



Newsletter mai 2023

# La confiance, un capital irremplaçable

Personne, ni même les experts bancaires, n'en ont cru leurs yeux ! À la mi-mars, les actions de Credit Suisse (CS) ont drastiquement chuté et de plus en plus de clients et clientes ont retiré leur argent de la deuxième banque suisse. Même le Conseil de fondation de PROSPERITA a décidé, le 17 mars, de transférer le compte commercial de PROSPERITA du CS à la Banque cantonale de Zurich.

L'effondrement de cette banque historique, le CS existant depuis 170 ans, n'a rien à voir avec sa situation financière. Pratiquement jusqu'au dernier moment, le Credit Suisse a satisfait aux exigences de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) relatives à la solidité du capital et des liquidités requises pour une banque d'importance systémique. Sa clientèle avait tout simplement perdu confiance en sa banque, en raison des scandales révélés ces dernières années et des bonus exorbitants que la direction avait encaissés indépendamment de la qualité de son travail. Quant à PROSPERITA, elle n'a jamais été déçue des

services de la banque, bien au contraire : ceux-ci ont toujours été très efficaces en termes de coûts et orientés vers le client. Néanmoins, des doutes en matière de sécurité ainsi que des réactions négatives de la part de nos assuré(e)s et de notre clientèle quant au fait que PROSPERITA gérait ses flux financiers via un compte du CS ont finalement incité le Conseil de fondation à confier à l'avenir le trafic des paiements à la ZKB.

## Transparence et ouverture comme conditions préalables

Suite au naufrage de Credit Suisse, les responsables de la Fondation ont une fois de plus pris conscience de la rapidité avec laquelle la confiance peut être perdue par négligence ou ignorance. Dans sa philosophie, PROSPERITA promet à sa clientèle et à ses assuré(e)s « transparence, ouverture, durabilité et respect mutuel ». Vivre ces valeurs au quotidien demande souvent beaucoup d'efforts, sans que ceux-ci soient perçus d'emblée par nos client(e)s et assuré(e)s. Par exemple, nous avons constaté depuis des années →

→ que les membres des commissions de prévoyance n'avaient jusqu'à présent guère accès aux informations de PROSPERITA, alors qu'ils sont en fait des interlocuteurs importants pour nous : ils décident de la structure de la prévoyance au sein de l'entreprise ou de l'organisation, et il leur incombe d'informer les collaboratrices et les collaborateurs en cas de changement dans la prévoyance professionnelle. Au cours des derniers mois, nous avons donc demandé aux entreprises et aux organisations quelles étaient les personnes qui composaient leur commission de prévoyance. Nous avons alors constaté que nos client(e)s étaient également mal informé(e)s sur la fonction et les tâches d'une commission de prévoyance. Le Conseil de fondation a donc précisé les tâches des commissions de prévoyance dans le règlement d'organisation, et cet automne nous proposerons une formation en ligne à leurs membres.

**Merci de nous faire confiance pour votre prévoyance !**

En page 3, notre directeur Joel Blunier donne un premier aperçu de l'exercice 2022. Bien que la situation des placements n'ait pas été facile pour PROSPERITA, elle s'est

développée à bien des égards, et ce principalement grâce à la confiance que vous nous accordez. Contrairement à Credit Suisse, PROSPERITA a réussi à maintenir et à renforcer la relation de confiance avec sa clientèle. Cela ne va pas de soi et n'est pas lié à des activités de marketing. Nous vous remercions d'autant plus, chères clientes et chers clients de longue date ou récents, de maintenir cette confiance en nous, même si nous ne sommes pas toujours forcément à l'abri d'une erreur.



