

2018

Rapport de gestion succinct



Rapport de la présidente du conseil de fondation sur l'exercice 2018

Chers assurés,

Notre degré de couverture en 2018 a légèrement diminué de 111.5% à 110.1%. Il faut l'attribuer aux baisses de cours sur les marchés financiers à la fin de l'année. Les évolutions négatives des cours des actions et des obligations ont été amorties par des revenus et des développements positifs dans d'autres catégories de placements. Depuis le début de la nouvelle année, les baisses de cours ont déjà été plus que compensées. Notre stratégie de placement équilibrée a une fois de plus fait ses preuves.

En 2018 nous avons soumis notre stratégie de placement et nos engagements – votre capital de prévoyance – à une analyse approfondie et à différents tests de stress au moyen d'une étude ALM (Asset-Liability-Management Study). Celle-ci a montré que notre stratégie de placement, compte tenu des critères sociaux, écologiques et éthiques nous procure un rendement quasi-optimal pour un risque supportable pour une caisse de pensions de cette taille.

Grâce à une modeste croissance, nous sommes en outre en bonne voie pour maintenir la stabilité de l'âge moyen de nos assurés. Le nombre d'assurés actifs a augmenté de 1.9% en cours d'année, le nombre de retraités de 2.7% à partir d'un très faible niveau.

La comparaison avec d'autres caisses de pensions révèle aussi qu'en matière de performance, nous avons obtenu de bons résultats dans notre catégorie de taille et que même en comparaison avec des caisses beaucoup plus grandes, nous faisons bonne figure.

Concernant la dimension climatique, GEPABU a fait très bonne figure comparé à l'Alliance climatique, un groupement de plus de 80 organisations suisses. Non seulement, nous n'avons pas investi en énergies fossiles depuis notre fondation, mais vos fonds destinés à la prévoyance ne sont fondamentalement investis que dans des secteurs économiques durables et justifiables sur le plan éthique, qui produisent leurs biens et services de façon écologique et sociale au service d'un mode de vie durable ménageant l'environnement.

Votre argent accomplit de bonnes actions tout en travaillant pour vous

Fondation de prévoyance du personnel GEPABU



Elisabeth Bosshart

Présidente du conseil de fondation

Berne, le 08/05/2019

Avant-propos de la direction et principaux chiffres-clés de 2018

Chers assurés,

Sur le plan des placements, nous n'avons malheureusement pas pu réaliser la bonne performance de l'exercice précédent. Vers la fin de l'année, nous avons dû, comme les autres institutions de prévoyance, enregistrer des pertes dans le domaine des placements. Grâce à notre stratégie durable et constante, nous avons pu limiter la performance négative à -2.2%. Le degré de couverture de notre fondation de prévoyance ne s'est donc réduit que très légèrement de 1.4% à 110.1%.

Nous donnons ci-après un bref résumé des principaux chiffres et événements.

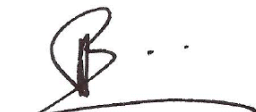
- La gestion administrative est assumée, comme l'année précédente, par TreuCons AG. À partir du 01/04/2018, nous avons engagé Thomas Bieri comme nouveau directeur.
- Comme l'année précédente, la banque dépositaire est UBS SA, Berne (Global custodian). Les deux gestionnaires de fortune, Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG, Zurich, et Vontobel Asset Management AG, Zurich, négocient en notre nom sur la même plate-forme UBS. UBS AG dresse le reporting constamment mis à jour de la fortune. La stratégie patrimoniale n'a subi aucun changement.
- Comme nous avons déjà constitué une provision pour l'abaissement du taux d'intérêt technique de 2.25% à 2%, le conseil de fondation a renoncé à abaisser le taux d'intérêt technique.

En 2018, malgré la performance négative, le total du bilan s'est de nouveau accru pour atteindre CHF 147.4 mio. au 31/12/2018.

