GEPABU PERSONALVORSORGESTIFTUNG

WOH Lorraine, Berne
Un objet GEPABU

Rapport annuel 2022

Version succincte

Solide comme un roc

Allocution du président

Après le coronavirus, voici donc la guerre en Ukraine dont les retombées jettent des ombres sombres même sur l'environnement de la prévoyance. De ce fait, et à cause des conséquences de la hausse des taux d'intérêt, l'évolution positive de 2021 avec une hausse d'un peu plus de 10% a été fortement atténuée, se traduisant par une baisse des placements en 2022.

Néanmoins, GEPABU peut donner de nombreuses bonnes nouvelles concernant l'année écoulée.

- En comparaison de la performance moyenne de - 10% des caisses de pensions, le résultat de GEPABU avec - 5.8% est relativement bon, comme d'ailleurs ces dix dernières années au cours desquelles elle a réalisé 8% de plus que l'indice de référence.
- En septembre, nous avons enfin de nouveau pu organiser un événement. Nos conseillers en placement de Arete se sont présentés, puis nous avons (de nouveau) exposé le «champ de tensions énergie atomique» qui a été suivi d'une discussion animée.
- En 2022, avec 28 nouvelles entreprises, nous avons connu une croissance très satisfaisante. Pendant la même période, nous avons pu réduire les coûts de façon significative de 26% à CHF 258.– par personne assurée.
- Nous avons stabilisé notre réserve de risque à un niveau supérieur à la moyenne malgré un contexte et une année de placement difficiles: Avec 114%, le degré de couverture de GEPABU reste élevé à un niveau rassurant.

Le Conseil de fondation est donc parvenu à maintenir la solidité de notre œuvre de prévoyance dans un contexte exposé aux crises. Il a réussi à gérer avec prudence et à aborder les nouvelles conditions-cadres comme la révision de l'AVS avec une juste vision des choses. Mai pour GEPABU, les enjeux sont bien plus étendus. La

responsabilité éthique et sociale lors de placements d'argent, la préservation d'un environnement intact, une société juste, pacifique et libre sont des objectifs auxquels nous nous référons et dont nous discutons aussi de façon répétée et intensive au sein du Conseil de fondation. Je suppose aussi que ce sont des arguments importants qui motivent des entreprises à s'affilier à GEPABU.

Dans une vision globale, nous constatons qu'après 2022, toutes les institutions de prévoyance présentent des degrés de couverture inférieurs à ceux de l'année précédente. Ce n'est pas une catastrophe et cela fait partie des risques. Néanmoins, je constate depuis le début de l'année un dénigrement croissant des caisses de pensions. Elles seraient «peu sûres», «chères» ou «mauvaises», lit-on. Certains articles de journaux réclament des mesures pour que les gens ne doivent plus se faire du souci pour leur prévoyance. Dans ce contexte, on oublie trop facilement que c'est grâce à ses trois piliers que le système global est si solide. Il réunit la répartition et la capitalisation tout en laissant de la place pour des décisions de prévoyance individuelle. Le système permet d'assurer ainsi une protection extrêmement solide à la retraite, quels que soient les cycles conjoncturels. Nous devrions être fiers de ce système que de nombreux États voisins nous envient.

GEPABU, qui est et reste une oeuvre de pionnier, existe grâce à toutes les personnes qui contribuent à réaliser ses objectifs dans cet esprit, à savoir mes collègues du Conseil de fondation et les membres de la Commission de placement, mais aussi le personnel du secrétariat qui non seulement met en œuvre les grandes décisions du Conseil de fondation, mais assure aussi, par l'exécution des «petites» tâches opérationnelles quotidiennes, le bon fonctionnement de GEPABU à tous points de vue, comme on le dit si joliment. Je les en remercie cordialement ainsi que pour la confiance qu'ils témoignent à la fondation.