**Barbara Streit-Stettler,**  
responsable communication  
et assistante de direction

## Les tâches des commissions de prévoyance sont précisées

**Les tâches des organes de PROSPERITA sont définies dans le règlement d'organisation et de gestion. Le Conseil de fondation a maintenant révisé les tâches des commissions de prévoyance pour 2023.**

Le Conseil de fondation a défini les tâches suivantes pour les commissions de prévoyance :

- décider du plan de prévoyance de l'entreprise ou de l'organisation et l'appliquer
- informer les personnes assurées de l'organisation et l'activité de la prévoyance du personnel
- surveiller le devoir de notification et d'information de l'employeur
- contribuer à l'obtention des documents nécessaires en cas de maladie, d'accident ou de décès d'un(e) employé(e)

- décider de l'utilisation des fonds libres de l'oeuvre de prévoyance
- être l'interlocutrice des collaboratrices et des collaborateurs pour les questions de prévoyance professionnelle
- élire la déléguée ou le délégué pour l'assemblée des délégués de PROSPERITA
- confirmer que la résiliation du contrat d'affiliation par l'employeur à la caisse de pension s'est faite conformément à la loi et au règlement (participation du personnel)
- pour les affiliations avec une solution de pool individuel :
  - décider de mesures visant à assainir une sous-couverture
  - informer les assurés de l'existence d'une sous-couverture et des mesures prises

# Un développement solide malgré tout

**Fin 2022, PROSPERITA disposait d'une couverture de risque financier suffisante de 103%, et cela malgré un rendement négatif de plus de 9%. Le nombre d'assuré(e)s a augmenté de 11 % en un an et le flux de trésorerie net a été exceptionnellement élevé (40,4 millions de francs) ; une double croissance réjouissante pour la fondation.**

L'année 2022 a été extrêmement riche en événements. Au début de l'année, notre quotidien était encore marqué par la pandémie de Covid-19 et ses conséquences sanitaires, sociales et économiques. En février 2022, la Russie a envahi l'Ukraine, ce qui a entraîné des flux de réfugiés dans toute l'Europe et une hausse des prix de l'énergie conséquente. En Suisse, la pénurie d'électricité était donc un sujet omniprésent. La hausse des prix de l'énergie, les difficultés d'approvisionnement au niveau mondial et une pénurie de main-d'œuvre qualifiée sans précédent ont fait grimper l'inflation de manière vertigineuse. Les banques centrales ont dû réagir en augmentant les taux d'intérêt, ce qui a, à son tour, exercé une forte pression sur les marchés des placements. C'est pourquoi l'année dernière a été la pire année boursière depuis la crise financière de 2008.

Les placements de PROSPERITA ont donc souffert : ainsi, à la fin 2022, le résultat des placements était de - 9,3% (POOL 1 : - 9,2%, POOL 2 : - 12%). À titre de comparaison : l'indice CP du CS était de - 9,48%, celui de l'UBS de - 9,53%. Les réserves de fluctuation de valeur de la Fondation ont par conséquent fondu de plus de 14%. Le taux de couverture était donc encore de 103% à la fin de l'année (2021 : 117,5%). Entre-temps, la couverture s'est à nouveau améliorée d'environ 2%.

Suite à la performance annuelle négative, la valeur de l'ensemble du capital investi a diminué de 11 millions de francs, soit d'environ 1,7%. Elle s'élevait encore à 632 millions de francs fin 2022.

## **Augmentation du nombre d'assurés et de bénéficiaires de rente**

En raison du taux de couverture initial élevé début 2022, le Conseil de fondation a décidé de rémunérer l'ensemble des avoirs de vieillesse (obligatoires et surobligatoires) du POOL 1 à un taux de 1,5% malgré la performance négative. Cela représente 0,5% de plus que le taux d'intérêt minimal prescrit par le Conseil fédéral. La rémunération du POOL 2 est de 1%.

La croissance de la Fondation est un point positif : le nombre d'assuré(e)s a augmenté de 11 %, soit de 509 personnes, passant de 4772 à 5281 personnes, et celui des entreprises et organisations affiliées de 417 à 441. La croissance de la Fondation se reflète également dans le flux de trésorerie net positif : l'an dernier, 40,4 millions de francs de plus ont été versés pour les cotisations, rachats ou contributions de libre passage que le montant pour les rentes et les prestations de sortie ou en capital.

