



STIFTUNG AUFFANGEINRICHTUNG BVG
FONDATION INSTITUTION SUPPLETIVE LPP
FONDAZIONE ISTITUTO COLLETTORE LPP



RAPPORT ANNUEL ET COMPTES 2013

TABLE DES MATIÈRES

APERÇU 12

| | |
|---------------|----|
| Chiffres clés | 12 |
|---------------|----|

1. FONDATION 13

| | | |
|------------|---|----|
| 1.1. | Tâches | 13 |
| 1.1.1. | Tâches et répartition des tâches | 13 |
| 1.1.2. | Structure organisationnelle | 14 |
| 1.2. | Rapport annuel | 14 |
| 1.2.1. | Rapport d'activité | 14 |
| 1.2.1.1. | Aspects généraux | 14 |
| 1.2.1.2. | Conseil de fondation | 15 |
| 1.2.1.3. | Comités | 16 |
| 1.2.1.3.1. | Comité du Conseil de fondation | 16 |
| 1.2.1.3.2. | Comité de placement | 16 |
| 1.2.1.4. | Projets | 16 |
| 1.2.1.4.1. | Apollo 2 | 16 |
| 1.2.1.4.2. | Integra 2 | 16 |
| 1.2.1.4.3. | SCI | 17 |
| 1.2.1.4.4. | Autres projets importants: Taskforce LPP | 17 |
| 1.2.2. | Technique d'assurance | 17 |
| 1.2.2.1. | Résultat | 17 |
| 1.2.3. | Placements de capitaux - Ensemble de la fondation | 18 |
| 1.2.3.1. | Rétrospective du marché | 18 |
| 1.2.3.2. | Organisation des placements | 19 |
| 1.2.3.3. | Stratégie de placement | 19 |
| 1.2.3.4. | Répartition des placements (allocation des actifs) | 20 |
| 1.2.3.5. | Performance | 20 |
| 1.2.3.6. | Gouvernance | 21 |
| 1.3. | Comptes annuels 2013 | 22 |
| 1.3.1. | Bilan et compte d'exploitation | 22 |
| 1.3.1.1. | Bilan de l'ensemble de la Fondation | 22 |
| 1.3.1.2. | Compte d'exploitation de l'ensemble de la Fondation | 23 |

2. CLP COMPTES DE LIBRE PASSAGE

26

| | | |
|------------|---|----|
| 2.1. | Aperçu | 26 |
| 2.1.1. | Marche des affaires | 26 |
| 2.1.2. | Chiffres clés | 26 |
| 2.1.2.1. | Commentaire des chiffres clés | 27 |
| 2.1.3. | Membres actifs | 27 |
| 2.1.3.1. | Assurés actifs | 27 |
| 2.1.4. | Mode de mise en œuvre du but | 27 |
| 2.1.4.1. | Commentaire des plans de prévoyance | 27 |
| 2.1.4.2. | Financement, méthodes de financement | 27 |
| 2.1.5. | Placements de capitaux | 27 |
| 2.1.5.1. | Stratégie de placement | 27 |
| 2.1.5.2. | Répartition des placements (allocation des actifs) | 28 |
| 2.1.5.3. | Afflux de capitaux | 28 |
| 2.1.5.4. | Performance | 28 |
| 2.1.6. | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 28 |
| 2.1.6.1. | Nature de la couverture des risques, réassurances | 28 |
| 2.1.6.2. | Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs) | 28 |
| 2.1.6.3. | Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP | 29 |
| 2.1.6.4. | Résultat de la dernière expertise actuarielle | 29 |
| 2.1.6.5. | Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel | 29 |
| 2.1.6.5.1. | Provisions techniques | 29 |
| 2.1.6.6. | Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 29 |
| 2.1.7. | Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net | 30 |
| 2.1.7.1. | Présentation des placements par catégorie | 30 |
| 2.1.8. | Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation | 30 |
| 2.1.8.1. | Autres créances | 30 |
| 2.1.8.2. | Autres engagements | 30 |
| 2.1.8.3. | Provisions non techniques | 30 |
| 2.1.8.4. | Autres recettes | 31 |
| 2.1.8.5. | Autres charges | 31 |
| 2.1.8.6. | Dépenses administratives | 31 |
| 2.2. | Comptes annuels 2013 Comptes de libre passage CLP | 32 |
| 2.2.1. | Bilan et compte d'exploitation | 32 |
| 2.2.1.1. | Bilan Comptes de libre passage | 32 |
| 2.2.1.2. | Compte d'exploitation Comptes de libre passage | 33 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 3. | LPP PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE | 36 |
| 3.1. | Aperçu | 36 |
| 3.1.1. | Marche des affaires | 36 |
| 3.1.2. | Chiffres clés | 36 |
| 3.1.2.1. | Commentaire des chiffres clés | 37 |
| 3.1.3. | Membres actifs et rentiers | 37 |
| 3.1.3.1. | Assurés actifs | 37 |
| 3.1.3.2. | Bénéficiaires de rentes | 37 |
| 3.1.3.3. | Evolution du risque Invalidité | 38 |
| 3.1.3.4. | Adaptation des rentes en cours à l'évolution des prix | 38 |
| 3.1.3.5. | Employeurs affiliés (Prévoyance LPP) | 39 |
| 3.1.4. | Mode de mise en œuvre du but | 39 |
| 3.1.4.1. | Commentaire des plans de prévoyance | 39 |
| 3.1.4.2. | Financement, méthodes de financement | 39 |
| 3.1.5. | Placements de capitaux | 39 |
| 3.1.5.1. | Stratégie de placement | 39 |
| 3.1.5.2. | Répartition des placements (allocation des actifs) | 40 |
| 3.1.5.3. | Afflux de capitaux | 40 |
| 3.1.5.4. | Performance | 40 |
| 3.1.6. | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 40 |
| 3.1.6.1. | Nature de la couverture des risques, réassurances | 40 |
| 3.1.6.2. | Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs) | 40 |
| 3.1.6.3. | Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP | 41 |
| 3.1.6.4. | Evolution de la réserve mathématique pour les rentiers (capital de prévoyance rentiers) | 41 |
| 3.1.6.5. | Résultat de la dernière expertise actuarielle | 42 |
| 3.1.6.6. | Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel | 42 |
| 3.1.6.6.1. | Provisions techniques | 42 |
| 3.1.6.7. | Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 43 |
| 3.1.7. | Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net | 43 |
| 3.1.7.1. | Présentation des placements par catégorie | 43 |
| 3.1.7.2. | Commentaire des placements auprès de l'employeur et de la réserve de cotisations des employeurs | 44 |
| 3.1.8. | Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation | 44 |
| 3.1.8.1. | Autres créances | 44 |
| 3.1.8.2. | Autres engagements | 45 |
| 3.1.8.3. | Provisions non techniques | 45 |
| 3.1.8.4. | Autres recettes | 45 |
| 3.1.8.5. | Autres charges | 46 |
| 3.1.8.6. | Dépenses administratives | 46 |
| 3.2. | Comptes annuels 2013 Prévoyance professionnelle LPP | 48 |
| 3.2.1. | Bilan et compte d'exploitation | 48 |
| 3.2.1.1. | Bilan Prévoyance LPP | 48 |
| 3.2.1.2. | Compte d'exploitation Prévoyance LPP | 49 |

