partielle correspondant établi par Libera AG a été approuvé par le conseil de fondation lors de sa réunion du 9 mai 2025.

Affiliations de nouvelles entreprises

En 2024, les entreprises suivantes se sont affiliées:
- Ospena SA / Œuvre de prévoyance GASTRO
- Telehealth Services SA / Œuvre de prévoyance VIVA
- Medbase Toujours SA / Œuvre de prévoyance VIVA
- Denner Partner (divers) / 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. 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 en dernière page du présent rapport succinct et sur notre site Internet.
Les documents importants et les informations peuvent être consultés sur www.in-globo.ch. Le calculateur de simulation du menu «Simulation», vous permet notamment de calculer comment améliorer votre situation de prévoyance par un rachat ou 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 2024.

Markus Glesti
président due conseil de fondation

Michel Haldemann
directeur

PRÉVOYANCE En globo M
Scan Center, case postale
8010 Zurich
Tél. 044 436 85 55
denner@in-globo.ch
www.in-globo.ch

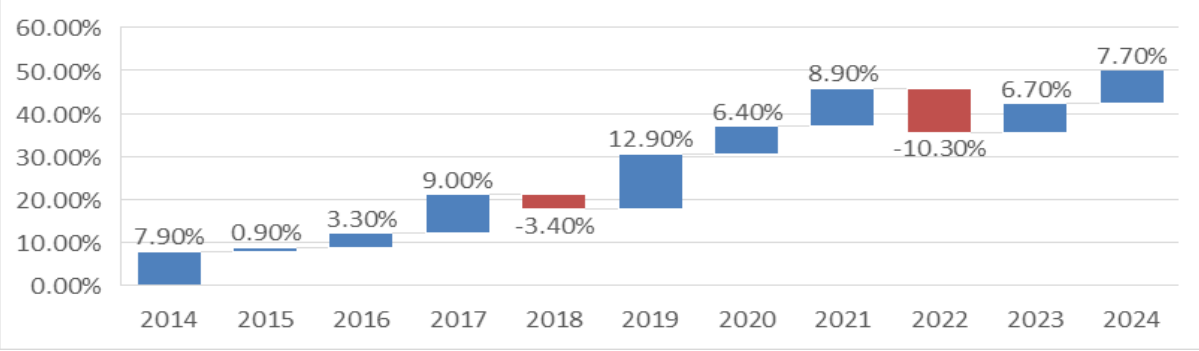
Bilan

Bilan au 31 décembre	2024 *TCHF*	2023 *TCHF*
Actifs	**1 593 946.4**	**1 370 460.2**
Actifs opérationnels et compte de régularisation actif	12.7	9.8
Placements en capitaux	1 593 933.7	1 370 450.4
Liquidités	61 032.6	32 550.6
Obligations	507 686.1	437 650.5
Actions	588 047.7	521 301.6
Biens immobiliers	369 048.5	312 297.8
Placement dans des Infrastructures	68 118.8	66 649.9
Passiven	**1 593 946.4**	**1 370 460.2**
Dettes et compte de régularisation passif	35 836.8	25 962.1
Réserves de cotisation de l'employeur	137 682.9	133 167.1
Provisions non techniques	3 721.9	3 721.9
Capitaux de prévoyance et provisions techniques	1 176 708.5	1 045 866.6
Capital de prévoyance assurés actifs	787 498.2	679 298.5
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes	307 478.9	281 570.0
Provisions techniques	81 731.4	84 998.1
Réserve de fluctuation de valeurs	230 287.0	161 742.6
Fonds libres	9 709.3	0.0
État en début de période	0.0	0.0
Excédent des charges et des produits	9 709.3	0.0

Résultat d'exploitation

Résultat d'exploitation	2024 *TCHF*	2023 *TCHF*
Résultat net de l'activité d'assurance	- 28 432.7	- 18 570.3
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	235 291.2	174 880.7
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	- 116 414.7	- 111 062.4
Changement capitaux de prévoyance et provisions techniques	- 147 912.0	- 81 721.4
Charges d'assurance	1 634.0	211.4
Produit d'assurance	- 1 031.3	- 878.5
Résultat net des placements	108 682.6	82 268.3
Résultat des placements	111 509.0	84 814.9
Charges d'intérêts	- 215.0	- 165.3
Frais d'administration des placements	- 2 611.5	- 2 381.2
Constitution / Dissolution provisions non techniques	0.0	0.0
Autres produits	12.8	9.2
Autres charges	- 0.8	- 3.3
Frais d'administration	- 2 008.2	- 2 242.5
Excédent des charges et des produits avant modification de la réserve de fluctuation de valeurs	78 253.7	61 461.4
Dissolution / constitution de la réserve de fluctuation de valeurs	- 68 544.4	- 61 461.4
Excédent de charges/produits	9 709.3	0.0
Degré de couverture au 31 décembre selon l'art. 44 OPP 2	**120.4%**	**115.5%**