Le nombre de rentes de vieillesse a augmenté d'environ 7% pour atteindre 608 (année précédente : 569). Toutefois, avec un ratio de huit actifs pour une personne bénéficiaire de rente, PROSPERITA bénéficie encore d'une très bonne capacité de risque structurelle.

Au 1er janvier 2023, le pool de fortune (POOL 2) d'un unique employeur affilié, géré jusqu'alors séparément, a été intégré dans le POOL 1. Ainsi, depuis cette année, il n'existe plus qu'une seule stratégie de placement commune pour tous les employeurs affiliés à PROSPERITA.

Le rapport de gestion définitif de 2022 sera présenté à l'assemblée des délégués du 21 juin 2023 et peut être commandé en format papier sur le site web de PROSPERITA. La version numérique sera également disponible en téléchargement dès mi-juin au plus tard sur notre site web.

# La lutte contre l'inflation devient un exercice de haute voltige

**Le premier trimestre de la nouvelle année de placement est déjà riche en émotions. Après un début d'année réussi, les espoirs d'une fin prochaine des hausses de taux directeurs se sont révélés prématurés et les premiers effets secondaires du resserrement de la politique monétaire se sont fait sentir dans le secteur bancaire. Outre la stabilité des prix, les banques centrales se concentrent de plus en plus sur la stabilité des marchés financiers.**

Après les fortes perturbations du marché en 2022, les marchés financiers ont commencé l'année de manière très satisfaisante. En janvier, le marché suisse des actions a progressé de 5,5% et les actions mondiales de 6,36%. Dans le même temps, les obligations suisses de bonne réputation ainsi que les obligations mondiales en devises étrangères ont réalisé une performance de marché de + 1,94% (avec couverture de change). Le regain de confiance des investisseurs a été notamment porté par l'espoir d'une fin prochaine des hausses de taux directeurs des banques centrales. Cet optimisme s'est toutefois révélé prématuré lorsque la Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque centrale européenne (BCE) ont de nouveau relevé leurs taux directeurs en février. Les autorités monétaires ont ainsi signalé qu'elles n'avaient pas encore atteint leur objectif en matière de lutte contre l'inflation, ce qui a fait disparaître tout « optimisme en matière de taux d'intérêt » et a mis un frein aux marchés financiers.

## **Stabilité des prix contre stabilité des marchés financiers**

La détermination des principales banques centrales du monde à lutter contre l'inflation a fait apparaître les premières fissures dans le système financier. La preuve : la banque régionale américaine Silicon Valley Bank (SVB) s'est effondrée et a déclenché une crise de confiance dans

le secteur bancaire, qui a finalement conduit au rachat forcé du Crédit Suisse, banque d'importance majeure sur la scène internationale, par l'UBS, ainsi qu'aux perturbations du marché de la Deutsche Bank. Malgré cette situation tendue, la Banque nationale suisse BNS, la Fed et la BCE ont relevé à nouveau leurs taux directeurs en mars afin de lutter contre une inflation obstinément élevée. Au vu du récent séisme bancaire de part et d'autre de l'Atlantique, un nouveau mandat semble émerger pour les banques centrales en plus de la stabilité des prix, à savoir le maintien de la stabilité des marchés financiers. La Réserve fédérale américaine en donne les premiers signes. Son président, Jerome Powell, a indiqué que la Fed approchait de la fin du cycle de hausse des taux d'intérêt et qu'elle souhaitait surveiller l'impact du resserrement de la politique monétaire sur l'économie au cours des prochains mois. M. Powell a ainsi laissé entrevoir une pause dans les hausses des taux d'intérêt, mais pas de baisse de ces derniers. Il reste à voir si les autorités monétaires parviendront à concilier la lutte contre l'inflation et le maintien de la stabilité des marchés financiers.

