



**Rapport annuel abrégé
2022**

Performance 2022

L'année 2022 a été encore plus captivante que les deux années précédentes, qui n'avaient pourtant pas manqué d'événements majeurs. Les changements peu encourageants sur le plan géopolitique, économique et financier que nous avons vécus l'année passée vont encore avoir des incidences et continuer à façonner notre monde ces prochaines années.

La performance moyenne réalisée en 2022 par les caisses de pension suisses a été très décevante, à -9,6 %. Notre fondation a réussi à minimiser les risques grâce à une large diversification dans les catégories de placement. Certes, notre fondation affiche au terme de l'exercice écoulé une performance négative de -3,71 %, mais celle-ci est nettement meilleure que la performance moyenne des caisses de pension suisses.

Grâce à cette stratégie de placement prudente et largement diversifiée, le Conseil de fondation est parvenu ces dernières années à atteindre la valeur cible définie pour la réserve de fluctuation de valeur et à donner ainsi à notre fondation une stabilité que nous espérons pérenne.

Rémunération des avoirs de vieillesse

Malgré le résultat annuel négatif, le Conseil de fondation a décidé de rémunérer les avoirs de vieillesse obligatoires ainsi que préobligatoires et subobligatoires pour l'exercice 2022 écoulé à hauteur de 2,0 %, comme décidé et communiqué l'année dernière déjà. Le taux appliqué à l'exercice écoulé est donc supérieur de 1 point de pourcentage au taux minimum légal de 1,0 %.

Taux de conversion

Le taux de conversion permet de calculer le montant de la rente à laquelle vous pourrez prétendre en tant que personne assurée au moment de prendre votre retraite. Le taux de conversion est exprimé en pourcentage de l'avoir de vieillesse épargné pendant la vie active au moyen de cotisations, taux créditeurs et rachats. Afin de garantir les prestations de la prévoyance professionnelle ces prochaines années, le Conseil de fondation a décidé de réduire le taux de conversion à partir du 1^{er} janvier 2023 et de prévoir des mesures d'atténuation pour d'éventuelles pertes de rentes, telles qu'une augmentation des cotisations d'épargne et un amortissement des éventuelles pertes de rentes résiduelles dans la part obligatoire à charge des réserves de la fondation. Pour atténuer les pertes de rentes résiduelles, une provision « Apport unique Taux de conversion » a été constituée au cours de l'exercice écoulé. Cette provision a été formée à partir des moyens libérés au titre de la provision « Taux de conversion » et des « Fonds libres ».

Taux de couverture au 31 décembre 2022

Malgré les mesures précitées, la fondation affiche à fin 2022 un taux de couverture de 116,8 %. Au 31 décembre 2021, il était de 127,4 %.

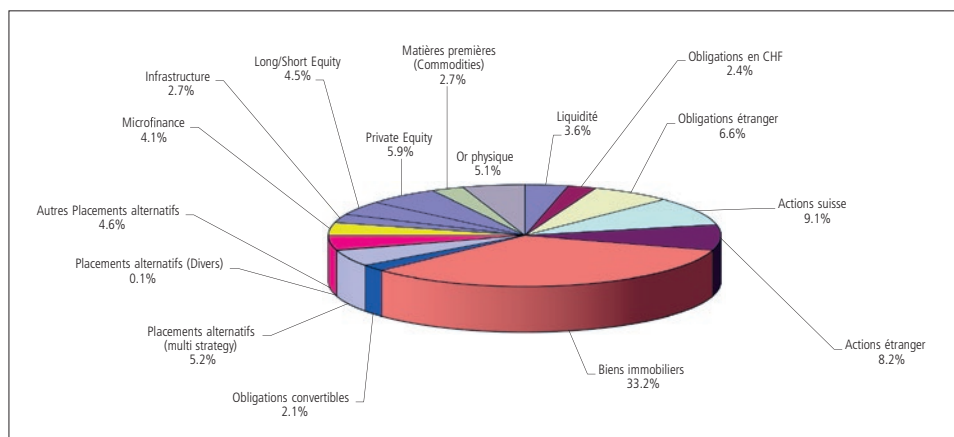
Indicateur selon compte annuel

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Total du bilan	368'957'872	385'215'222
Capital de prévoyance assurés actifs	153'841'335	149'154'055
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes	110'086'769	110'700'030
Provisions techniques	49'121'580	37'881'967
Réserve de fluctuation de valeur	52'000'000	52'700'000
Fonds libres	461'922	28'816'976
Degré de couverture	116.8%	127.4%
Performance nette sur la fortune globale	-3.71%	10.56%
Intérêts capital de prévoyance assurés actifs		
Avoir obligatoire	2.00%	6.00%
Avoir pré- et subobligatoire	2.00%	6.00%
Taux d'intérêt technique	1.00%	1.00%