Aperçu des principaux chiffres-clés statistiques:

	2018	2017
Degré de couverture	110,1%	111,5%
Taux d'intérêt du capital de prévoyance des assurés actifs	1,00%	2,00%
Assurés actifs	1 104	183
Retraités	75	72
Total du bilan	CHF 147.4 Mio	CHF 146.3 Mio
Capital de prévoyance des assurés actifs	CHF 98.4 Mio	CHF 92.7 Mio
Capital de prévoyance des retraités	CHF 18.7 Mio	CHF 17.0 Mio
Provisions techniques	CHF 12.6 Mio	CHF 14.8 Mio
Réserves de fluctuation de valeur	CHF 13.1 Mio	CHF 14.3 Mio
Déficit de réserve (voir exposé des motifs sous point 63)	CHF 11.6 Mio	CHF 10.7 Mio

Fondation de prévoyance du personnel GEPABU



Thomas Bieri
Directeur



Roland Gerber
Conseiller en prévoyance

Berne, 25/04/2019

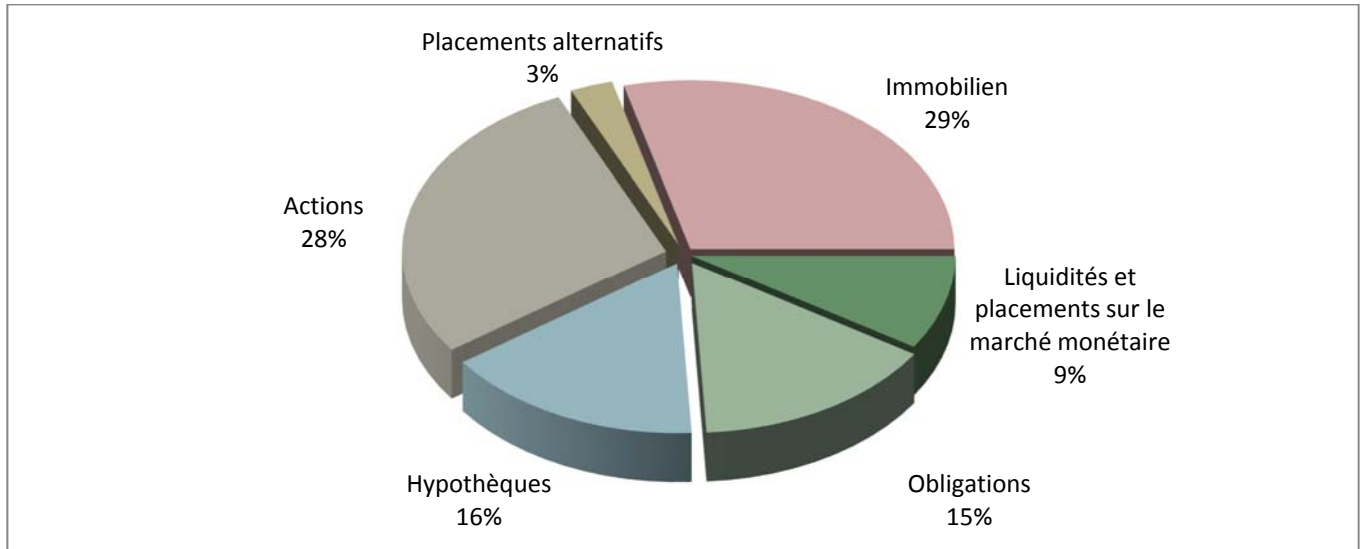
Bilan au 31/12/2018

Désignation	31.12.2018		31.12.2017	
ACTIFS	CHF	%	CHF	%
Placements	147'297'770	100%	146'255'667	100%
Liquidités + placements monétaires	15'144'828	10%	13'412'286	9%
Créances	912'311	1%	649'934	0%
Créances en compte courant auprès d'entreprises affiliées	161'428	0%	179'971	0%
Obligations	21'872'483	14%	25'551'434	18%
Placements hypothécaires + prêts	23'207'000	16%	19'117'000	13%
Actions	40'148'182	27%	47'646'733	33%
Immeubles et participations dans des sociétés immobilières	42'134'791	29%	36'602'371	25%
Placements alternatifs	3'716'748	3%	3'095'938	2%
Comptes de régularisation d'actifs	109'878	0%	76'752	0%
Total des actifs	147'407'648	100%	146'332'419	100%
PASSIFS				
Engagements	3'989'197	3%	6'950'673	5%
Prestations de libre passage + rentes	3'026'972	3%	3'561'722	3%
Banques et assurances	500'000	0%	3'000'000	2%
Autres engagements	375'034	0%	277'916	0%
Engagements en compte courant auprès d'entreprises affiliées	87'190	0%	111'035	0%
Comptes de régularisation de passifs	63'600	0%	72'600	0%
Réserves de contributions des employeurs	404'397	0%	506'003	0%
Provisions non techniques	36'000	0%	103'000	0%
Capital de prévoyance et provisions techniques	129'819'685	88%	124'432'315	85%
Capital de prévoyance des assurés actifs	98'417'269	67%	92'688'808	63%
Capital de prévoyance des retraités	18'774'416	13%	16'984'507	12%
Provisions techniques	12'628'000	9%	14'759'000	10%
Réserves de fluctuation de valeur	13'094'769	9%	14'267'828	10%
Fonds à libre disposition en fin d'exercice	0	0%	0	0%
État en début d'exercice	0	0%	0	0%
Excédent de produits (+) / de charges (-)	0	0%	0	0%
Total des passifs	147'407'648	100%	146'332'419	100%