Michael Kalenberg
Président du Conseil de fondation

En un coup d'œil

1191

Assurés actifs

114

Degré de couverture en %

169

Retraités

219

Nombre d'employeurs

- 5.8

Performance 2022 en %

195

Placements en mio. CHF

GEPABU investit en immeubles

GEPABU investit en immeubles sélectionnés avec soin en priorité dans la région. C'est ainsi que le Moulin de Hunziken bien connu ou une maison au Breitenrainplatz qui abrite la Barbière.

L'immeuble à la Marktgasse 18 et 18a à Berne appartient à GEPABU depuis 2021

En 2021, GEPABU a acheté un autre immeuble dans la vieille ville de Berne, à la Marktgasse 18. Le bâtiment racheté en 2021 est situé du côté ensoleillé de la Marktgasse. Grâce à une utilisation extensive, la substance et les espaces intérieurs du bâtiment âgé de 300 ans sont en grande partie conservés. Les parties les plus anciennes de la construction, à savoir les poutres apparentes et les planchers en madriers dans les étages inférieurs datent du 17ème siècle, de même que l'escalier à vis. Au 19e siècle, le bâtiment a été surélevé. La façade à deux axes trouve son double à la Marktgasse 20, qui a probablement été construit en même temps. Lors de la transformation en 2005, on a réussi à conserver ou à restaurer les principales pièces encore existantes par les lambris et les parquets d'origine. La structure avec le demi-étage décalé entre le côté rue et le côté cour a été conservé, un ascenseur vitré a été construit dans l'ancien patio.

Les étages supérieurs utilisés à l'origine à des fins d'habitation, plus tard comme entrepôts, ont été réaménagés en bureaux et en cabinets de consultation tout en maintenant les suites de petites pièces. Un vaste appartement de 3½ pièces a été créé sur trois niveaux sous la toiture. Le bâtiment a été classé comme méritant protection. GEPABU considère toujours ses placements aussi comme des investissements dans l'économie locale. A ce titre, sa récente acquisition du bâtiment à la Marktgasse est exemplaire.

Marktgasse 18/18a, Berne

Bâtiment de 300 ans à usage de bureau et d'habitation.

Ouvrage GEPABU depuis 2021.

(Bâtiment avec le magasin Weltbild au RdC)

GEPABU portefeuille immobilier (en juin 2023)

Cité Burgunder Berne-Bümpliz Süd

WOK Hofguet Burgdorf

Gerechtigkeitsgasse 56 Berne

Breitenrainplatz 40 Berne

Moulin Hunziken Rubigen

Freiburgstrasse 70 Berne

WOK Lorraine Berne

Marktgasse 18/18a Berne

Trois questions à Patric Fuhrimann

Patric Fuhrimann est conseiller externe de la Commission de placement de GEPABU depuis 2021. Auparavant, il était membre du Conseil de fondation de GEPABU de 2009 et 2020 et membre de la Commission de placement.

Comment GEPABU garantit-elle que l'argent des assurés est placé de façon écologique et socialement durable?

Nous faisons régulièrement examiner le respect de nos valeurs «écologiques et socialement durables» par des tiers. C'est le contrôle extérieur. A l'interne, assumer la responsabilité personnelle pour nos investissements fait partie de notre vécu, et nous disposons d'un règlement de placement strict. Nous avons l'ambition de pouvoir expliquer en tout temps chacun de nos placements aux assurés et de leur faire comprendre où va l'argent, dans quelle mesure l'investissement est social et s'il est également justifiable du point de vue écologique.

Dans le secteur immobilier, GEPABU investit de façon très locale. Pourquoi cet engagement de proximité?

Lors de l'achat d'un immeuble, nous faisons un placement direct. Cela suppose que nous connaissions le marché et la région. D'où la proximité géographique de ces ouvrages. Ces connaissances nous permettent de mieux évaluer le risque. Nous ne spéculons pas mais attachons une grande importance à des contrats de location équitables et de longue durée. GEPABU n'a encore jamais vendu un immeuble, mais a constamment développé son portefeuille et investi dans ses propres immeubles.