Bilan au 31 décembre 2022

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Actifs		
Placement de la fortune		
Liquidités / marché monétaire / autres créances	13'576'425.69	12'928'007.23
Titres	232'782'421.01	257'366'589.07
Immeubles	122'563'038.79	114'832'263.26
Total placement de la fortune	368'921'885.49	385'126'859.56
Actifs de régularisation	35'987.00	88'362.55
Total actifs	368'957'872.49	385'215'222.11
Passifs		
Engagements	3'283'967.29	4'165'173.43
Passifs de régularisation	162'299.30	847'020.20
Total engagements et régularisation	3'446'266.59	5'012'193.63
Provisions non techniques	0.00	950'000.00
Capital de prévoyance assurés actifs	153'841'334.55	149'154'055.10
Capital de prévoyance bénéficiaires de rentes	110'086'769.00	110'700'030.00
Provisions techniques	49'121'580.00	37'881'967.00
Total capital de prévoyance et provision techniques	313'049'683.55	297'736'052.10
Réserve de fluctuation de valeur	52'000'000.00	52'700'000.00
Fonds libres (+)/Découvert (-)	461'922.35	28'816'976.38
Total passifs	368'957'872.49	385'215'222.11

Placement de la fortune selon les catégories d'investissement



Établissement des comptes/placement de la fortune

Principe d'évaluation

S'agissant du bilan, le Conseil de fondation a fixé les principes d'évaluation suivants dans le règlement ; ils sont applicables à la comptabilité et à l'établissement des comptes :

- Titres au valeur du cours
- Immobilier selon la méthode DCF

Placement de la fortune

En tant qu'organe suprême, le Conseil de fondation assume la responsabilité de la stratégie de placement. Les principes du placement de la fortune sont définis dans le règlement relatif aux placements.

Conseiller en placements et contrôleur des investissements

Domaine des titres : Coninco Explorers in finance SA, Vevey

Domaine immobilier : Swiss Prime Site Solutions SA, Zurich

Global Custodian : Credit Suisse (Schweiz) SA, Berne

Administration et gestion des immeubles :
immotega property management SA, Münchenbuchsee
Puntoimmobiliare SA, Lugano
Adimmo AG, Bâle

Gestion des titres :

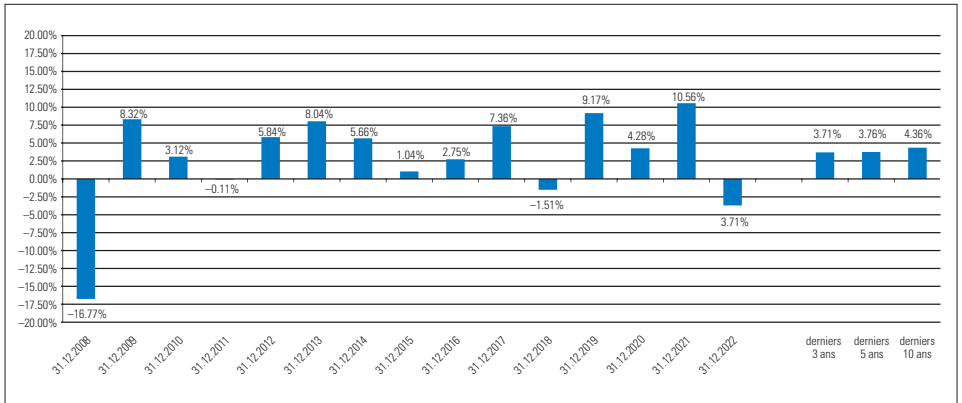
Catégorie de placement	Asset Manager
Obligations en CHF	XO Investment SA
Obligation étrangers	Amundi Suisse SA, Franklin Templeton Switzerland Ltd, Mirabaud Asset Management (Suisse) SA
Actions Suisse	IAM Independent Asset Management SA, UBS Switzerland SA, Z Capital SA, Fondation de placement Zurich
Actions étranger	Fondation de placement Avadis, Coninco Explorers in finance SA, GuardCap Asset Management Ltd, Vanguard Investments Europe
Biens immobiliers	Placements en direct, Fondation de placement Helvetia, Fondation de placement Patrimonium, Fondation de placement Swiss Prime, UBS Switzerland SA
Obligations convertibles	Credit Suisse (Schweiz) SA, UBS Switzerland SA
Placements alternatifs (multi-strategy)	Divers, Kedge Capital Fund Management Ltd, Pictet Asset Management SA, Prime Capital SA, UBS Switzerland SA
Autres placements alternatifs	Credit Suisse (Schweiz) SA, Banque J. Safra Sarasin SA, Rothschild & Co.
Microfinance	Impact Asset Management GmbH, responsAbility Social Investments AG
Infrastructure	Partners Group SA, UBS Switzerland SA
Long/Short Equity	ABS Investment Management, Rock Creek
Private Equity	Credit Suisse (Schweiz) SA, LGT Capital Partners Ltd, Partners Group SA
Matières premières (Commodities)	Black Rock Asset Management Suisse, T. Rowe Price
Or physique	PX Précinox SA

