

*Rapport annuel d'activité 2016 Version abrégée*



## *Avant-propos*

---

### **caisse de pension pro: une valeur sûre**

L'évolution démographique, la situation des marchés financiers et le cadre réglementaire exposent la prévoyance professionnelle à un test de résistance. La forte croissance enregistrée par la caisse de pension pro pour l'exercice 2016 en est donc d'autant plus remarquable. Les nombres d'actifs et d'affiliations ont augmenté. En outre, un rendement conforme aux conditions du marché a été atteint. Forte de ses solutions adaptées aux besoins de ses clients, la caisse de pension pro est parée pour affronter l'avenir.

La situation de la prévoyance professionnelle vieillesse représente un défi de taille. Le monde politique a donc réagi. Les Chambres fédérales ont adopté la réforme «Prévoyance vieillesse 2020». Prévoyant notamment l'abaissement du taux de conversion, cette réforme est essentielle pour l'avenir du deuxième pilier. Il faut agir sans attendre, au risque de devoir essuyer de nouvelles pertes substantielles et d'être confronté à une redistribution massive des actifs vers les rentiers. C'est ainsi qu'un système de prévoyance respecté au niveau international a été mis dans une situation critique.

Actuellement, les marchés financiers sont eux aussi défavorables à cet égard. En outre, les paramètres du système sont surannés. Les bases du calcul technique des rentes ont été fixées en 1985 et n'ont pas été adaptées depuis lors. Tout le monde sait que l'on ne peut pas s'attendre à obtenir, ni aujourd'hui ni dans un futur proche, les rendements atteints à cette époque. C'est pourquoi une réforme est ici également nécessaire.

La caisse de pension pro a réagi à cette situation et a décidé en 2016 de faire passer progressivement le taux de conversion de 6.8% à 6.0%. Le taux d'intérêt technique a été abaissé de 2.5% à 2.25%. Cette adaptation se fait à la charge du taux de couverture et rend ainsi la caisse de pension pro plus sûre. Il s'agit là de mesures visant à ramener la redistribution entre les générations à une proportion conforme au système. La caisse de pension pro assume ainsi la responsabilité pour les assurés et pour la caisse de pension elle-même.

Malgré le contexte difficile, la caisse de pension pro affiche une évolution remarquablement positive. D'une part au niveau des chiffres: durant l'exercice 2016, les nombres d'assurés actifs et d'affiliations ont augmenté, passant respectivement de 57'557 à 61'068 et de 7'718 à 7'932. Le rendement a lui aussi augmenté de 1.20 % à 2.51 % (plus d'informations à ce sujet dans les comptes annuels détaillés).

La caisse de pension pro a préparé le terrain également dans d'autres domaines pour s'assurer un avenir prospère. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017, des règlements révisés sont en vigueur: ils répondent au besoin de flexibilité et assurent une plus grande transparence. En outre, l'introduction de la prestation «Case Management» a permis de renforcer les efforts d'intégration ou de réintégration de cas AI. Elle a pour but de réduire le nombre de cas AI et d'entraîner ainsi une nouvelle réduction des coûts. Cela nécessite en outre un accompagnement professionnel de tous les acteurs impliqués dans le processus AI.

Au cours du dernier exercice, la caisse de pension pro a posé des jalons importants, toujours en faveur de ses bénéficiaires. En optant pour des solutions durables sur le plan financier, nous créons une assise solide tant pour les générations actives que pour les rentiers. Nous sommes prudents et envisageons ainsi l'avenir avec optimisme.

**Cordiales salutations,**



Peter Hofmann

Président du conseil de fondation

## Organisation

---

### Conseil de fondation

Représentants des employés

Peter Hofmann, Genève (Président)  
Daniel Andermatt, Holzhäusern  
Michael Dean Head, Ballwil

Représentants des employeurs

Thomas Kopp, Lucerne (Vice-président)  
Pierre Christen, Veyrier  
Hansjörg Wehrli, Coire