La sécurité et le rendement sont essentiels pour toute caisse de pensions. GEPABU est plutôt de petite taille et investit selon des critères rigoureux. Cela fonctionne-t-il?

GEPABU doit se mesurer à d'autres caisses de pensions sur le marché et sur ce plan, elle obtient même de meilleurs résultats que d'autres caisses de taille comparable. Le degré de couverture est supérieur à la moyenne, nous obtenons de meilleurs rendements et nous pouvons verser des taux d'intérêt supérieurs à ceux fixés par le Conseil fédéral. Grâce à nos critères de placement rigoureux, nous avons pu lisser les risques. Les 15 dernières années ont été marquées par de nombreux imponderables; crise financière, crise de l'euro, taux d'intérêt négatifs, pandémie, guerre. La santé robuste de GEPABU aujourd'hui, après tous ces événements, est la meilleure preuve que nous sommes très solidement positionnés.

Compte d'exploitation

Les annexes se réfèrent au rapport annuel détaillé.

Désignation	Annexe	2022 CHF	2021 CHF
Cotisations des employés		3'878'278	3'733'748
Cotisations des employeurs		4'050'875	3'910'741
Prélèvement sur la RCE pour financer les cotisations		-131'048	-115'782
Primes uniques et rachats		1'865'402	1'906'240
Apports aux réserves de cotisations des employeurs		417'420	189'805
Subventions au fonds de garantie		63'046	58'236
Cotisations et apports ordinaires et autres		**10'143'973**	**9'682'988**
Prestations de libre passage		9'470'607	8'680'484
Versements anticipés EPL / divorce		123'359	55'000
Prestations d'entrée		**9'593'966**	**8'735'484**
Contributions et prestations d'entrée		**19'737'939**	**18'418'472**
Rentes de vieillesse		-2'278'611	-2'025'019
Rentes de survivants		-137'162	-98'690
Rentes d'invalidité		-239'663	-297'946
Autres prestations réglementaires		-68'717	-56'775
Prestations en capital versées lors de la retraite		-1'374'293	-1'667'198
Prestations réglementaires		**-4'098'446**	**-4'145'628**
Prestations de libre passage en cas de sortie		-8'647'629	-7'200'202
Transfert de fonds supplémentaires lors de sorties collectives		0	-255'422
Versements anticipés EPL / divorce et exonération du paiement des primes		-250'549	-55'899
Prestations de sortie		**-8'898'178**	**-7'511'523**
Sorties fonds pour prestations et versements anticipés		**-12'996'624**	**-11'657'151**
Dissolution / constitution de capital de prévoyance des assurés actifs	5.2	683'972	-3'913'257
Constitution de capital de prévoyance des retraités	5.3	-9'455'246	-4'952'243
Dissolution / constitution de provisions techniques	5.4	234'000	2'328'000
Intérêts versés sur le capital d'épargne	5.1	-1'066'929	-4'409'549
Constitution de réserves de cotisations	6.8	-286'372	-74'023
Constitution de capitaux de prévoyance / provisions techniques et réserves de cotisations		**-9'890'575**	**-11'021'072**
Primes de risque		-24'528	-23'822
Charges d'assurances	**7.6**	**-24'528**	**-23'822**
Résultat net de l'activité d'assurance		**-3'173'788**	**-4'283'573**