Compte d'exploitation (1^{er} janvier au 31 décembre 2022)

	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Activité assurance		
Cotisations ordinaires et autres	14'661'405.00	14'614'620.65
Primes uniques et rachats	1'708'725.12	2'019'288.34
Apports de libre passage	5'022'217.88	4'821'777.81
Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée	21'392'348.00	21'455'686.80
Prestations en rentes (vieillesse/décès/invalidité)	-7'360'781.11	-8'038'489.91
Prestations en capital (vieillesse/décès/invalidité)	-6'451'368.25	-5'339'127.30
Prestations de libre passage en cas de sortie	-7'728'665.55	-14'921'834.60
Versements anticipés EPL/divorces	-644'203.90	-126'094.30
Dépenses relatives aux prestations et versements anticipés	-22'185'018.81	-28'425'546.11
Dissolution (+)/Constitution (-)		
- Capital de prévoyance assurés actifs et rentiers	-404'744.20	4'012'568.70
- Provisions techniques	-11'239'613.00	-7'586'857.00
Rémunération du capital épargne	-2'923'025.10	-7'872'027.05
Modification du capital de prévoyance et provisions techniques	-14'567'382.30	-11'446'315.35
Produits de prestations d'assurance	396.00	2'911.80
Charges d'assurance	-70'228.94	-70'460.65
= Résultat net de l'activité d'assurance	-15'429'886.05	-18'483'723.51
Placements		
Intérêts	2'090.05	0.00
Intérêts négatifs	-27'358.11	-79'997.55
Intérêts sur prestations de libre passage/hypothèques	-14'161.25	-24'913.45
Produits sur les titres	9'760'273.33	10'102'424.49
Gains/pertes sur les cours	-25'048'552.33	25'102'201.48
Produits immobiliers	4'160'621.64	4'128'132.70
Ajustement des valeurs des immeubles	3'371'500.00	5'965'000.00
Entretien des immeubles	-505'502.75	-416'816.30
Charges administratives du placement de la fortune	-5'683'798.85	-5'721'965.25
= Résultat net des placements	-13'984'888.27	39'054'066.12
Constitution provision technique	950'000.00	-44'869.91
Autres produits	4'195.46	82'651.69
Frais d'administration	-594'475.17	-532'601.69
= Résultat avant modification réserve de fluctuation de valeur	-29'055'054.03	20'075'522.70
= Dissolution (+)/Constitution (-) Réserve de fluctuation de valeur	700'000.00	-6'600'000.00
Excédent des charges/Excédent des produits	-28'355'054.03	13'475'522.70

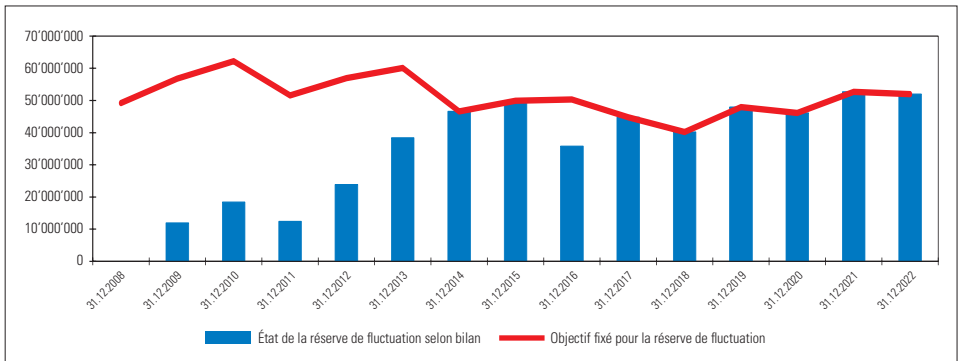
Performance nette sur la fortune globale

La performance est calculée sur l'effectif moyen des actifs non pondéré.