## **Maintien du cap par des vents arrière et malgré des vents contraires**

Le début d'année encourageant sur les marchés financiers a également eu un impact positif sur nos placements. Au début du mois de février, le patrimoine total affichait un rendement annuel net de + 3,81 %, ce qui a également permis de constituer un « tampon » important. La pression constante exercée par les banques centrales sur le front des taux d'intérêt et les récentes perturbations du système financier ont certes pesé, mais n'ont pas entraîné de performance négative. L'ensemble des actifs a généré un rendement annuel net de + 2,55% à fin mars, tout en maintenant une stratégie de placement diversifiée et axée sur le long terme.



# Mise à jour sur les projets de construction en cours

## Actuellement, trois projets de construction battent leur plein chez PROSPERITA.

La transformation de l'ancienne école de paysannes du couvent de Fahr, dans la vallée de la Limmat, est sur le point d'être achevée. Le 1<sup>er</sup> juin 2023, l'ensemble des 16 logements de l'habitat communautaire multigénérationnel seront pris. Mis à part une chambre en colocation, tous les appartements ont pu être loués par l'association « erfahrbär ». Ce projet de transformation comprend également l'auberge « Zu den zwei Raben », située sur le site du monastère. Ce dernier, classé monument historique, est encore en cours de transformation. Le restaurant exploité par « Fahr Erlebnis AG » ouvrira ses portes à l'automne 2023. Il proposera, outre une restauration classique à la carte, des services pour des banquets et des séminaires. Le service de restauration en terrasse a débuté depuis mi-avril au Fährigarten.

La construction du lotissement Schöneegg à Adelboden va durer un peu plus long-temps. C'est là que sera construite d'ici 2025 la nouvelle « porte d'Adelboden » avec 38

appartements de vacances, le nouveau magasin Coop et quelques locaux commerciaux. Les travaux de construction ont commencé en octobre 2022. Actuellement, les travaux d'excavation et de sécurisation sont encore en cours sur le chantier en pente raide.

Enfin, les travaux de rénovation du lotissement Höhenweg West à Olten ont commencé en janvier 2023. D'ici septembre 2023, l'enveloppe extérieure, le toit ainsi que les fenêtres et les balcons de cet immeuble trentenaire seront entièrement rénovés. Des panneaux photovoltaïques d'une puissance d'environ 70 kW seront également installés sur le toit. Après la rénovation, les locataires bénéficieront d'une électricité produite non seulement à moindre coût, mais aussi de manière plus durable, grâce à un « regroupement dans le cadre de la consommation propre » (RCP).

### ▼ Sécurisation fastidieuse des pentes sur le chantier d'Adelboden



▲ La maison multigénérationnelle « Fahr11 » bientôt terminée



▲ Rénovation énergétique de l'enveloppe extérieure à Olten

# Dernière ligne droite pour la révision de la LPP ?

**Mi-mars, après des années de négociations, le Conseil national et le Conseil des États ont consenti un compromis sur la révision de la loi sur la prévoyance professionnelle et sur les mesures d'accompagnement destinées à atténuer la réduction prévue du taux de conversion.**

Le deuxième pilier a indéniablement besoin d'être réformé. L'adaptation du taux de conversion minimal à l'augmentation de l'espérance de vie est au cœur de cette réforme. Cela fait longtemps que la réduction du taux de conversion, actuellement à 6,8%, est en discussion. En 2010, les électeurs ont toutefois clairement rejeté une réduction à 6,4% et en 2017, ils ont refusé de justesse une réduction à 6,0%. Au cours des deux dernières années, le Parlement a donc trouvé une solution pour pérenniser la LPP. Reste à savoir si cette solution aboutira. Un référendum a déjà été lancé par le PS et les syndicats, et des voix hostiles se font entendre dans les milieux agricoles et commerciaux.