Compte d'exploitation

Désignation	Annexe	2022 CHF	2021 CHF
Résultat net sur liquidités et placements sur le marché monétaire	6.6	-262'914	-202'161
Résultat net sur placements hypothécaires et prêts	6.6	190'640	217'150
Résultat net sur titres	6.6	-13'679'056	16'947'110
Résultat net sur immeubles	6.6	2'990'336	-1'585'617
Coûts du placement de capitaux	6.7	-1'093'487	-1'036'584
Résultat net du placement de capitaux		**-11'854'481**	**14'339'898**
Dissolution (+) / constitution (-) de provisions non techniques	**7.7**	**-22'000**	**0**
Autres produits		44'450	9'727
Produits divers		**44'450**	**9'727**
Charges diverses		**-21'148**	**0**
Charges générales d'exploitation	7.8	-375'441	-432'581
Frais de marketing et de publicité		-10'154	-9'818
Frais de courtage		-19'313	-18'698
Organe de révision et expert en prévoyance professionnelle		-78'729	-53'188
Autorité de surveillance		-12'234	-8'105
Charges administratives		**-495'871**	**-522'390**
Excédent de produits (+) / de charges (-) avant RFV		**-15'522'838**	**9'543'662**
Constitution (-) / dissolution (+) des RFV	**6.3**	**14'672'151**	**-8'692'975**
Excédent de produits (+) / de charges (-)		**-850'687**	**850'687**

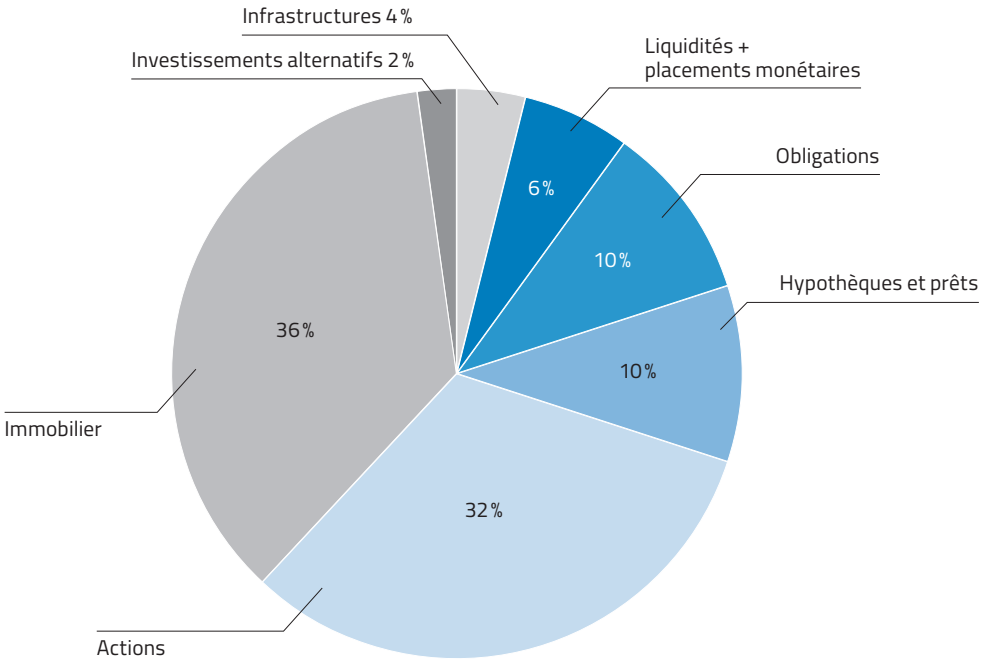
Bilan

Les annexes se réfèrent au rapport annuel détaillé.

ACTIFS	Annexe	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
Liquidités + placements monétaires		12’129’027	12’985’542
Créances	7.1	2’895’332	2’658’826
Titres	6.4	92’163’991	98’683’559
Placements hypothécaires + prêts	6.4	17’990’000	18’640’000
Immeubles et participations	6.4	69’720’306	67’656’515
Total des placements		**194’898’656**	**200’624’442**
Comptes de régularisation d’actifs	**7.2**	**246’507**	**59’648**
TOTAL DES ACTIFS		**195’145’163**	**200’684’090**