Expert

DIPEKA SA

Organe de révision

Ernst & Young SA

Autorité de surveillance

Autorité de surveillance LPP et des fondations  
de Suisse centrale

Gestion de la fortune

Tellco Prévoyance SA, Schwyz

Etablissement dépositaire

Tellco Prévoyance SA, Schwyz

Marketing et distribution

Tellco Prévoyance SA, Schwyz

Administration et gestion

Tellco Prévoyance SA, Schwyz

Direction

Michel Herzig, Directeur caisse de pension pro,  
Tellco Prévoyance SA, Schwyz

## *La caisse de pension pro en bref*

|                                                                              |                                    |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Nom                                                                          | caisse de pension pro              |
| Abrégé en                                                                    | cp pro                             |
| Forme juridique                                                              | Fondation de droit privé           |
| Forme de la couverture du risque                                             | Caisse de pension<br>semi-autonome |
| Réassurance (invalidité et décès)                                            | La Mobilière Suisse                |
| Système                                                                      | Primauté de cotisations            |
| Entreprises affiliées                                                        | 7'932                              |
| Personnes assurées                                                           | 61'068                             |
| Capital de prévoyance des assurés actifs                                     | 1'771'140'294                      |
| Rémunération des avoirs de vieillesse                                        | 1.25 %                             |
| Bénéficiaires de rente (nombre de rentes)                                    | 3'247                              |
| Capital de prévoyance des bénéficiaires de rente                             | 563'907'299                        |
| Prestations de retraite (total de tous les paiements de rente)               | 45'079'352                         |
| Taux d'intérêt technique<br>(intérêt sur la réserve mathématique des rentes) | 2.25 %                             |
| Relation des Rentiers/actifs (par rapport au capital)                        | 24.1 %                             |
| Provisions techniques                                                        | 45'277'896                         |
| Bases techniques                                                             | LPP 2015 renforcées                |
| Placements de capitaux au 31.12.2016                                         | 2'706'705'615                      |
| Rendement des placements de capitaux                                         | 2.51 %                             |
| Taux de couverture au 31.12.2016                                             | 101.4 %                            |
| Réserve de fluctuation de valeur de la Fondation                             | 33'457'967                         |

## *Bilan au 31.12.2016*

|                                            | <b>31.12.2016</b> | 31.12.2015 |
|--------------------------------------------|-------------------|------------|
|                                            | CHF 1'000         | CHF 1'000  |
| <b>Actifs</b>                              |                   |            |
| <b>Placements</b>                          | <b>2'706'706</b>  | 2'670'099  |
| Marché monétaire                           | 187'936           | 177'121    |
| Créances contre employeurs                 | 41'015            | 35'879     |
| Créances contre tiers                      | 6'873             | 44'873     |
| Prêts hypothécaires                        | 19'820            | 59'772     |
| Obligations Suisse et étranger en CHF      | 223'063           | 254'109    |
| Obligations Monde en monnaie étrangère     | 134'468           | 129'591    |
| Obligations convertibles                   | 131'191           | 127'173    |
| Actions Suisse                             | 293'210           | 276'779    |
| Actions Monde                              | 286'687           | 271'485    |
| Placements alternatifs                     | 625'035           | 556'343    |
| Immobilier Suisse                          | 757'408           | 736'974    |
| <b>Compte de régularisation de l'actif</b> | <b>856</b>        | 1'504      |
| <b>Actifs des contrats d'assurance</b>     | <b>636</b>        | 2'865      |
| <b>Total des actifs</b>                    | <b>2'708'198</b>  | 2'674'468  |