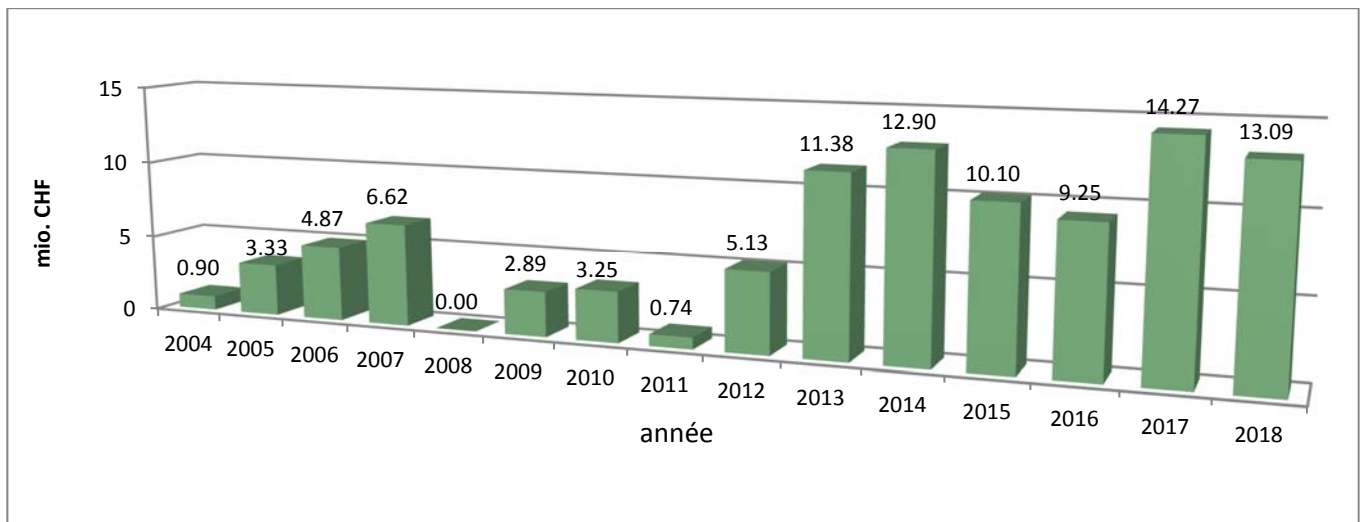
Compte d'exploitation du 01/01 au 31/12/2018