PASSIFS	Annexe	31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
Prestations de libre passage + rentes	7.3	2’728’194	2’782’521
Banques/assurances		500’000	500’000
Autres engagements	7.4	238’654	143’039
Total engagements		**3’466’848**	**3’425’560**
Comptes de régularisation de passifs	**7.5**	**80’048**	**50’000**
Réserve de cotisations employeurs	**6.8**	**1’023’748**	**737’376**
Provisions non techniques	**7.7**	**54’000**	**32’000**
Capital de prévoyance des assurés actifs	5.1	110’833’714	110’450’756
Capital de prévoyance des retraités	5.3	48’176’957	38’721’711
Réserves techniques	5.4	8’165’000	8’399’000
Capitaux de prévoyance et provisions techniques		**167’175’671**	**157’571’467**
Réserve de fluctuation de valeur	**6.3**	**23’344’848**	**38’017’000**
Fonds disponibles			
État en début d’exercice		850’687	0
Excédent de produits (+) / de charges (-)		-850’687	850’687
État à la fin de la période comptable		**0**	**850’687**
TOTAL DES PASSIFS		**195’145’163**	**200’684’090**

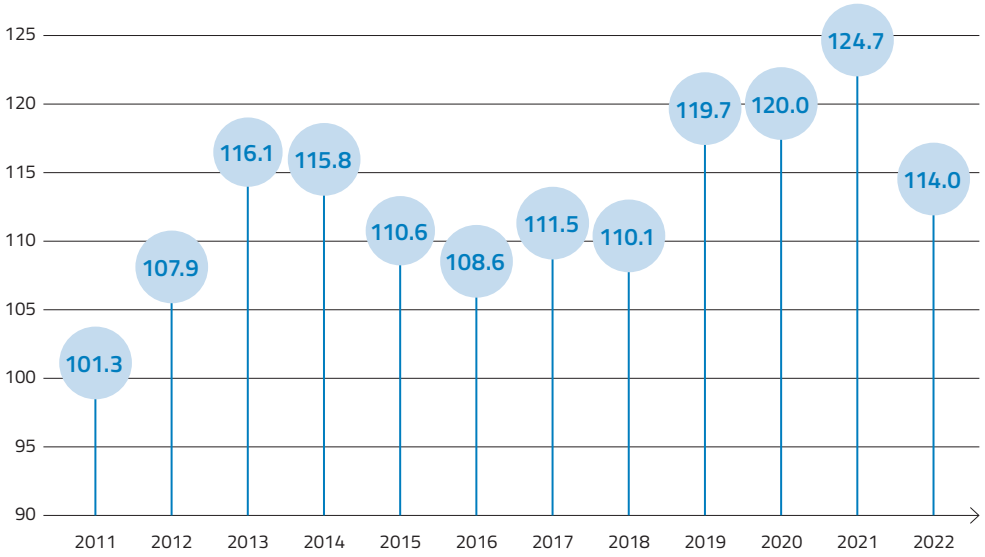
Catégories de placement



La stratégie de placement détermine à longue échéance les catégories de placements dans lesquelles il faut investir. Définir celles-ci constitue la tâche la plus importante du Conseil de fondation par rapport aux actifs d'une caisse de pensions. La stratégie doit être équilibrée, car elle est décisive pour les rendements à obtenir, l'importance des fluctuations et en particulier la sécurité des avoirs des assurés.