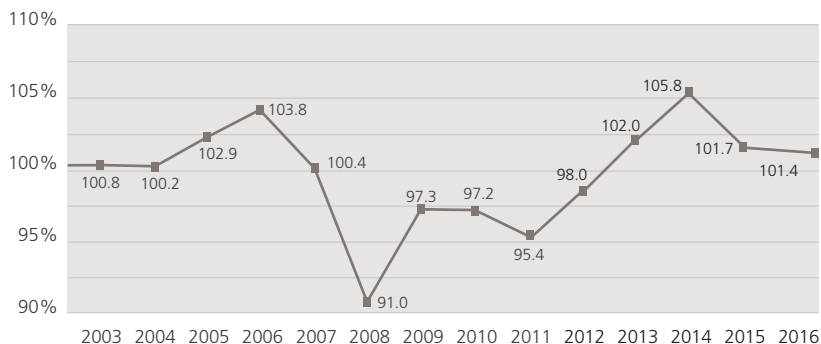
### **Passifs**

|                                                                             |                  |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| <b>Dettes</b>                                                               | <b>215'887</b>   | 230'999   |
| Dettes issues de prestations de libre passage et de rentes                  | 171'916          | 146'260   |
| Capitaux reçus en faveur des œuvres de prévoyance                           | 27'500           | 28'422    |
| Dettes banques/assurances                                                   | 568              | 1'635     |
| Autres dettes                                                               | 15'903           | 54'682    |
| <b>Compte de régularisation du passif</b>                                   | <b>20'039</b>    | 17'412    |
| <b>Réserves de contributions de l'employeur</b>                             | <b>22'698</b>    | 18'304    |
| <b>Provisions non techniques</b>                                            | <b>1'458</b>     | 0         |
| <b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>                      | <b>2'380'961</b> | 2'335'530 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs                                    | 1'771'140        | 1'710'738 |
| Capital de prévoyance des bénéficiaires de rente                            | 563'907          | 565'827   |
| Passifs issus de contrats d'assurance                                       | 636              | 2'865     |
| Provisions techniques                                                       | 45'278           | 56'100    |
| <b>Réserve de fluctuation de valeur de la Fondation</b>                     | <b>33'458</b>    | 38'863    |
| <b>Réserves de fluctuation des œuvres de prévoyance</b>                     | <b>18'122</b>    | 19'173    |
| <b>Fortune libre des œuvres de prévoyance</b>                               | <b>15'575</b>    | 14'187    |
| <b>Capital de Fondation, fonds libres de la Fondation / Sous-couverture</b> | <b>0</b>         | 0         |
| Situation en début de période                                               | 0                | 0         |
| Excédent de charges/de revenus                                              | 0                | 0         |
| <b>Total du passif</b>                                                      | <b>2'708'198</b> | 2'674'468 |

## *Bilan actuariel*

|                                                           | <b>31.12.2016</b> | 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------|
|                                                           | CHF 1'000         | CHF 1'000  |
| Actifs au bilan                                           | 2'708'198         | 2'674'468  |
| > Engagements au bilan                                    | - 215'887         | - 230'998  |
| > Compte de régularisation du passif                      | - 20'039          | - 17'412   |
| > Réserves de contributions de l'employeur                | - 22'698          | - 18'304   |
| > Provisions non techniques                               | - 1'458           | 0          |
| > Réserves de fluctuation des œuvres de prévoyance        | - 18'122          | - 19'173   |
| > Fortune libre des œuvres de prévoyance                  | - 15'575          | - 14'187   |
| <b>Fortune de prévoyance totale disponible</b>            | <b>2'414'419</b>  | 2'374'394  |
| Capital de prévoyance des assurés actifs                  | 1'771'140         | 1'710'738  |
| Capital de prévoyance des bénéficiaires de rente          | 563'907           | 565'827    |
| Passifs issus de contrats d'assurance                     | 636               | 2'865      |
| Provisions techniques                                     | 45'278            | 56'100     |
| <b>Capitaux de prévoyance et provisions techniques</b>    | <b>2'380'961</b>  | 2'335'530  |
| <b>Excédent de couverture actuariel / Sous-couverture</b> | <b>33'458</b>     | 38'864     |
| <b>Taux de couverture de la Fondation</b>                 | <b>101.4%</b>     | 101.7%     |
| <b>Taux de couverture moyen des œuvres de prévoyance</b>  | <b>102.8%</b>     | 103.1%     |