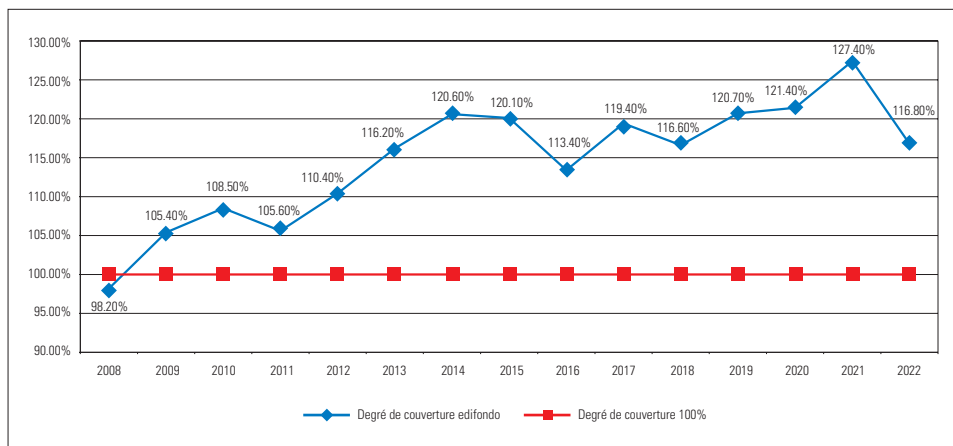
Réserve de fluctuation de valeur

Le montant des réserves de fluctuation de valeur est calculé par le conseiller en placement en fonction de la répartition des placements au jour de référence, de la volatilité des marchés, de la corrélation entre les différentes catégories de placement et des coûts passifs. Le Conseil de fondation a défini le niveau le plus élevé possible pour le montant cible des réserves de fluctuation de valeur. L'objectif fixé pour la réserve de fluctuation est atteint. La fondation affiche un excédent de produit de CHF 461'922.35.

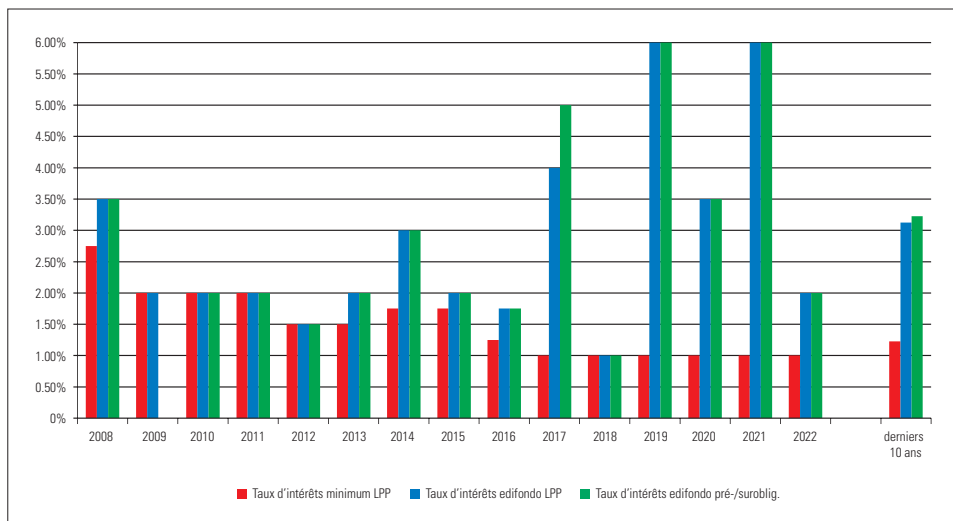


Degré de couverture

Le graphique ci-après vous montre l'évolution du degré de couverture de la fondation depuis 2008.