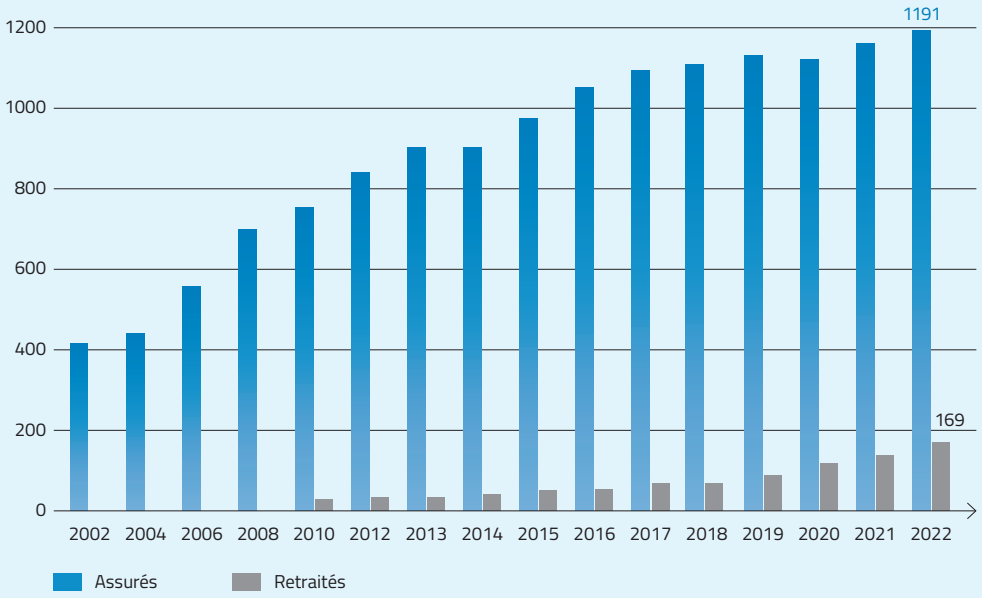
Évolution du degré de couverture

Degré de couverture en %



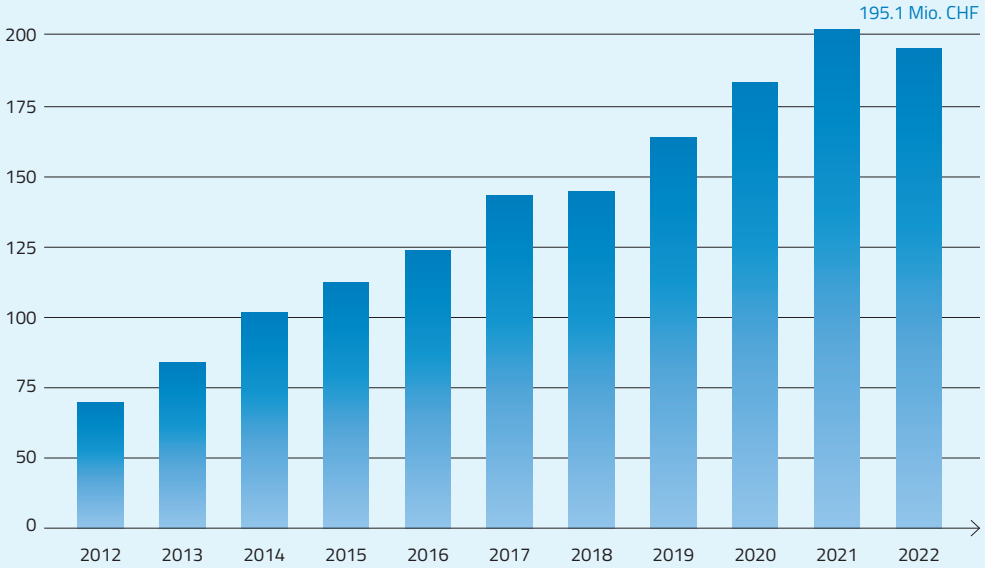
Évolution du nombre d'assurés

Nombre d'assurés et de bénéficiaires de rentes



Évolution de la somme du bilan

Somme du bilan en mio. CHF



La somme du bilan représente les volumes d'actifs ainsi que celui des engagements d'une caisse de pensions. Malgré la performance relativement favorable, les distorsions des marchés des capitaux ont laissé des traces et ont conduit à une évolution négative de la somme du bilan de GEPABU à fin 2022.

Organes

La direction de la fondation de prévoyance GEPABU est confiée à Gigandet + Halter GmbH.

Conseil de fondation et direction

au deuxième rang, de g. à dr.:

Isabelle Gigandet, Lorenz Frauchiger, Elisabeth Bosshart[b)], Lukas Schär, Christian Loosli, Yvan Rielle, Oliver Halter[c)], Michael Kalenberg[a)]

au premier rang, de g. à dr.:

Claudia Pantano[c)], Roland Gerber[c)], Nadine Masshardt

a) Président b) Vice-présidente c) Gigandet + Halter