Désignation	2018	2017
	CHF	CHF
Cotisations et apports ordinaires et autres	10'102'961	10'274'895
Cotisations des employés	3'689'578	3'583'109
Cotisations des employeurs	3'765'376	3'648'654
Prélèvements sur les réserves de cotisations des employeurs pour financer les cotisations	-216'880	-135'534
Cotisations résultant de la libération du paiement des primes	65'297	89'366
Primes uniques et rachats	2'602'722	2'920'779
Apports aux réserves de cotisations des employeurs	112'852	92'645
Subventions au fonds de garantie	84'017	75'876
Prestations d'entrée	10'220'402	8'956'437
Prestations de libre passage	10'179'573	8'341'743
Remboursement de versements anticipés EPL / divorces	40'830	614'694
Total des apports provenant de cotisations et de prestations d'entrée	20'323'364	19'231'332
Prestations réglementaires	-4'720'754	-2'156'994
Rentes de vieillesse	-890'164	-763'151
Rentes de survivants	-73'153	-68'609
Rentes d'invalidité	-161'911	-184'667
Autres prestations réglementaires (libération du paiement des primes)	-65'324	-37'089
Prestations en capital versées lors de la retraite	-3'530'202	-1'103'478
Prestations de sortie	-7'723'561	-4'964'083
Prestations de libre passage	-7'578'195	-4'919'652
Versements anticipés EPL et pour cause de divorce	-145'366	-44'431
Total des sorties pour prestations et versements anticipés	-12'444'315	-8'148'114
Dissolution / constitution de capitaux de prévoyance / provisions techniques et réserves de contributions	-5'283'342	-16'699'523
Dissolution / constitution de capital de prévoyance des assurés actifs	-4'793'599	-9'391'646
Dissolution / constitution de capital de prévoyance des retraités	-1'789'909	-667'817
Dissolution / constitution de provisions techniques	2'131'000	-5'028'744
Intérêts versés sur le capital d'épargne	-934'862	-1'654'205
Dissolution / constitution de réserves de contributions des employeurs	104'028	42'889
Charges d'assurances	-31'636	-24'980
Primes versées aux réassureurs (primes stop-loss)	-31'636	-24'980
Résultat net de l'activité d'assurance	2'564'071	-5'641'285
Résultat net du placement de la fortune	-3'187'850	11'132'704
Résultat des liquidités + placements monétaires	-79'831	23'417
Intérêts versés sur les prestations de libre passage	-25'268	-19'621
Intérêts versés sur les comptes de réserves de contributions des employeurs	-2'422	-5'246
Résultat des obligations	-79'659	472'487
Résultat des placements hypothécaires + prêts	311'869	283'533
Résultat des actions	-3'978'534	10'191'102
Résultat des immeubles	1'546'485	937'886
Résultat des placements alternatifs	125'881	107'801
Charges de gestion de fortune	-1'006'372	-858'655
Dissolution / constitution de provisions non techniques	67'000	45'800
Autres produits	898	1'093
Autres charges	1'512	-15'035
Charges administratives	-618'689	-503'458
Administration générale	-539'709	-403'381
Marketing et publicité	-8'972	-10'782
Activité de courtage	-24'773	-12'922
Organe de révision	-18'741	-15'012
Expert en prévoyance professionnelle	-17'878	-54'347
Autorité de surveillance	-8'616	-7'013
Excédent de produits / de charges avant constitution / dissolution de la réserve de fluctuation de valeur	-1'173'059	5'019'819
Constitution / dissolution des réserves de fluctuation de valeur	1'173'059	-5'019'819
Excédent de produits / de charges	0	0

Catégories de placement en %



Réserve de fluctuation de valeur en mio. CHF



Direction

TreuCons AG, Berne, est chargée de l'administration. Thomas Bieri, Moritz Göldi et Roland Gerber disposent de la signature collective pour la direction. Le conseil de fondation a délégué le droit de signature à la direction pour des tâches clairement définies.

Conseil de fondation

L'organe faîtière de GEPABU est le conseil de fondation, composé de façon paritaire. Il compte au moins 4 membres. Le 25/10/2016, l'assemblée des délégués s'est tenue à la «Mühle Hunziken» et a réélu le conseil de fondation pour la période du 01/01/2017 au 31/12/2020. Les personnes suivantes sont membres du conseil de fondation:

Membres du conseil de fondation

Nom	Fonction	Représentant	Durée du mandat
Michael Kalenberg	vice-président	employés	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Lorenz Frauchiger	membre	employés	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Barbara Lehmann-Preisig	membre	employés	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Rebekka Moser	membre	employés	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Elisabeth Bosshart	présidente	employeurs	du 01/01/2017 au 01/01/2017
Patric Fuhrmann	membre	employeurs	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Urs Mataré	membre	employeurs	du 01/01/2017 au 31/12/2020
Yvan Rielle	membre	employeurs	du 01/01/2017 au 31/12/2020

Commentaires sur le placement de la fortune et le résultat net des placements de la fortune

UBS SA, Berne, est chargée, en tant que banque dépositaire, du reporting et de la comptabilité titres (global custodian). Les deux gestionnaires de fortune, Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG, Zurich, et Vontobel Asset Management AG, Zurich, négocient au nom de GEPABU.