4. AC ASSURANCE POUR LES RISQUES DES PERSONNES AU CHÔMAGE 52

| | | |
|------------|---|----|
| 4.1. | Aperçu | 52 |
| 4.1.1. | Marche des affaires | 52 |
| 4.1.2. | Chiffres clés | 52 |
| 4.1.2.1. | Commentaire des chiffres clés | 53 |
| 4.1.3. | Membres actifs et rentiers | 53 |
| 4.1.3.1. | Assurés actifs | 53 |
| 4.1.3.2. | Bénéficiaires de rentes | 53 |
| 4.1.3.3. | Evolution du risque Invalidité | 54 |
| 4.1.3.4. | Adaptation des rentes en cours à l'évolution des prix | 54 |
| 4.1.4. | Mode de mise en œuvre du but | 54 |
| 4.1.4.1. | Commentaire des plans de prévoyance | 54 |
| 4.1.4.2. | Financement, méthodes de financement | 54 |
| 4.1.5. | Placements de capitaux | 55 |
| 4.1.5.1. | Stratégie de placement | 55 |
| 4.1.5.2. | Répartition des placements (allocation des actifs) | 55 |
| 4.1.5.3. | Afflux de capitaux | 55 |
| 4.1.5.4. | Performance | 55 |
| 4.1.6. | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 55 |
| 4.1.6.1. | Nature de la couverture des risques, réassurances | 55 |
| 4.1.6.2. | Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs) | 56 |
| 4.1.6.3. | Evolution de la réserve mathématique pour les rentiers (capital de prévoyance rentiers) | 56 |
| 4.1.6.4. | Résultat de la dernière expertise actuarielle | 57 |
| 4.1.6.5. | Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel | 57 |
| 4.1.6.5.1. | Provisions techniques | 57 |
| 4.1.6.6. | Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 58 |
| 4.1.7. | Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net | 58 |
| 4.1.7.1. | Présentation des placements par catégorie | 58 |
| 4.1.8. | Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation | 58 |
| 4.1.8.1. | Autres créances | 58 |
| 4.1.8.2. | Autres engagements | 59 |
| 4.1.8.3. | Provisions non techniques | 59 |
| 4.1.8.4. | Autres recettes | 59 |
| 4.1.8.5. | Autres charges | 59 |
| 4.1.8.6. | Dépenses administratives | 59 |
| 4.2. | Comptes annuels 2013 Assurance pour les risques des personnes au chômage AC | 61 |
| 4.2.1. | Bilan et compte d'exploitation | 61 |
| 4.2.1.1. | Bilan Assurance pour les risques des personnes au chômage | 61 |
| 4.2.1.2. | Compte d'exploitation Assurance pour les risques des personnes au chômage | 62 |

5. CR CONTRÔLE DE LA RÉAFFILIATION 64

| | | |
|------------|--|----|
| 5.1. | Aperçu | 64 |
| 5.1.1. | Marche des affaires | 64 |
| 5.1.2. | Chiffres clés | 64 |
| 5.1.2.1. | Commentaire des chiffres clés | 64 |
| 5.1.2.2. | Mode de mise en œuvre du but | 65 |
| 5.1.2.2.1. | Financement, méthodes de financement | 65 |
| 5.1.2.3. | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 65 |
| 5.1.2.3.1. | Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel | 65 |
| 5.1.2.4. | Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation | 65 |
| 5.1.2.4.1. | Autres créances | 65 |
| 5.1.2.4.2. | Autres engagements | 65 |
| 5.1.2.4.3. | Provisions non techniques | 65 |
| 5.1.2.4.4. | Autres charges | 65 |
| 5.1.2.4.5. | Dépenses administratives | 66 |
| 5.2. | Comptes annuels 2013 Contrôle de la réaffiliation CR | 67 |
| 5.2.1. | Bilan et compte d'exploitation | 67 |
| 5.2.1.1. | Bilan Contrôle de la réaffiliation | 67 |
| 5.2.1.2. | Compte d'exploitation Contrôle de la réaffiliation | 67 |

6. ANNEXE 70

| | | |
|--------|--|----|
| 6.1. | Bases et organisation | 70 |
| 6.1.1. | Forme juridique et but | 70 |
| 6.1.2. | Enregistrement LPP et Fonds de garantie | 71 |
| 6.1.3. | Indication des actes et des règlements | 71 |
| 6.1.4. | Organe de gestion paritaire / droit de signature | 72 |
| 6.1.5. | Experts, organe de révision, conseillers, autorité de surveillance | 73 |
| 6.1.6. | Employeurs affiliés | 73 |
| 6.2. | Membres actifs et rentiers | 74 |
| 6.2.1. | Assurés actifs | 74 |
| 6.2.2. | Bénéficiaires de rentes | 74 |
| 6.3. | Mode de mise en œuvre du but | 74 |
| 6.3.1. | Commentaire des plans de prévoyance | 74 |
| 6.3.2. | Financement, méthodes de financement | 74 |
| 6.4. | Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence | 74 |
| 6.4.1. | Confirmation de la présentation des comptes selon la Swiss GAAP RPC 26 | 74 |
| 6.4.2. | Principes comptables et d'évaluation | 74 |

| | | |
|----------|--|----|
| 6.4.3. | Modification des principes comptables, d'évaluation et de présentation des comptes | 75 |
| 6.5. | Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture | 75 |
| 6.5.1. | Nature de la couverture des risques, réassurances | 75 |
| 6.5.2. | Développement et rémunération des avoirs-épargne en primauté des cotisations | 75 |
| 6.5.3. | Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP | 75 |
| 6.5.4. | Développement du capital de couverture pour les retraités | 75 |
| 6.5.5. | Résultat de la dernière expertise actuarielle | 75 |
| 6.5.6. | Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel | 75 |
| 6.5.6.1. | Comptes de libre passage | 75 |
| 6.5.6.2. | Prévoyance LPP | 75 |
| 6.5.6.3. | Assurance pour les risques des personnes au chômage | 76 |
| 6.5.6.4. | Contrôle de la réaffiliation | 77 |
| 6.5.7. | Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2 | 77 |
| 6.5.7.1. | Degré de couverture total | 77 |
| 6.6. | Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net | 77 |
| 6.6.1. | Organisation de l'activité de placement, règlement de placement | 77 |
| 6.6.2. | Sollicitation des extensions (art. 50, al. 4 OPP 2) avec établissement concluant de la sécurité et de la répartition du risque (art. 50 al. 1-3 OPP 2) | 79 |
| 6.6.3. | Objectifs et calcul de la réserve de fluctuation de valeurs | 79 |
| 6.6.3.1. | Ensemble de la fondation | 79 |
| 6.6.4. | Présentation des placements par catégorie | 79 |
| 6.6.4.1. | Placement de la fortune par catégorie: ensemble de la Fondation | 79 |
| 6.6.5. | Instruments financiers dérivés en cours (ouverts) | 80 |
| 6.6.6. | Valeur vénale et partenaires contractuels des titres figurant sous Securities Lending | 80 |
| 6.6.7. | Commentaire du résultat net du placement de la fortune | 80 |
| 6.6.7.1. | Résultat des placements de capitaux: ensemble de la Fondation | 80 |
| 6.6.7.2. | Résultat total selon mesure de la performance | 81 |
| 6.6.8. | Placements de la fortune gérés directement par la Direction | 82 |
| 6.6.8.1. | Commentaire des placements auprès de l'employeur et de la réserve de cotisations des employeurs | 82 |
| 6.7. | Commentaire d'autres postes des bilans et des comptes d'exploitation | 82 |
| 6.7.1. | Dépenses administratives | 82 |
| 6.7.1.1. | Frais d'administration des placements | 82 |
| 6.7.1.2. | Dépenses administratives de l'ensemble de la fondation | 83 |
| 6.8. | Demandes de l'autorité de surveillance | 84 |
| 6.9. | Autres informations relatives à la situation financière | 84 |
| 6.9.1. | Procédures judiciaires en cours | 84 |
| 6.10. | Evénements postérieurs à la date du bilan | 84 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 7. | RAPPORT DE L'ORGANE DE RÉVISION | 86 |
| 8. | ORGANES D'EXÉCUTION / ADRESSES | 90 |