### Evolution du taux de couverture



## *Entreprises affiliées / effectif 2016*

|                                       | 2016         | 2015  |
|---------------------------------------|--------------|-------|
| <b>Nombre d'entreprises affiliées</b> |              |       |
| Etat au 1 <sup>er</sup> janvier       | 7'718        | 7'132 |
| Nouvelles entreprises affiliées       | 1'205        | 1'434 |
| Contrats d'affiliation résiliés       | -991         | -848  |
| <b>Situation au 31.12.</b>            | <b>7'932</b> | 7'718 |

|                                |               |        |
|--------------------------------|---------------|--------|
| <b>Nombre d'assurés actifs</b> |               |        |
| Femmes                         | 18'225        | 17'575 |
| Hommes                         | 42'843        | 39'982 |
| <b>Situation au 31.12.</b>     | <b>61'068</b> | 57'557 |

|                  |      |      |
|------------------|------|------|
| <b>Age moyen</b> |      |      |
| Femmes           | 40.4 | 40.2 |
| Hommes           | 39.7 | 39.3 |

|                               |              |       |
|-------------------------------|--------------|-------|
| <b>Bénéficiaires de rente</b> |              |       |
| Rentes d'invalidité           | 954          | 906   |
| Rentes de vieillesse          | 1'446        | 1'499 |
| Rentes de partenaire          | 404          | 505   |
| Rentes pour enfants           | 443          | 419   |
| <b>Situation au 31.12.</b>    | <b>3'247</b> | 3'329 |

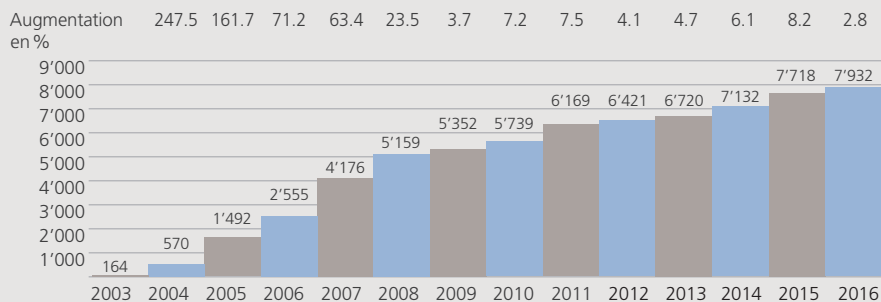
|                                                              |          |    |
|--------------------------------------------------------------|----------|----|
| <b>Bénéficiaires de rente issus des contrats d'assurance</b> |          |    |
| Rentes d'invalidité                                          | 5        | 20 |
| Rentes de partenaire                                         | 2        | 3  |
| <b>Situation au 31.12.</b>                                   | <b>7</b> | 23 |

|                                              |            |     |
|----------------------------------------------|------------|-----|
| <b>Cas d'invalidité réassurés en suspens</b> |            |     |
| <b>Situation au 31.12.</b>                   | <b>560</b> | 518 |

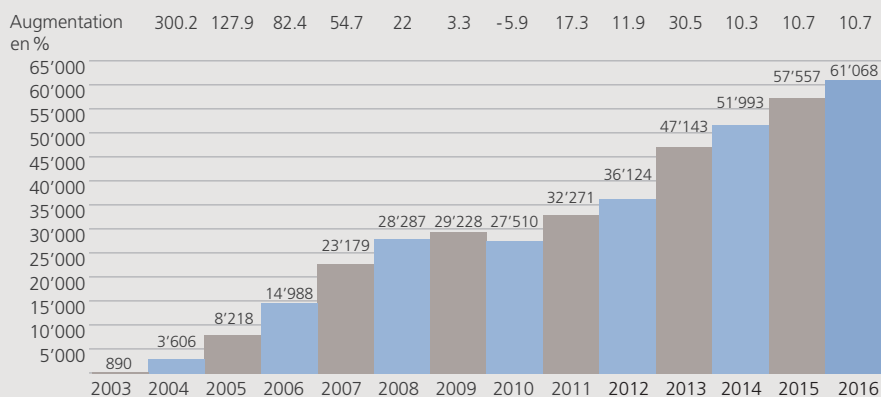
|                                                                                               |      |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|
| Rapport bénéficiaires de rente / effectif total<br>(incluant les cas d'invalidité en suspens) | 5.9% | 6.3% |
| Rapport bénéficiaires de rente / effectif total<br>(incluant des contrats d'assurance)        | 5.9% | 6.3% |



