

pksu.

PKSU Pensionskasse der Saurer-Unternehmungen

Rapport annuel 2022



**Wir nehmen Vorsorge
persönlich.**

Aux assurés de la caisse de pension

De la valeur des prévisions

2022 : à nouveau étonnamment différent (surtout par rapport aux prévisions)

Si l'on se réfère aux prévisions des principaux prévisionnistes de l'automne 2021 pour 2022, on a l'impression de boire un thé calmant: peu d'inflation en vue, peu de mouvements attendus sur les marchés des taux d'intérêt, conjoncture o.k. - tout va bien. En réalité, la tempête parfaite est arrivée et a balayé les bénéfices de 2021. En termes positifs, cela signifie que l'on a pu voir qui était équipé pour le mauvais temps.

Placements : la tempête parfaite?

La mauvaise année 2022 n'est pas passée sans laisser de traces sur les placements de la caisse. L'effondrement des marchés des actions et des obligations a laissé des traces - qui ont toutefois pu être en partie "effacées" par les autres placements. Avec une performance de -5,3%, ce qui avait été gagné l'année précédente a été perdu au cours de l'année sous revue..

Index	2022	2021	cumulé
CS PK Index*	-10.1%	7.6%	-3.1%
UBS PK Index*	-9.4%	8.6%	-1.6%
Swisscanto	-9.0%	8.2%	-1.5%
Pictet 25	-14.1%	5.7%	-9.2%
Pictet 40	-14.9%	10.2%	-6.2%
PKSU	-5.3%	5.4%	-0.2%

*: Sous-index avec taille de caisse comparable

Tout n'a pas été dans le rouge en 2022 : l'immobilier s'est à nouveau révélé être un pôle de stabilité, les placements en infrastructures ont été nettement positifs et les placements alternatifs ont pu profiter des perturbations. Une fois de plus, il s'agissait de diversifier les risques pour ne pas souffrir en même temps. A propos de l'immobilier : les prochains temps seront difficiles pour ces placements - les années fastes devraient être terminées pour le moment. En 2023, le conseil de fondation se penchera de manière approfondie sur la question de la future stratégie de placement.

Durabilité et ESG

La caisse de pension tient déjà compte du thème de l'investissement durable - en résumé, nous sommes en route, mais pas encore tout à fait là où nous voudrions être :

- Tous les placements dans le domaine de l'immobilier et de l'infrastructure sont gérés de manière durable (efficacité énergétique plus production d'énergie), soit directement par la caisse, soit par les fournisseurs de fonds.
- Dans le domaine des obligations, une partie est également gérée selon ces principes.
- Le reste sera analysé après la définition de la nouvelle stratégie et mis en œuvre là où cela s'avère judicieux.
- L'intérêt principal des destinataires est la rémunération et les rentes - cet objectif passe toujours en premier.

Prestations aux assurés

Le conseil de fondation de la caisse de pension a décidé de fixer le taux d'intérêt à 1,5% pour l'année 2022 (année précédente : 4,0%). Ce taux est légèrement inférieur à la moyenne CH - et doit être considéré comme l'expression d'une politique de prestations prudente.

Les retraités ont reçu en mars 2023 une rente supplémentaire unique d'un montant d'un demi-mois de rente (année précédente : une rente supplémentaire entière).

Evolution des risques

L'année dernière, le domaine de l'invalidité a connu peu de cas, mais ceux-ci ont eu un impact important. Sur le long terme, l'évolution du risque est conforme aux attentes - ce qui ne nécessite pas de mesures particulières.

Taux de couverture en hausse malgré les pertes sur les marchés des capitaux : Alchimie ?

A première vue, la situation semble tout à fait particulière : des pertes sont enregistrées du côté des placements de capitaux, les assurés perçoivent des intérêts et une rente complémentaire - et pourtant, le taux de

couverture augmente légèrement. Cette évolution particulière s'explique par les facteurs suivants :

Augmentation du taux d'intérêt technique

Le taux d'intérêt technique a été abaissé ces dernières années à 0,5% en raison de la baisse constante des taux d'intérêt. C'est peu par rapport à la moyenne (1.5% selon Swisscanto), mais cela reflète la structure de la caisse, axée sur les rentes. En 2022, le taux d'intérêt a été relevé à 1% en raison des changements sur les marchés des capitaux, ce qui a entraîné des libérations de fonds correspondantes.

Départs en raison de la vente d'Embroidery

En 2022, Saurer Intelligent Technology SA a vendu le secteur Embroidery (systèmes de broderie) à Lässer SA. Dans le cadre de cette vente, des licenciements ont eu lieu (du côté des employés et de l'employeur). La modification des réserves techniques qui en a résulté est le deuxième moteur important.

Adaptations importantes dans le règlement

En 2022, il n'y a pas eu d'adaptations importantes au niveau des règlements. L'année prochaine, la révision de l'AVS et sa représentation dans le règlement de la caisse seront certainement un sujet de discussion (relèvement de l'âge de la retraite des femmes).