AVANT-PROPOS

Au cours de l'exercice 2013, l'institution supplétive était engagée dans la mise en œuvre d'objectifs innovants. D'une part, elle a intégré l'agence de Rotkreuz à Zurich en décembre, après une préparation minutieuse, et d'autre part, elle a également introduit dans les délais, en fin d'année, la solution de gestion Apollo orientée processus dans la branche Prévoyance LPP. Dans les activités courantes, la branche Comptes de libre passage a une nouvelle fois enregistré un important afflux de capitaux. Le service des prestations de l'Assurance pour les risques des personnes au chômage a fortement réduit le nombre de cas en suspens tout en garantissant une qualité de traitement élevée. Dans le domaine des placements de capitaux, le rendement a été conforme à la tolérance au risque de l'institution supplétive.

En 2013, c'est la branche Prévoyance LPP qui a connu les changements les plus radicaux. L'agence de Rotkreuz a été supprimée en décembre et le personnel désireux de changer a été intégré à Zurich. Comme l'institution supplétive avait communiqué ces projets déjà deux ans auparavant, les cas de rigueur ont pu être évités dans une large mesure. Le second grand défi a été l'introduction d'Apollo. Dans ce contexte, l'institution supplétive a dû régler en amont une série de tâches supplémentaires importantes, par exemple le regroupement et la réindexation des importantes archives fortement disséminées et, dans la mesure du possible, l'apurement des données.

Avec la mise en production d'Apollo dans la branche LPP, l'institution supplétive a intégralement respecté son échéancier ambitieux en matière de coûts, de délais et de fonctions, ce qui lui permet à présent d'être bien armée pour le futur. De même, plus rien ne s'oppose à l'introduction du système de contrôle interne dans ce dernier secteur.

Avec quelque 1'390 millions d'entrées et 780 millions de sorties, la branche Comptes de libre passage a atteint un chiffre d'affaires record tout en offrant la qualité habituelle aux coûts les plus bas possibles. A cet égard, la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage a également réalisé des progrès réjouissants au cours de la seconde année avec Apollo.

Sur le marché des capitaux, l'institution supplétive a réalisé en 2013 une performance de 2,8% sur sa fortune globale. Les objectifs de rendement ont été atteints et dépassés dans les trois branches. Pour la première fois depuis des années, les placements dans des titres à rémunération fixe ont subi une perte. Ce résultat global positif est imputable à la situation favorable des marchés d'actions. Etant donné que les engagements de l'institution supplétive diffèrent sensiblement de ceux d'une caisse de pensions suisse traditionnelle, leur tolérance structurelle limitée au risque exige une stratégie de placement plus conservatrice, axée sur des valeurs à rémunération fixe. C'est pourquoi le rendement annuel de 2,8% réalisé en 2013 constitue pour l'institution supplétive un résultat tout à fait satisfaisant.

L'actuariat a veillé à l'élaboration d'un ensemble de règles pour l'adaptation des cotisations dans la branche AC, au perfectionnement du modèle IBNR, ce qui a également entraîné des modifications du règlement des provisions, et a adapté les cotisations de risque LPP.

Avec quelque 140 collaboratrices et collaborateurs engagés, la Fondation institution supplétive LPP œuvre en permanence à l'amélioration de ses procédures pour offrir à ses clients un service de qualité. Les premiers objectifs intermédiaires sont atteints, et d'autres suivront.

Kurt Gfeller
Président du conseil de fondation

Max Meili
Directeur



1. FONDATION

APERÇU

Chiffres clés

| Ensemble de la Fondation | 2013 | 2012 | Ecart |
|--|---------------|---------------|--------|
| Nombre de comptes / assurés actifs | 1'035'237 | 983'890 | 5.2% |
| Nombre de rentes versées | 8'566 | 8'003 | 7.0% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 9'115'676'477 | 8'192'346'452 | 11.3% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 8'421'830'004 | 7'693'062'574 | 9.5% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 194'562'595 | 223'447'637 | -12.9% |
| Frais administratifs directs * | 17'142'415 | 16'885'332 | 1.5% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 3.0% | 4.8% | -37.3% |
| Degré de couverture: effectif | 108.2% | 106.5% | 1.6% |
| Degré de couverture: théorique | 117.4% | 114.3% | 2.7% |
| CLP | 2013 | 2012 | Ecart |
| Nombre de comptes | 854'770 | 811'202 | 5.4% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 6'813'261'385 | 6'099'030'526 | 11.7% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 6'423'970'366 | 5'797'388'956 | 10.8% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 87'649'448 | 153'194'191 | -42.8% |
| Frais administratifs directs * | 5'717'888 | 5'631'400 | 1.5% |
| Frais administratifs direct par compte en CHF | 6.69 | 6.94 | -3.6% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 3.0% | 4.5% | -33.2% |
| Degré de couverture: effectif | 106.1% | 105.2% | 0.8% |
| Degré de couverture: théorique | 115.6% | 113.4% | 1.9% |
| LPP | 2013 | 2012 | Ecart |
| Nombre d'assurés actifs | 31'030 | 30'379 | 2.1% |
| Nombre de rentes versées | 3'961 | 3'568 | 11.0% |
| Nombre d'employeurs affiliés | 19'024 | 20'049 | -5.1% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 1'711'608'781 | 1'553'613'974 | 10.2% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 1'562'902'638 | 1'455'533'618 | 7.4% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 50'625'788 | 30'794'004 | 64.4% |
| Frais administratifs directs* | 9'913'183 | 9'326'319 | 6.3% |
| Frais administratifs directs par assuré en CHF | 283.31 | 274.73 | 3.1% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 2.8% | 6.0% | -53.2% |
| Degré de couverture: effectif | 109.5% | 106.7% | 2.6% |
| Degré de couverture: théorique | 123.2% | 117.5% | 4.9% |
| AC | 2013 | 2012 | Ecart |
| Nombre d'assurés actifs | 149'437 | 142'309 | 5.0% |
| Nombre de rentes versées | 4'605 | 4'435 | 3.8% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 590'806'311 | 539'701'952 | 9.5% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 434'957'000 | 440'140'000 | -1.2% |
| Excédent de recettes avant dissolution de la réserve pour fluctuation des cours | 56'287'359 | 39'459'441 | 42.6% |
| Frais administratifs directs* | 1'219'603 | 1'583'611 | -23.0% |
| Frais administratifs directs par rente versée en CHF | 264.84 | 357.07 | -25.8% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 3.6% | 5.2% | -30.6% |
| Degré de couverture: effectif | 135.8% | 122.6% | 10.8% |
| Degré de couverture: théorique | 123.6% | 116.0% | 6.6% |
| CR | 2013 | 2012 | Ecart |
| Nombre de déclarations | 18'672 | 18'160 | 2.8% |
| Frais administratifs directs* | 291'740 | 344'002 | -15.2% |
| Frais administratifs directs par déclaration en CHF | 15.62 | 18.94 | -17.5% |