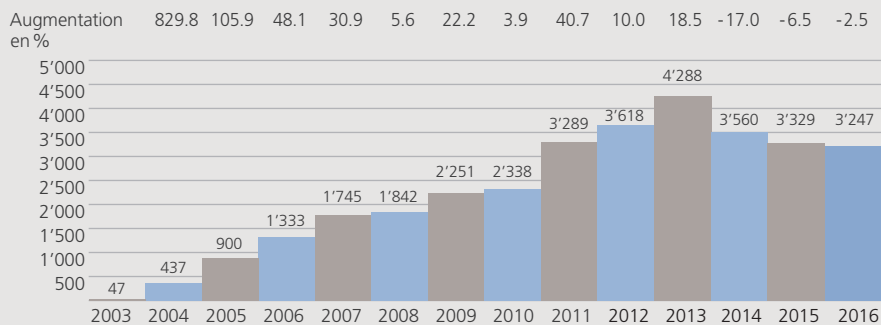
### Nombre d'entreprises affiliées



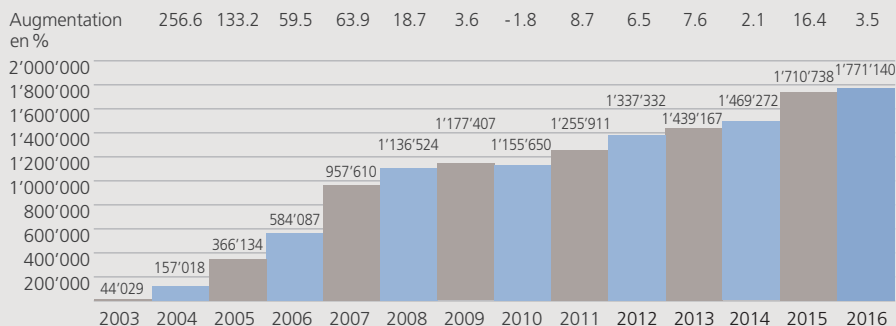
### Assurés actifs



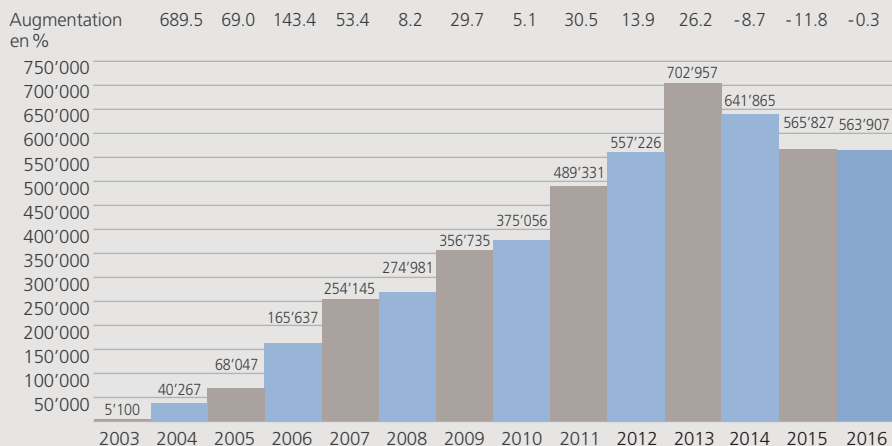
### Rentiers



## Capital de prévoyance des assurés actifs (y compris part LPP) – Evolution de 2003 à 2016



## Capital de prévoyance des bénéficiaires de rente – Evolution de 2003 à 2016



## *Financement (affectation des cotisations)*

|                                                                      | <b>2016</b>     | 2015      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                                      | CHF 1'000       | CHF 1'000 |
| <b>Produits (cotisations)</b>                                        |                 |           |
| Cotisations des employés                                             | 127'023         | 122'186   |
| Cotisations des employeurs                                           | 140'684         | 136'281   |
| Ducroire sur comptes de prime                                        | - 1'200         | - 700     |
| <b>Total des recettes</b>                                            | <b>266'507</b>  | 257'767   |
| <b>Charges (affectation)</b>                                         |                 |           |
| Bonifications de vieillesse                                          | 209'226         | 199'035   |
| Primes d'assurance                                                   | 37'076          | 35'541    |
| Cotisations au Fonds de garantie                                     | 1'375           | 1'203     |
| Constitution de provision pour le taux de conversion                 | 12'521          | 7'545     |
| Frais d'administration (hors gestion de la fortune)                  | 20'861          | 21'706    |
| <b>Total des charges</b>                                             | <b>281'059</b>  | 265'030   |
| <b>Solde</b>                                                         | <b>- 14'552</b> | - 7'263   |
| <b>Rapport des cotisations des employés sur celle des employeurs</b> |                 |           |
| Employés                                                             | <b>47%</b>      | 47%       |
| Employeurs                                                           | <b>53%</b>      | 53%       |
| <b>Frais par assuré / rentier</b>                                    |                 |           |
| Frais d'administration                                               | 322             | 353       |
| Frais de gestion de la fortune                                       | 544             | 577       |
| <b>Total des frais</b>                                               | <b>866</b>      | 930       |