## Que modifie la réforme de la LPP ?

Outre la réduction du taux de conversion minimal à 6,0%, les modifications législatives suivantes sont prévues :

- Les 15 classes d'âge précédant l'âge de la retraite recevront un supplément de rente à vie. Cette mesure d'atténuation des conséquences de la réduction du taux de conversion est échelonnée en fonction de l'âge et du montant de l'avoir de vieillesse personnel. Les personnes âgées de 50 à 54 ans au moment de l'entrée en vigueur de la modification de la loi recevront chaque année 1200 francs en plus,

celles âgées de 55 à 60 ans 1800 francs et celles âgées de 61 à 65 ans 2500 francs. Toutefois, seules les personnes ayant un avoir de vieillesse à la retraite de 215 100 francs maximum ont droit à un supplément complet. Jusqu'à un solde de 430 400 francs, le supplément diminue progressivement. Les personnes dont l'avoir de vieillesse est plus élevé ne reçoivent pas de supplément, quel que soit leur âge. En revanche, le supplément de rente est financé par tous les assurés actifs : les cotisations au fonds de garantie augmentent de 0,24% sur le salaire de l'assuré.

- L'abaissement du seuil d'entrée de 22 050 francs aujourd'hui à 19 845 francs permettra à un nombre nettement plus important de personnes qui ne disposaient pas jusqu'à présent d'un deuxième pilier d'être affiliées à la LPP.
- Contrairement à la loi actuellement en vigueur, qui exige une déduction fixe de la déduction de coordination de 25 725 francs, la réforme prévoit désormais une déduction de coordination de 20% du salaire AVS. Cela signifie que, quel que soit le taux d'activité, 80% du salaire est toujours assuré dans le cadre de la LPP.
- Les bonifications d'épargne seront adaptées : au lieu de l'échelonnement de 7% (25-34 ans), 10% (35-44 ans), 15% (45-54 ans) et 18% (55-65 ans), il n'y aura désormais plus que deux niveaux. Les assurés âgés de 25 à 44 ans économiseront ainsi 9% du salaire assuré, et ceux de plus de 45 ans 14% jusqu'à la retraite. Cette mesure vise à réduire les charges sur salaires pour les travailleurs âgés et à améliorer leur attractivité sur le marché du travail.

Il est très probable qu'il faudra voter sur la réforme de la LPP fin 2023 ou début 2024.

# Pas d'excédents des contrats d'assurance

Conformément à la loi, les institutions collectives sont tenues de créditer les excédents des contrats d'assurance à l'avoir d'épargne des assuré(e)s. Ils sont générés lorsqu'une société d'assurance rembourse au preneur d'assurance une partie des primes d'assurance versées en raison du cours favorable des sinistres.

Pour couvrir les prestations de risque d'invalidité et de décès avant la retraite, PROSPERITA a conclu en 2019 un

contrat de réassurance spécial d'une durée de cinq ans avec PKRück. Ce contrat ne prévoit toutefois pas de rémunération des excédents pendant la durée du contrat. En outre, PROSPERITA s'est engagée à constituer une réserve de risque client. Jusqu'à présent, elle a versé 2,3 millions de francs à cet effet. Pendant la durée du contrat, les montants des sinistres sont déduits de cette réserve de risque jusqu'à un montant maximum fixé. Si les coûts d'un sinistre dépassent le montant maximal, la partie excédentaire du

montant du sinistre est entièrement assumée par PKRück. Si la réserve de risque client est épuisée, PKRück prend en charge tous les coûts des autres sinistres. La réserve de risque de PROSPERITA était déjà entièrement épuisée à la fin 2022 en raison de la charge élevée des coûts des sinistres. Par conséquent, PROSPERITA n'a pas reçu de paiements d'excédents au cours de l'exercice 2022. Le Conseil de

fondation en a pris acte et n'a donc pas pu décider de l'utilisation des excédents.

Les commissions de prévoyance continueront à être informées chaque année par cette newsletter des éventuels excédents des contrats d'assurance.