* hors frais de gestion de fortune



1. FONDATION

1.1. Tâches

1.1.1. Tâches et répartition des tâches

La Fondation institution supplétive LPP compte quatre branches qui accomplissent les tâches suivantes:

Branche Prévoyance LPP (branche LPP) depuis le 1er janvier 1985: mise en œuvre de la prévoyance professionnelle pour les employeurs et particuliers assurés volontaires (caisse de pension classique).

Branche Compte de libre passage (branche CLP) depuis le 1er janvier 1995: gestion des comptes de libre passage.
Branche Assurance pour les risques des personnes au chômage (branche AC) depuis le 1er juillet 1997: mise en œuvre de la prévoyance professionnelle obligatoire pour chômeurs percevant une indemnité journalière.

Branche Contrôle de la réaffiliation (branche CR) depuis le 1^{er} janvier 2005: contrôle de l'obligation d'affiliation des employeurs changeant d'institution de prévoyance.

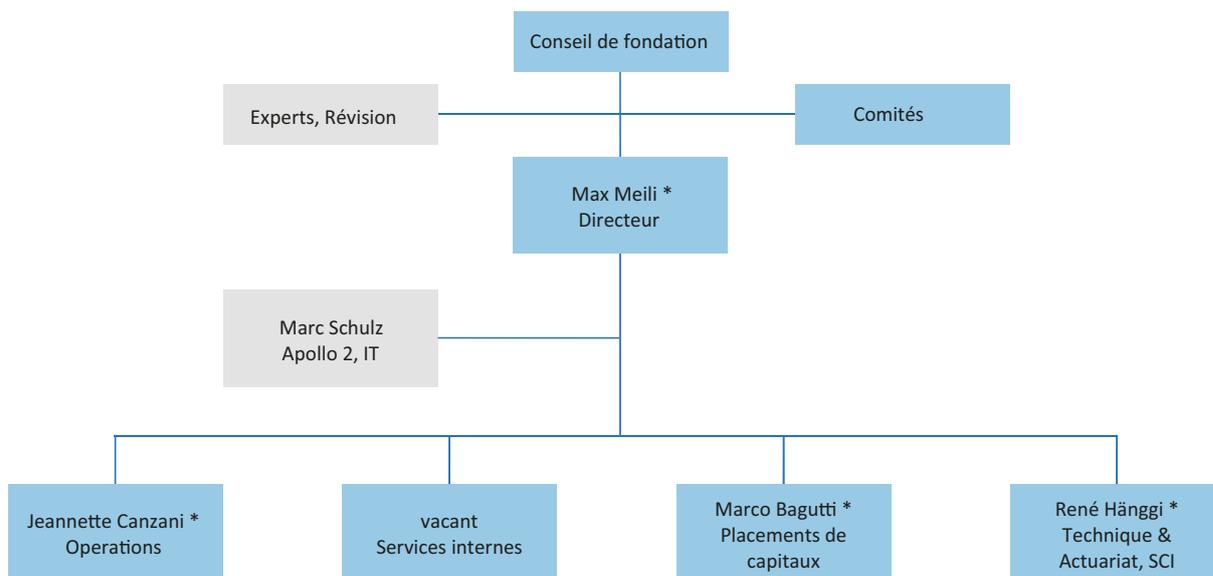
Depuis le 01.01.2009, la fondation accomplit toutes les tâches administratives avec son organisation propre, laquelle comprenait environ 140 personnes fin 2013.

Les placements de capitaux sont gérés par différents établissements bancaires et gestionnaires de portefeuilles, sous la direction du secteur Placements de capitaux.

En matière de Contrôle des placements, la fondation reçoit l'appui de PPCmetrics SA, dans le domaine Comptabilité des titres et Global Custody celui d'UBS SA et, pour les questions juridiques, celui de Hans-Ulrich Stauffer, docteur en droit. Le rôle d'expert en assurances de pension est assuré par Patrick Spuhler, Swisscanto Prévoyance SA. La société de révision est Ernst & Young SA, Zurich.

1.1.2. Structure organisationnelle

Fin 2013, l'organisation était la suivante:



* membre de la direction

1.2. Rapport annuel

1.2.1. Rapport d'activité

1.2.1.1. Aspects généraux

Au cours de l'exercice 2013, l'institution supplétive a poursuivi avec détermination ses objectifs pour devenir encore plus performante sur le plan opérationnel et préserver sa santé financière. C'est ainsi que la dernière branche, Prévoyance LPP, a été migrée vers Apollo et qu'elle sera désormais exploitée de manière strictement orientée processus. Dans les branches Assurance pour le risque des personnes au chômage (AC) et Contrôle de la réaffiliation (CR), l'institution supplétive est déjà bien positionnée depuis un certain temps et continue de travailler en permanence à l'optimisation de ses procédures. L'année a été marquée par l'intégration du site de Rotkreuz à Zurich et par les chiffres d'affaires record enregistrés dans la branche Comptes de libre passage. Par ailleurs, il a été procédé à quelques adaptations dans la technique d'assurance pour les tarifs de risque LPP et la détermination des cotisations AC. Le rendement sur les placements de capitaux a été conforme aux attentes.

Comme sa structure d'engagement diffère de celle d'une institution de prévoyance classique (en particulier AC, CLP), l'institution supplétive applique une stratégie de placement peu risquée et peut donc se féliciter du rendement de 2,8% réalisé.

Le secteur Technique & Actuariat s'est consacré principalement à l'élaboration de règles pour la détermination du montant des cotisations dans la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage et au perfectionnement du modèle IBNR, ce qui a également entraîné des adaptations du règlement des provisions. En outre, les tarifs de risque ont été remaniés pour la branche Prévoyance LPP, ce qui conduit le plus souvent à des réductions des cotisations de risque.