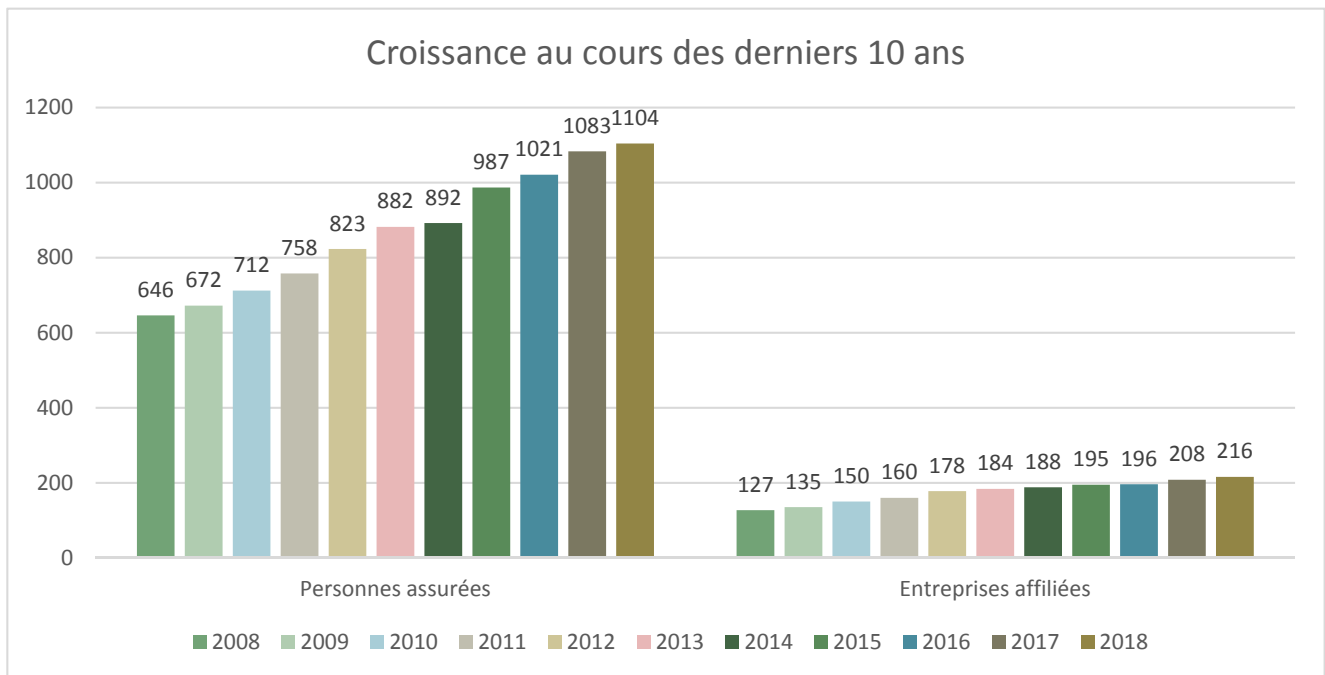
GEPABU applique complètement l'«initiative Minder» en votant par procuration, c'est-à-dire qu'elle vote elle-même lors des différentes assemblées générales (conformément à l'art. 22 ORAb). GEPABU informe ses assurés sur les positions de vote conformément à l'art. 23 ORAb au moins une fois l'an par un «Rapport succinct de vote» sur le site internet de GEPABU (www.gepabu.ch). La dernière publication a eu lieu pour la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Aucun changement de principe n'a été effectué dans la stratégie de placement de la fortune. À partir du 01/12/2017, le règlement autorise la couverture du risque de change.

Les placements immobiliers, les hypothèques et les prêts de longue durée ont permis de limiter la perte sur les placements de la fortune.

Personnes assurées / Entreprises affiliées

L'augmentation du nombre d'entreprises affiliées est restée constante. Le nombre de personnes assurées augmente constamment. Malgré cette augmentation constante, le conseil de fondation continue à viser une augmentation modérée du nombre d'entreprises et d'assurés.



Plans de prévoyance

La fondation de prévoyance du personnel GEPABU propose 10 plans de prévoyance différents, financés par les employeurs et les employés. L'objectif des plans de prévoyance enveloppants est de pouvoir offrir en tout temps une solution de prévoyance optimale aux assurés. Dans ce contexte, l'assuré peut porter l'accent de sa prévoyance sur la couverture du risque d'invalidité et de décès ou sur l'épargne en vue de la vieillesse.

Tous les plans se basent sur la primauté des cotisations pour l'épargne-vieillesse et sur la primauté des prestations pour les risques d'invalidité et de décès. GEPABU supporte elle-même le risque actuariel de la vieillesse. Elle ne supporte les risques actuariels de décès et d'invalidité que dans la mesure des valeurs attendues; dans ce domaine, elle a conclu un contrat de réassurance stop-loss pour les excédents de dommages auprès de SwissLife.