# Assemblée des délégués le 21 juin à Winterthour

**Cette année, l'assemblée des délégués (AD) de PROSPERITA aura lieu le 21 juin 2023 à 15 heures au gate27 à Winterthour.**

À 14 heures, avant l'assemblée des délégués proprement dite, celles et ceux qui le souhaitent peuvent participer à une visite du gate27 avec Daniel Höhn, qui a accompagné la construction du centre des congrès achevée en 2013. Celui-ci se trouve à 5-7 minutes à pied de la gare centrale de Winterthour et a récemment été récompensé par le Swiss Location Award comme l'un des meilleurs centres de congrès de Suisse. Le bâtiment appartient à la communauté évangélique libre (FEG) de Winterthour, qui l'utilise également pour ses activités religieuses.

En accord avec le lieu, l'assemblée des délégués de cette année mettra l'accent sur le thème du « développement du site dans l'espace ecclésial ». Christian Waber, représentant du maître d'ouvrage de PROSPERITA, Johannes Stückelberger, initiateur de la Journée suisse de la construction d'églises et professeur d'esthétique religieuse et ecclésiale à l'Université de Berne, ainsi que Marcel Grob, chef de projet général de l'ensemble immobilier « Stefansviertel » de l'Eglise réformée de Hirzenbach à Zurich, discuteront de leurs expériences à une table ronde. Par ailleurs, Romana Doser, de la société d'investissement Invethos AG, présentera les placements en microfinance à l'exemple du fonds Emerging Impact Bond Fund.

Willi Näf sera l'invité spécial de l'AD 2023. Humoriste et chroniqueur, il divertira l'assistance lors de son intervention.

## **Élections générales avec proposition de vote numérique**

Le principal point à l'ordre du jour de l'assemblée des délégués 2023 sont les élections de renouvellement complet du Conseil de fondation, qui se révèlent cette fois être un véritable changement de génération. Trois membres de longue date du Conseil de fondation ont en effet annoncé leur démission : Werner Bollier d'Adliswil, qui présidait également la commission de placement, André Fritz de Birsfelden et Georges C. Rayot de Bâle. Leur succession n'est pas encore définitivement établie. Vous pouvez télécharger la proposition de vote définitive pour le renouvellement complet du Conseil de fondation jusqu'au 21 mai sur notre site web sous Service > Assemblée des délégués. Dans le prochain numéro de la newsletter, des adieux détaillés seront faits aux anciens membres du Conseil de fondation et nous vous présenterons les nouveaux.

L'événement sera clôturé comme de coutume par un apéro dînatoire.

Les délégué(e)s ainsi que d'autres représentant(e)s des oeuvres de prévoyance affiliées sont invités à l'assemblée.

Vous trouverez en annexe l'invitation et le programme de l'assemblée des délégués. Nous vous prions de vous inscrire avant le 8 juin 2023 en utilisant le formulaire en ligne sur [www.prosperita.ch](http://www.prosperita.ch) > Service > Assemblée des délégués.

L'assemblée se tiendra en langue allemande.

# Chiffres clé au 31.03.2023



Capital investi

**681 Mio.**

31.12.2022: 632 Mio.



Assurés

**5531**

31.12.2022: 5281



Oeuvres de prévoyance

**466**

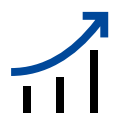
31.12.2022: 441



Taux de couverture

**ca. 105 %**

31.12.2022: 103 %



Performance

**+2.57 %**

31.12.2022: -9.4 %



Bénéficiaires de rente de vieillesse

**702**

31.12.2022: 608



Taux de conversion

**5.65 %**

2022: 5.8 %

## Mentions légales

### Secrétariat

PROSPERITA – Fondation  
pour la prévoyance professionnelle  
Taubenstrasse 32  
3001 Bern

Téléphone 031 343 13 30  
info@prosperita.ch

### Direction

PROSPERITA – Fondation  
pour la prévoyance professionnelle  
Joel Blunier  
Taubenstrasse 32  
3001 Bern

Téléphone 031 343 13 33  
joel.blunier@prosperita.ch

### Vente

PROSPERITA – Fondation  
pour la prévoyance professionnelle  
Matthias Luginbühl  
Taubenstrasse 32  
3001 Bern

Téléphone 031 343 13 36  
verkauf@prosperita.ch