En raison des changements majeurs induits par les deux grands projets Apollo 2 et Integra 2, la gestion s'est avérée difficile en 2013 dans la branche Prévoyance LPP. Pour la migration des portefeuilles depuis l'ancien système

de gestion vers la nouvelle plateforme Apollo, les cas en suspens ont dû être traités prioritairement au détriment des nouveaux cas. Comme dans le même temps, l'effectif du personnel diminuait continuellement suite à la décision d'abandonner le site de Rotkreuz en fin d'année, les conditions se sont détériorées à vue d'œil, mais le nombre de cas en suspens a malgré tout pu être réduit. Le nombre d'entrées et sorties supérieur à la moyenne entraîne toujours des changements importants de l'effectif des assurés. Alors que la proportion s'établit à 25% pour les affiliations, elle augmente à 75% pour les personnes assurées.

Alors que la branche Prévoyance LPP est en pleine mutation, la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage s'est consolidée à un niveau satisfaisant. Les cas de prestations ont été traités très rapidement, le délai moyen entre l'annonce et la décision étant légèrement inférieur à trois mois, ce qui est satisfaisant si l'on considère qu'il faut toujours réclamer des documents manquants. Le nombre de cas d'invalidité traités a fortement augmenté par rapport à 2012, à savoir de 52% ou 200 demandes traitées. Au total, 319 demandes ont donné droit à une prestation, ce qui a également entraîné une hausse significative de 45% par rapport à l'année précédente. De même, le nombre de cas de décès traités a augmenté de près de 44%, mais les reconnaissances du droit à des prestations ont augmenté beaucoup plus lentement (29%).

L'année 2013 s'inscrit une nouvelle fois comme une année record dans l'histoire de la branche Comptes de libre passage. L'institution supplétive a reçu un peu moins de 1,4 milliard de prestations de libre passage, alors qu'elle a versé environ 780 millions de francs. Les flux d'argent ont ainsi atteint un peu plus de 2,1 milliards de francs. Par rapport aux autres années, l'afflux net a été plutôt faible au cours du premier trimestre, mais il a ensuite augmenté massivement pour atteindre un volume supérieur à la moyenne, en particulier en août et en décembre.

La plateforme en ligne Exchange LPP servant à l'annonce des prestations de sortie s'établit lentement sur le marché. Elle enregistre une nouvelle fois un nombre plus important d'entrées que l'année précédente, ce qui profite principalement à la qualité et à l'intégralité des données.

1.2.1.2. Conseil de fondation

La collaboration au sein du Conseil de fondation de l'institution supplétive s'est déroulée de manière réjouissante également en 2013, grâce à des objectifs communs et à une volonté de collaborer marquée.

Au cours de l'exercice, le Conseil de fondation a tenu quatre réunions ordinaires. Figurent au nombre des activités principales:

- > Surveillance générale des projets stratégiques
- > Abaissement du taux d'intérêt technique de 3,0% à 2,5% dans la branche LPP
- > Prise de connaissance des rapports de l'organe de contrôle et de l'expert en prévoyance professionnelle
- > Approbation des comptes annuels 2012
- > Prise de connaissance de la décision de vérification de la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP) au 31.12.2011
- > Surveillance de l'introduction du système de contrôle interne
- > Renforcement de la Direction
- > Adoption d'un corps de règles pour la détermination du montant des cotisations dans la branche AC
- > Adoption d'une tarification modifiée dans la branche LPP
- > Décision relative au maintien provisoire des tables périodiques
- > Perfectionnement du modèle IBNR et des adaptations correspondantes dans le règlement des provisions
- > Rémunération des comptes de libre passage
- > Adoption du budget 2014

1.2.1.3. Comités

1.2.1.3.1. Comité du Conseil de fondation

Le Comité du Conseil de fondation a tenu sept séances ordinaires en 2013. Il a préparé les activités et les bases de décision pour le Conseil de fondation, lorsque d'autres comités ne l'avaient pas déjà fait. Il a encadré la mise en œuvre de la stratégie 2014 ainsi que le déménagement de Rotkreuz à Zurich et a surveillé les projets stratégiques Apollo 2 et Integra 2. En outre, il a travaillé sur le rapport d'expertise actuarielle ainsi que sur des sujets importants tels que le perfectionnement du modèle IBNR et les adaptations correspondantes dans le règlement des provisions, tables périodiques versus tables de génération, la tarification dans la branche LPP et l'élaboration d'un corps de règles pour la détermination des cotisations dans la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage.

1.2.1.3.2. Comité de placement

Le Comité de placement s'est réuni six fois en 2013. A côté des points récurrents à l'ordre du jour, les sujets suivants ont été traités de manière approfondie: état du système de contrôle interne (SCI), indemnités de distribution dans le cadre de la convention Global Custody, adaptations du concept de rebalancing ainsi que des directives de placement pour les mandats de marché monétaire. Des adaptations de l'indice de référence dans les catégories obligations monde (pour l'intégration d'obligations d'entreprises) et actions monde (pour l'intégration d'actions de petites entreprises (Small-Caps)) ont été demandées et élaborées à l'attention du Conseil de fondation.

1.2.1.4. Projets

Trois projets stratégiques essentiels pour l'évolution future de la fondation ont été poursuivis, parmi lesquels le projet Integra 2 qui a pris fin en décembre de l'année sous revue avec le déménagement des collaborateurs de Rotkreuz à Zurich. Dans le cadre du projet Apollo 2, les modules de la branche LPP ont été élaborés selon le calendrier prévu. Ils entreront en production en janvier de l'année suivante. L'introduction du système de contrôle interne (SCI) se déroule également tel que planifié.

1.2.1.4.1. Apollo 2

Pour la mise en place d'un système global de gestion orienté processus, l'institution supplétive continue à avancer comme prévu dans tous les aspects importants tels que délais, coûts et fonctions. Les branches Comptes de libre passage, Contrôle de la réaffiliation et Assurance pour les risques des personnes au chômage travaillent avec ce nouveau système depuis longtemps déjà. Depuis janvier 2014, la Prévoyance LPP est traitée avec la solution Apollo, l'étape la plus importante du projet étant ainsi atteinte. Outre la mise en œuvre des exigences complexes de l'activité, la migration des données de la solution antérieure a constitué l'un des plus grands défis.

Grâce à l'engagement sans faille et à la haute compétence de tous les participants, l'institution supplétive a mené à bien un projet extrêmement exigeant et franchi l'étape la plus importante. Au cours de la dernière étape 2014, il s'agit à présent d'optimiser et de compléter le système à l'épreuve du «test de résistance» au quotidien.

1.2.1.4.2. Integra 2

L'un des objectifs centraux du projet Integra 2 était le bon déroulement des activités quotidiennes à Rotkreuz et l'intégration directe du personnel après le déménagement de Rotkreuz à Zürich. En communiquant de manière anticipée l'abandon du site de Rotkreuz, l'institution supplétive a pu dans une large mesure éviter les cas de rigueur, puisque les collaborateurs qui ne souhaitaient pas déménager à Zurich avaient suffisamment de temps pour rechercher un poste de travail dans la région. Mais la fondation a toutefois dû créer des incitations afin d'éviter qu'un exode prématuré ne paralyse l'exploitation. Elle y est pleinement parvenue.