Effectifs des assurés

Fin 2022, notre institution de prévoyance comptait 378 assurés actifs, soit moins que l'année précédente (399). Le nombre de bénéficiaires de rentes a de nouveau légèrement diminué, passant de 394 l'année précédente à 393 durant l'année sous revue. Les entreprises suivantes sont affiliées à notre institution de prévoyance :

- FPT Motorenforschung SA
- Saurer Intelligent Technology SA
- Garage Saurer SA
- Swiss Embroidery Solutions
- Hadro SA
- Caisse de pension des entreprises Saurer

Les employés temporaires de FPT SA sont également assurés auprès de la caisse via PARCON Management SA.

Swiss Embroidery Solutions est une filiale de Lässer SA. Tous les collaborateurs qui ont rejoint Lässer SA restent affiliés à la PKSU jusqu'à nouvel ordre. Pour l'instant, il n'est pas encore possible de dire si les départs d'assurés qui ont eu lieu dans le cadre de la vente entraîneront une liquidation partielle.

Frais administratifs

Les frais généraux d'administration se situent dans la fourchette de l'année précédente - aucun effet particulier n'est à signaler. Dans le domaine des frais de gestion de la fortune, une augmentation a été enregistrée en raison des placements alternatifs (il y a là des composantes de frais liées à la performance) et des investissements dans le domaine des infrastructures. Ces placements ont toutefois fourni les meilleurs rendements (à l'exception des Insurance Linked Securities) en cette année de crise - de l'argent bien placé.

Conseil de fondation/direction

Une nouvelle période administrative a débuté le 1.1.2023 et le conseil de fondation a été renouvelé. Le conseil de fondation a décidé de traiter les affaires avec 6 membres au lieu de 8. Les représentants de Saurer Intelligent Technology SA ne font plus partie du conseil de fondation - il reste 3 assurés dans la caisse. Heureusement, un nouveau président a pu être trouvé en la personne de Benjamin Fröhlich! Jacob Auer a pu lui transmettre une institution de prévoyance solide. Désormais, le garage Saurer SA est représenté par deux délégués au sein du conseil de fondation.

Démissions du conseil de fondation

Jacob Auer, Saurer Intelligent Technology AG
 Fabio de Prato, Saurer Intelligent Technology AG
 Stephanie Hampe, Saurer Intelligent Technology AG
 Markus Hartmann, HADRO AG
 Philip Scarth (FPT Motorenforschung AG)

Entrées au conseil de fondation

Pierre Wüst, Garage Saurer AG
 Daniel Clemenz, Garage Saurer AG
 Rolf Hubli, FPT Motorenforschung AG
 (représentant externe)

Chiffres clés et données importantes concernant la caisse au 31.12.2022

Données clés	2022	2021
Taux de couverture	120.1%	119.0%
Total des actifs	323.4	352.8
Capiteaux de prévoyance	264.8	291.0
Reserve de fluctuation de valeurs	53.3	55.3
Fonds libres	0	0
Performance des placements	-5.3%	+5.4%
Rémunération des capitaux d'épargne	1.5%	4.0%
Taux d'intérêt technique	1.0%	0.5%
Frais d'administration	0.4	0.4
Frais d'administration/assurés (en CHF)	506	504

[Montants à l'exception des frais/assurés en millions de CHF]

Placement des capitaux	31.12.	Strategie
Liquidités	3.1%	3.0%
Obligations en CHF	17.8%	12.0%
Obligations étrangères	9.7%	11%
Obligations Marchés émergents	2.3%	2.0%
Actions Suisse	8.7%	9.0%
Actions étrangères	9.2%	10.0%
Actions Emerging Markets	2.5%	3.0%
Immobilier direct	28.5%	27.5%
Fonds immobiliers	7.4%	6.0%
Immobilier étranger	1.6%	2.0%
Infrastructure	4.0%	2.5%
Insurance Linked Securities	1.9%	2.0%
CTA/Managed Futures	2.8%	2.0%
Private Equity	0.1%	0.0%

Conseil de fondation de la caisse de pension des entreprises saurer à la fin août 2023 :

Benjamin Fröhlich, Président/salarié

FPT Motorenforschung AG, Arbon

Reto Schulze, vice-président / employeur

FPT Motorenforschung AG, Arbon

Pierre Wüst, conseil de fondation / employeur

Garage Saurer AG, Conthey

Daniel Clemenz, conseil de fondation / employé

Garage Saurer AG, Visp

Martin Zeberli, conseil de fondation / employé

FPT Motorenforschung AG, Arbon

Rolf Hubli, conseil de fondation / employeur

FPT Motorenforschung AG, Arbon (représ. externe)

Agence

Thomas Baumer

Directeur général

Christoph Schumacher

Administration technique de la CP

Organe de révision/expert

Organe de révision

Ernst&Young AG, Zürich

Expert en prévoyance professionnelle

Prevanto AG, Zürich

Vous avez des questions?

Vous pouvez à tout moment poser vos questions au secrétariat ou passer personnellement. Nous nous ferons un plaisir de répondre à vos questions, notamment en ce qui concerne votre situation personnelle et nous nous réjouissons d'échanger avec vous !