## *Compte de résultat*

|                                                                                                                 | <b>2016</b>    | 2015      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|
|                                                                                                                 | CHF 1'000      | CHF 1'000 |
| Total des apports de cotisations et prestations d'entrée                                                        | 564'290        | 558'332   |
| Total des charges relatives aux prestations et versements anticipés                                             | -534'419       | -653'473  |
| Dissolution/constitution de capitaux de prévoyance, provisions techniques et réserves de contribution           | -51'897        | 19'452    |
| Produit des prestations d'assurance                                                                             | 22'789         | 19'910    |
| Charges d'assurance                                                                                             | -38'451        | -36'745   |
| <b>Résultat net de l'activité d'assurance</b>                                                                   | <b>-37'688</b> | -92'524   |
| Résultat des placements                                                                                         | 86'848         | 59'689    |
| Frais de gestion de la fortune                                                                                  | -35'325        | -35'448   |
| <b>Résultat net des placements</b>                                                                              | <b>51'523</b>  | 24'241    |
| Autres produits/Autres charges                                                                                  | 758            | 545       |
| Frais d'administration                                                                                          | -20'861        | -21'706   |
| <b>Excédent de charges / de revenus avant intérêts sur fonds libres</b>                                         | <b>-6'268</b>  | -89'444   |
| Intérêts sur la fortune libre des œuvres de prévoyance                                                          | -188           | -253      |
| <b>Excédent de charges / de revenus avant constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur</b> | <b>-6'456</b>  | -89'697   |
| Constitution/dissolution de la réserve de fluctuation de valeur de la fondation                                 | 5'405          | 89'048    |
| Constitution/dissolution de réserves de fluctuation de valeur des œuvres de prévoyance                          | 1'051          | 649       |
| <b>Excédent de charges / de revenus</b>                                                                         | <b>0</b>       | <b>0</b>  |

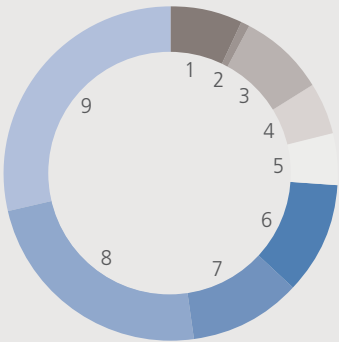


## *Fortune 2016*

|                                        | 2016<br>CHF 1'000 | 2015<br>CHF 1'000 | Proportion<br>de la fortune |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| Marché monétaire                       | 187'936           | 177'121           | 7.1 %                       |
| Prêts hypothécaires                    | 19'821            | 59'772            | 0.7 %                       |
| Obligations Suisse et étranger en CHF  | 223'063           | 254'109           | 8.4 %                       |
| Obligations Monde en monnaie étrangère | 134'468           | 129'591           | 5.1 %                       |
| Obligations convertibles               | 131'191           | 127'173           | 4.9 %                       |
| Actions Suisse                         | 293'210           | 276'779           | 11.0 %                      |
| Actions Monde                          | 286'687           | 271'485           | 10.8 %                      |
| Placements alternatifs                 | 625'035           | 556'343           | 23.5 %                      |
| Immobilier Suisse                      | 757'408           | 736'974           | 28.5 %                      |
| <b>Total intermédiaire</b>             | <b>2'658'819</b>  | 2'589'347         | 100.0 %                     |
| Créances contre employeurs             | 41'015            | 35'879            |                             |
| Autres créances suisses                | 6'873             | 44'873            |                             |
| Actifs transitoires                    | 856               | 1'504             |                             |
| Actifs des contrats d'assurance        | 636               | 2'865             |                             |
| <b>Total de la fortune</b>             | <b>2'708'199</b>  | 2'674'468         |                             |