Pour l'intégration du personnel, les tests et formations sur Apollo se sont avérés extrêmement bénéfiques. La composition judicieuse des groupes de travail a permis à tous de faire connaissance avec leurs futurs collègues et de se familiariser avec leur futur site.

1.2.1.4.3. SCI

L'introduction du système de contrôle interne (SCI) s'effectue conformément au calendrier du projet Apollo 2. Cette démarche est pertinente étant donné que c'est là que tous les contrôles importants sont non seulement définis et documentés, mais aussi imposés et surveillés par le système. Le SCI est désormais introduit dans les quatre branches AC, LPP, CLP et CR.

Il en va de même pour les secteurs Placements de capitaux et Technique & Actuariat ainsi que pour la comptabilité et le service juridique. L'institution supplétive respecte ainsi le calendrier d'introduction défini.

1.2.1.4.4. Autres projets importants: Taskforce LPP

Le projet Taskforce LPP avait pour objectif le regroupement de toutes les archives papier décentralisées à Zurich ainsi que la numérisation et le classement des dossiers actifs.

Les différents concepts d'archives des sites ont été uniformisés dans le cadre de ce projet et l'indexation de tous les dossiers a été remaniée et saisie à nouveau. Pratiquement tous les documents considérés comme disparus ont ainsi été retrouvés. Dorénavant, les documents sont non seulement visibles dans les archives électroniques dans Apollo, mais le service spécialisé peut également, grâce à la fonction de recherche, retrouver les dossiers papier et y accéder par le biais d'un processus de commande ad hoc. Les dossiers commandés sont alors numérisés et classés dans les archives électroniques.

La collaboration au sein du Postpoint, du service Prestations, du service Encaissement et du service Clientèle fait partie des autres tâches dans le cadre de ce projet.

1.2.2. Technique d'assurance

1.2.2.1. Résultat

L'année sous revue clôture sur un excédent de recettes de 195 millions de francs.

Le résultat des intérêts, qui se monte à 129 millions de francs, est nettement inférieur à celui de l'année précédente. Du fait de la structure d'engagement particulière, l'institution supplétive est peu investie dans des actions, mais davantage dans des obligations. C'est pourquoi elle n'a pu profiter que de manière limitée de l'évolution favorable du marché des actions. Par ailleurs, elle a, pour la première fois depuis des années, enregistré une perte résultant des placements en obligations.

Le résultat du risque, qui s'établit à 63 millions de francs, est positif pour la première fois depuis des années. Et ce, grâce à des cotisations suffisantes et parce que les provisions techniques ont d'ores et déjà été augmentées pour atteindre leurs valeurs cibles. Au cours de l'année sous revue, l'évolution du résultat du risque est marquée d'une part par des produits exceptionnels provenant de provisions libérées suite au remaniement du règlement des provisions (au cours de l'année précédente, charges exceptionnelles dues à la réduction du taux d'intérêt technique de 3,0% à 2,5% dans la branche LPP et de 2,5% à 2,0% dans la branche AC), et d'autre part, par l'augmentation sensible de la charge des sinistres pour cause d'invalidité et de décès ainsi que par l'augmentation croissante des charges due à des taux de conversion excessifs.

Le résultat des coûts est une nouvelle fois légèrement négatif, étant donné que la branche CLP a totalement renoncé aux contributions aux frais et que les taux de cotisation dans les branches LPP et AC ne disposent plus de marges importantes. Malgré tout, la branche LPP a pu cette année encore renoncer à la couverture du déficit par le Fonds de garantie.

| Composition du résultat de l'ensemble de la Fondation | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| Résultat des intérêts | 128'641'622 | 240'294'978 | -46.5% |
| Résultat net des placements de la fortune | 237'323'245 | 345'112'629 | -31.2% |
| Rémunération du capital épargne | -70'701'623 | -64'599'651 | 9.4% |
| Rémunération des réserves mathématiques | -16'822'000 | -16'301'000 | 3.2% |
| Intérêt gagné sur compensation du renchérissement | 4'824'000 | 4'570'000 | 5.6% |
| Constitution provision pour protection du capital | -25'982'000 | -28'487'000 | -8.8% |
| Résultat du risque | 63'226'429 | -14'018'044 | n/a |
| Cotisations de risque (y compris contributions au renchérissement) | 94'892'967 | 85'749'882 | 10.7% |
| Indemnité Fonds de garantie art. 12 | 1'735'452 | 409'741 | 323.5% |
| Montants des sinistres * | -33'401'990 | -100'177'667 | -66.7% |
| Résultat des frais | -982'098 | -3'642'781 | -73.0% |
| Contributions aux frais de gestion | 16'194'883 | 15'219'775 | 6.4% |
| Produit de prestations fournies | 7'444'827 | 6'824'327 | 9.1% |
| Frais administratifs | -24'621'808 | -25'686'883 | -4.1% |
| Résultat actuariel intermédiaire | 190'885'953 | 222'634'153 | -14.3% |
| Résultat de diverses recettes et dépenses | 3'673'754 | 821'883 | 347.0% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 194'562'595 | 223'447'637 | -12.9% |

* y compris modification provision pour taux de conversion de 3,5 millions de francs (16,7 millions l'année précédente) et produit exceptionnel de 25,8 millions de francs engendré par l'introduction de LPP 2010 (l'année précédente, charges de 59 millions de francs engendrées par la réduction du taux d'intérêt technique de 2,5% à 2,0% dans la branche Prévoyance LPP)

1.2.3. Placements de capitaux - Ensemble de la fondation

1.2.3.1. Rétrospective du marché

L'événement le plus marquant pour le marché des capitaux en 2013 a été l'annonce faite par la Réserve fédérale américaine (Fed) le 22 mai de réduire successivement ses achats obligataires à 85 milliards de dollars US par mois. Cette annonce a été considérée comme un tournant décisif de la politique monétaire extrêmement expansive. En conséquence, les taux d'intérêt ont augmenté dans le monde entier, entraînant ainsi des pertes sur les obligations. Il s'en est également suivi des baisses importantes des cours des actions et obligations des pays émergents. Alors que les marchés des actions des pays industrialisés se sont remis relativement rapidement de la baisse des cours suite à l'annonce de la Fed, les investisseurs suisses ont, pour la première fois depuis 14 ans, dû s'accommoder d'une perte annuelle sur leurs obligations suisses. Des pertes annuelles ont également été enregistrées sur des obligations d'Etat non suisses. Les obligations d'entreprise, en revanche, ont clôturé l'année sur un résultat positif. Les agios (augmentations de rendement par rapport aux obligations d'Etat) ont atteint ici des valeurs très faibles.

Le marché de l'immobilier suisse a dégagé en 2013 un rendement positif pour les investissements réalisés directement ou via des fonds de placement. Par contre, les fonds immobiliers négociés en bourse ont quelque peu perdu en valeur. De même, les placements en matières premières, en particulier l'or, ont clôturé l'année sur un résultat négatif.