Performance



Placements

Catégories de placement

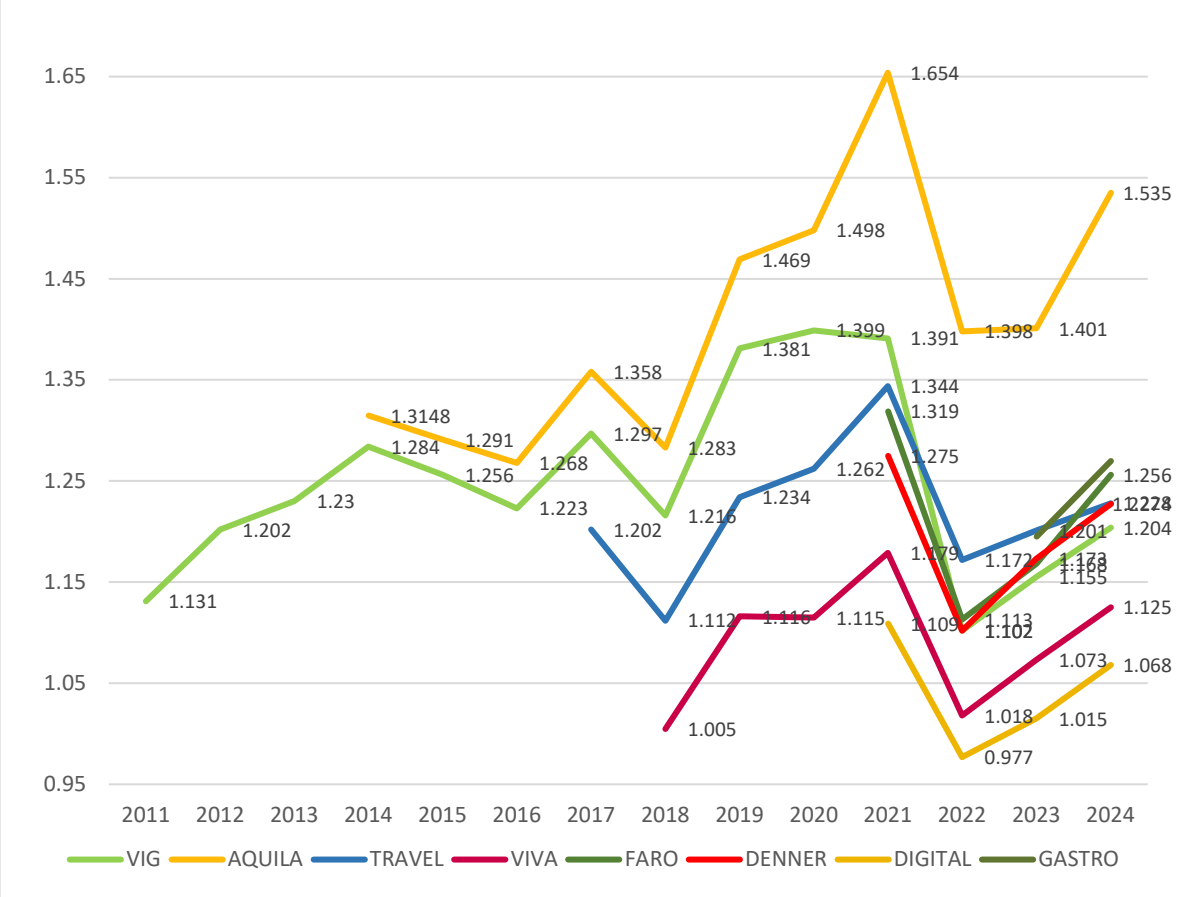
au 31 décembre en %	2024			2023		
	Allocations	Performance	Benchmark	Allocations	Performance	Benchmark
Liquidités	3.5%	3.4%	3.4%	2.0%	5.8%	6.0%
Obligations	31.9%			32.0%		
Actions	37.0%	15.2%	15.8%	38.2%	12.5%	11.7%
Biens immobiliers	23.2%	4.3%	3.9%	22.9%	0.1%	2.1%
Placements dans des infrastructures	4.3%	-3.1%	5.4%	5.0%	2.8%	3.5%
Total	100.0%	7.7%	8.2%	100.0%	6.7%	7.1%

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 15.2%. Les valeurs du Nasdaq (actions technologiques Étranger) étaient les plus recherchées et ont dégagé des gains d'évaluation significatifs. Les obligations et les biens immobiliers ont dégagé un rendement correct. En raison de la couverture des risques de change, les placements dans des infrastructures ne s'avèrent guère attrayants.

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 2024, il s'élève à 1.5 %.

Effectif des assurés

au 31 décembre	2024	2023
Assurés actifs	**11 190.0**	**10 487.0**
Bénéficiaires de rentes	**1 175.0**	**1 033.0**
Rentes de retraite	848.0	764.0
Bénéficiaires de rentes d'invalidité	202.0	164.0
Bénéficiaires de rentes de survivants	125.0	105.0
Rentes de divorce	0.0	0.0
Total des assurés	**12 365.0**	**11 520.0**

Organisation

Conseil de fondation
État au 1er janvier 2024

Représentants des employeurs	Représentants des salariés
Markus Glesti (président)	Thomas Lüscher (vice-président)
Adrian Bodmer	Patrick Zulauf
Serge Gafner	Martin Baltensperger
Thomas Fugmann	Roger Dill
Christian Schüder	Reto Schumacher
Marcel Gähwiler	Uwe Tillner
Manfred Köchli	Andrea Sorice
Daniel Reimann	Christophe Schmutz

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

Entreprises affiliées
État au 1er janvier 2025

Œuvre de prévoyance AQUILA:
MiSENSO AG, Yuno AG

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:
Medbase SA, fit im Job SA, Mebase Zentralschweiz SA, Medbase Berner Oberland SA, Radiologie Luzern, Operationszentrum Burgdorf SA, Bluespace Ventures SA, Telehealth Services SA, WePractice SA, Radiologisches Zentrum Baden SA, Medbase Toujours SA

Comptes annuels

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 2022 est publiée sur www.in-globo.ch.

PRÉVOYANCE in globo M
Scan Center, case postale
8010 Zurich
Tél. 044 436 85 55
denner@in-globo.ch
www.in-globo.ch