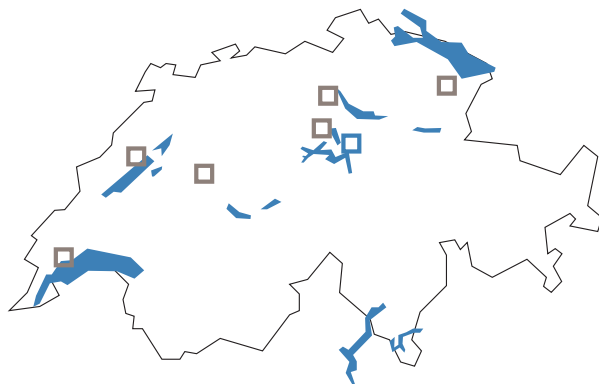
Proportion de la fortune

|                                        |         |   |
|----------------------------------------|---------|---|
| Marché monétaire                       | 7.1 %   | 1 |
| Prêts hypothécaires                    | 0.7 %   | 2 |
| Obligations Suisse et étranger en CHF  | 8.4 %   | 3 |
| Obligations Monde en monnaie étrangère | 5.1 %   | 4 |
| Obligations convertibles               | 4.9 %   | 5 |
| Actions Suisse                         | 11.0 %  | 6 |
| Actions Monde                          | 10.8 %  | 7 |
| Placements alternatifs                 | 23.5 %  | 8 |
| Immobilier Suisse                      | 28.5 %  | 9 |
|                                        | 100.0 % |   |



## *Etabli à Schwyz, présent à vos côtés.*

---



### **■ Siège principal**

pensionskasse pro  
Bahnhofstrasse 4  
Postfach 434  
CH-6431 Schwyz  
t +41 58 442 50 00  
pkpro@tellco.ch

### **Romandie**

Caisse de pension pro  
Administration régionale  
Place des Halles 6  
Case postale 2108  
CH-2001 Neuchâtel  
t +41 58 442 51 00  
admin.romandie@tellco.ch

### **Bureaux Régionaux**

#### **Romandie**

Tellco Prévoyance SA  
Services de prévoyance  
BE, FR, GE, JU, NE, VD, VS  
Rue Saint-Jean 4  
Case postale 1102  
CH-1260 Nyon 1  
t +41 58 442 25 80  
romandie@tellco.ch

#### **Plateau suisse**

Tellco Vorsorge AG  
Vorsorgedienstleistungen  
BE, SO  
Morgenstrasse 129  
CH-3018 Bern  
t +41 58 442 26 60  
mittelland@tellco.ch

#### **Nord-ouest suisse**

Tellco Vorsorge AG  
Vorsorgedienstleistungen  
BS, BL, AG  
Bahnhofplatz 11  
CH-4410 Liestal  
t +41 58 442 26 80  
nordwestschweiz@tellco.ch

#### **Tessin / Uri / Schwyz**

Tellco Previdenza SA  
Prestazioni previdenziali  
TI, UR, SZ  
Bahnhofstrasse 4  
Postfach 713  
CH-6431 Schwyz  
t +41 58 442 27 00  
ticino@tellco.ch

#### **Suisse orientale**

Tellco Vorsorge AG  
Vorsorgedienstleistungen  
AI, AR, GL, GR, SG, TG, SH  
Kornhausstrasse 3  
Postfach 2134  
CH-9001 St. Gallen  
t +41 58 442 26 40  
ostschweiz@tellco.ch

#### **Suisse centrale**

Tellco Vorsorge AG  
Vorsorgedienstleistungen  
LU, NW, OW, SZ, ZG, AG  
Bahnhofstrasse 3  
CH-6340 Baar  
t +41 58 442 26 20  
zentralschweiz@tellco.ch

#### **Zurich**

Tellco Vorsorge AG  
Vorsorgedienstleistungen  
ZH, AG  
Schützengasse 4  
CH-8001 Zürich  
t +41 58 442 26 00  
zurich@tellco.ch