En 2013, la couverture du risque de change s'est avérée payante du point de vue du franc suisse, en particulier pour les placements en yens japonais et, de manière un peu moins marquée, pour ceux en dollars américains.

1.2.3.2. Organisation des placements

L'organisation des placements de l'institution supplétive n'a pas subi de changements majeurs en 2013. En janvier, un second gestionnaire de fortune pour les obligations d'entreprises (Wellington) a été désigné en plus du gestionnaire existant (Deutsche Asset Management). De même, dans le secteur des placements à court terme en francs suisses, un nouveau mandat géré par Aberdeen Asset Management a été mis en place.

1.2.3.3. Stratégie de placement

Début 2013, des stratégies de placement modifiées par rapport à l'année précédente sont entrées en vigueur. Dans les trois branches, la quote-part de 3% de Hedge Funds a été supprimée. En revanche, les quotes-parts pour les obligations monde et les actions (Suisse, Monde et Marchés émergents) ont été relevées. Dans la branche CLP, un changement stratégique majeur est intervenu dans la part de placement à rémunération fixe, suite à l'adaptation de la règle de rémunération: la quote-part pour les liquidités / le marché monétaire CHF a été relevée de 17% essentiellement au détriment des obligations CHF. Grâce à une meilleure tolérance au risque depuis début avril 2013, la stratégie de placement dynamique dans la branche AC a entraîné un passage dans la stratégie de placement plus risquée immédiatement supérieure.

| Stratégie de placement 2013 | Total | BVG | FZK* | ALV* | |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-----------------|-----------------|
| | | | | 01.01. - 31.03. | 01.04. - 31.12. |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 33.4% | 1.0% | 42.0% | 23.0% | 20.0% |
| Obligations Suisse | 21.4% | 46.0% | 15.0% | 29.5% | 29.0% |
| Obligations monde | 17.2% | 22.5% | 16.0% | 17.0% | 17.0% |
| Actions Suisse | 5.0% | 5.0% | 5.0% | 5.0% | 5.5% |
| Actions monde | 12.0% | 13.0% | 11.5% | 12.5% | 14.5% |
| Actions marchés émergents | 2.0% | 1.5% | 2.0% | 2.0% | 3.0% |
| Valeurs immobilières Suisse | 7.0% | 7.0% | 7.0% | 7.0% | 7.0% |
| Valeurs immobilières monde | 0.5% | 2.0% | 0.0% | 2.0% | 2.0% |
| Hedge Funds | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Matières premières | 1.6% | 2.0% | 1.5% | 2.0% | 2.0% |

* stratégie de placement dynamique

Toute stratégie de placement comporte des fourchettes tactiques pour les diverses catégories afin de prévenir un écart trop important par rapport à la stratégie. Comme il ressort du tableau d'ensemble ci-après au niveau de la totalité de la fortune, les valeurs se situent dans les limites des fourchettes définies.

| Allocation de placement au 31.12.2013 (ensemble de la Fondation) | Stratégie | Fourchettes* | | Valeur marchande 31.12.2013 | Quote part effective |
|---|-----------|--------------|-------|--------------------------------|-------------------------|
| | | Min. | Max. | | |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 33.4% | 21.5% | 47.0% | 3'272'074'296 | 36.5% |
| Obligations Suisse | 21.4% | 18.7% | 24.0% | 1'806'117'070 | 20.2% |
| Obligations monde | 17.2% | 15.1% | 19.3% | 1'447'567'966 | 16.2% |
| Actions Suisse | 5.0% | 4.0% | 6.0% | 441'907'743 | 4.9% |
| Actions monde | 12.0% | 9.5% | 14.4% | 1'051'613'708 | 11.7% |
| Actions marchés émergents | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 134'485'061 | 1.5% |
| Valeurs immobilières Suisse | 7.0% | 2.0% | 10.0% | 570'081'618 | 6.4% |
| Valeurs immobilières monde | 0.5% | 0.0% | 2.2% | 75'111'788 | 0.8% |
| Hedge Funds | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 131'487 | 0.0% |
| Matières premières | 1.6% | 0.6% | 2.6% | 114'407'949 | 1.3% |
| FX Overlay | | | | 45'662'990 | 0.5% |
| Total placements de capitaux | | | | 8'959'161'675 | 100.0% |

* pondéré, basé sur les fourchettes des différentes branches

1.2.3.4. Répartition des placements (allocation des actifs)

Les rubriques ci-dessous détaillent les modifications apportées à l'allocation des actifs dans les différentes branches.

1.2.3.5. Performance

La performance 2013 calculée selon la méthode TWR quotidienne est de 2,8% pour l'ensemble de la fortune de la fondation (contre 4,8% l'année précédente), ce qui constitue une sous-performance de 0,2 point de pourcentage par rapport à l'indice de référence.

| Catégorie de placements | Part de la fortune 31.12.2013 | | | Performance 2013 | |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|-------------|
| | en mio. CHF | Portefeuille | Stratégie | Portefeuille | Benchmark |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 3'272.1 | 36.5% | 33.4% | 0.1% | -0.2% |
| Obligations Suisse | 1'806.1 | 20.2% | 21.4% | -3.1% | -3.3% |
| Obligations monde | 1'447.6 | 16.2% | 17.2% | -3.3% | -7.2% |
| Actions Suisse | 441.9 | 4.9% | 5.0% | 24.4% | 24.6% |
| Actions monde | 1'051.6 | 11.7% | 12.0% | 23.6% | 23.1% |
| Actions marchés émergents | 134.5 | 1.5% | 2.0% | -6.2% | -5.4% |
| Valeurs immobilières Suisse | 570.1 | 6.4% | 7.0% | 2.0% | 2.0% |
| Valeurs immobilières monde | 75.1 | 0.8% | 0.5% | 7.6% | 1.6% |
| Hedge Funds | 0.1 | 0.0% | 0.0% | 0.2% | 0.0% |
| Matières premières | 114.4 | 1.3% | 1.6% | -10.3% | -12.1% |
| FX Overlay | 45.7 | 0.5% | | | |
| Total global | 8'959.2 | 100.0% | 100.0% | 2.8% | 3.0% |

L'institution supplétive est satisfaite du rendement absolu de 2,8%. L'objectif de rendement a pu être dépassé dans les trois branches. Par rapport à la plupart des autres institutions de prévoyance suisses, le résultat semble modeste, étant donné que l'institution supplétive, en raison de ses engagements spécifiques, n'a qu'une tolérance limitée au risque et qu'elle doit réaliser des investissements plutôt conservateurs (avec une quote-part d'actions moins importante).

La couverture de la majorité des risques de change dans le portefeuille de l'institution supplétive s'est avérée payante, avec une contribution au rendement de 0,6%. Dans la catégorie des obligations monde, le volume d'investissement plus élevé dans les obligations en euros et moindre dans les obligations en dollars américains et en yens (la performance globale était inférieure de 0,2% à l'indice de référence) a eu une incidence négative sur la performance relative.