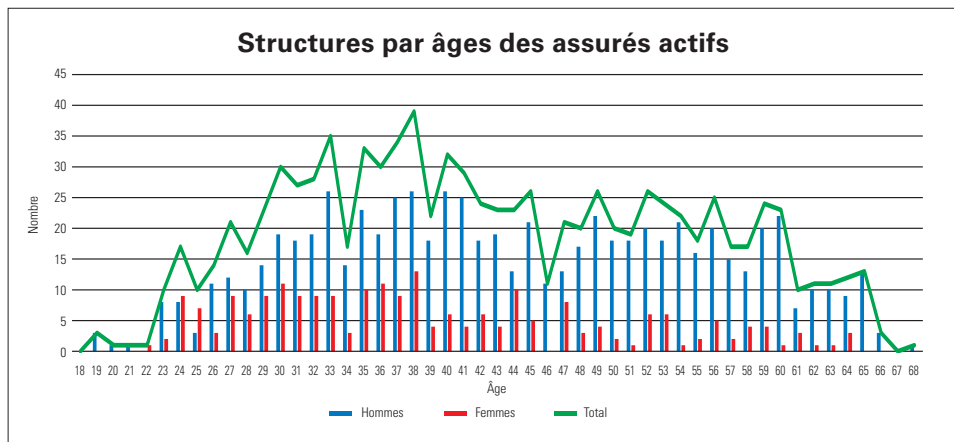
Taux d'intérêt



Structure démographique des assurés actifs respectivement des bénéficiaires de rentes

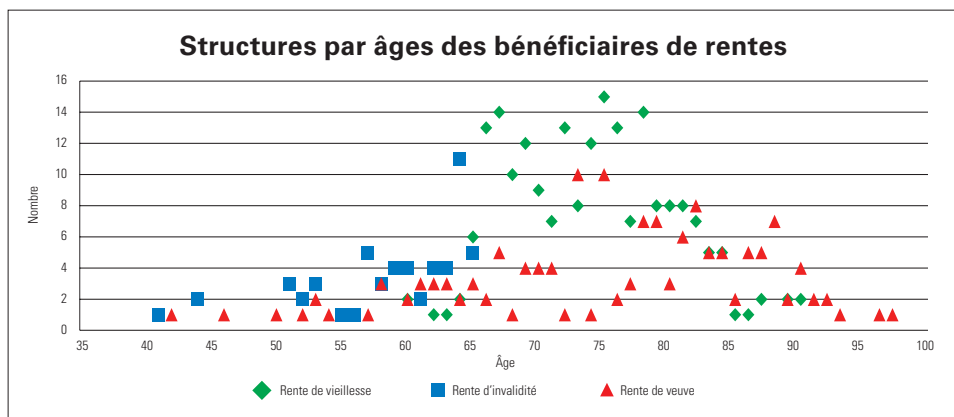
Actifs

Effectif au	31.12.2022	31.12.2021
Hommes	717	697
Femmes	226	211
Total	943	908



Bénéficiaires de rentes

Effectif au	31.12.2022	31.12.2021
Bénéficiaires d'une rente de vieillesse	208	205
Bénéficiaires d'une rente d'invalidité	55	60
Veufs et veuves	147	151
Rentes pour enfants	32	36
Total	442	452



Organisation de la fondation de prévoyance edifondo

Conseil de fondation	Mandat du 01.04.2019 au 31.03.2023
Représentants des employeurs	Nicolas Boilleau Eddy Emery Patrizia Feroletto Jean-Daniel Zurkinden, Président
Représentants des salariés	Herbert Heinen Patricia Morand Fabrice Mougin Peter Siegfried
Siège social	Franziska Botz, Gérante Tina Giordanelli, Employée de commerce polyvalente Andrea Zosso, Collaboratrice spécialisée
Expert	Swiss Life Pension Services AG, Bern Pascal Wyss
Organe de révision	T+R AG, Gümligen Rita Casutt (responsable du mandat)
Autorité de surveillance	Autorité bernoise de surveillance des institutions de prévoyance et des fondations (ABSPPF)

Le rapport annuel détaillé est fourni sur demande. Il peut être commandé à l'adresse suivante :

Fondation de prévoyance edifondo
Stauffacherstrasse 77
Case postale
3000 Berne 22

Téléphone 031 348 41 70
E-Mail info@edifondo.ch