A l'instar des dernières années, le résultat des obligations monde a été nettement supérieur à celui de l'indice de référence. Ce phénomène est imputable, une fois de plus, aux obligations d'entreprises dans le portefeuille, qui ne figuraient pas dans l'indice de référence. La surperformance importante dans le segment immobilier monde s'explique par le fait que cette catégorie de placements n'est plus représentée dans l'indice de référence / la stratégie de placement de la branche CLP, alors qu'il existe encore un investissement qui sera vendu progressivement d'ici fin 2014.

1.2.3.6. Gouvernance

En tant que membre de l'Association suisse des institutions de prévoyance ASIP, l'institution supplétive s'engage au respect des prescriptions en matière de loyauté et d'intégrité de la Charte de l'ASIP. Elle respecte ainsi les dispositions prévues à l'art. 51b LPP.

Les responsables des caisses de pension sont tenus de préserver fiduciairement les intérêts des assurés et des bénéficiaires de rentes et de ne retirer de leur activité aucun avantage matériel allant au-delà des indemnités habituelles.

Ces directives s'appliquent à tous les organes et collaborateurs ainsi qu'à tous les partenaires commerciaux de l'institution supplétive. L'an dernier également, il a été demandé à toutes les personnes concernées de fournir une déclaration relative au respect de cette directive.

Toutes les personnes directement impliquées dans le processus de gestion de fortune confirment par écrit qu'elles connaissent les dispositions légales et les règles internes de l'institution de prévoyance en matière d'intégrité et de loyauté et qu'elles les ont respectés en 2013. Elles confirment en particulier ne pas avoir bénéficié d'avantages patrimoniaux personnels, de commissions ou d'autres avantages pécuniaires (sauf indemnités mineures au sens des règles internes) qui n'ont pas été remis à l'institution de prévoyance.

L'institution supplétive a exercé ses droits de vote dans les assemblées générales des cent plus grandes entreprises suisses cotées en bourse, conformément aux recommandations d'Ethos. Pour des raisons opérationnelles, elle a renoncé à l'exercice des droits de vote dans les autres entreprises, en particulier dans celles sises à l'étranger.

1.3. Comptes annuels 2013

1.3.1. Bilan et compte d'exploitation

1.3.1.1. Bilan de l'ensemble de la Fondation

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | CHF | CHF |
| ACTIF | | |
| Placement de la fortune | 9'256'317'821.34 | 8'272'580'597.81 |
| Liquidités | 131'898'783.73 | 89'333'212.80 |
| Créances sur les cotisants | 105'964'413.52 | 123'037'846.71 |
| Autres créances | 55'079'865.54 | 39'496'582.83 |
| Avoirs auprès tiers | 91'553.23 | 91'032.15 |
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 2'070'789.30 | 1'609'465.46 |
| Avoirs auprès du Fonds de garantie | 52'438'567.12 | 37'482'210.46 |
| Avoirs auprès de destinataires | 478'955.89 | 313'874.76 |
| Placements de capitaux | 8'959'161'675.15 | 8'016'539'872.07 |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 3'272'074'296.07 | 2'556'171'013.14 |
| Obligations Suisse | 1'806'117'070.26 | 1'965'104'832.34 |
| Obligations monde | 1'447'567'966.38 | 1'334'319'388.38 |
| Actions Suisse | 441'907'742.57 | 321'822'247.90 |
| Actions monde | 1'051'613'707.74 | 849'938'845.08 |
| Actions marchés émergents | 134'485'060.60 | 38'053'663.06 |
| Matières premières | 114'407'948.95 | 117'820'531.34 |
| Hedge Funds | 131'486.58 | 155'038'462.16 |
| Valeurs immobilières Suisse | 570'081'618.12 | 529'348'554.47 |
| Valeurs immobilières monde | 75'111'788.21 | 109'362'169.57 |
| FX Overlay | 45'662'989.67 | 39'560'164.63 |
| Matériel d'exploitation | 4'213'083.40 | 4'173'083.40 |
| Actifs de régularisation | 5'738'540.05 | 4'951'237.25 |
| Total des actifs | <u>9'262'056'361.39</u> | <u>8'277'531'835.06</u> |
| PASSIF | | |
| Engagements | 138'426'022.27 | 79'405'567.27 |
| Prestations de libre passage et rentes | 44'004'924.23 | 51'514'594.05 |
| Autres engagements | 94'421'098.04 | 27'890'973.22 |
| Passifs de régularisation | 1'852'327.10 | 761'020.00 |
| Réserve de contributions patronales | 356'064.75 | 187'458.85 |
| Provisions non techniques | 5'745'470.11 | 4'831'336.85 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 8'421'830'004.00 | 7'693'062'574.04 |
| Capital de prévoyance assurés actifs | 7'198'915'004.00 | 6'543'966'574.04 |
| Capital de prévoyance rentiers | 743'937'000.00 | 677'264'000.00 |
| Provisions techniques | 478'978'000.00 | 471'832'000.00 |
| Réserve pour fluctuation des cours | 640'642'014.02 | 470'139'325.76 |
| Fonds disponibles/découvert | | |
| (dont CHF 5'000.00 capital de fondation) | 53'204'459.14 | 29'144'552.29 |
| Etat au début de la période | 29'139'552.29 | 0.00 |
| Capital de la Fondation | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Excédent des produits | 24'059'906.85 | 29'139'552.29 |
| Total des passifs | <u>9'262'056'361.39</u> | <u>8'277'531'835.06</u> |

1.3.1.2. Compte d'exploitation de l'ensemble de la Fondation

| | 2013 CHF | 2012 CHF |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Cotisations et dépôts ordinaires et autres | 226'833'679.28 | 205'743'236.28 |
| Cotisations salariés | 96'424'314.30 | 87'776'677.05 |
| Cotisations employeurs | 122'683'800.60 | 111'673'755.85 |
| Dépôts uniques et sommes de rachat | 2'577'378.40 | 2'778'005.70 |
| Dédommagement Fonds de garantie pour cas de l'art. 12 | 1'735'451.95 | 409'741.40 |
| Subsides du Fonds de garantie pour compenser la structure d'âge | 3'223'128.83 | 3'067'232.28 |
| Versements à la réserve de contributions patronales | 189'605.20 | 37'824.00 |
| Prestations d'entrée | 1'532'188'710.11 | 1'416'114'032.65 |
| Dépôts de libre passage | 1'528'841'610.54 | 1'413'674'110.43 |
| Paiements versements anticipés EPL/divorce | 3'347'099.57 | 2'439'922.22 |
| Flux provenant de cotisations et prestations d'entrée | 1'759'022'389.39 | 1'621'857'268.93 |
| Prestations réglementaires | -224'999'904.84 | -213'963'769.40 |
| Rentes de vieillesse | -21'878'744.70 | -18'815'914.00 |
| Rentes de survivants | -4'279'207.03 | -3'913'904.90 |
| Rentes d'invalidité | -23'332'292.38 | -20'656'916.00 |
| Rentes pour enfants | -3'203'418.59 | -2'508'746.25 |
| Prestations en capital lors de la retraite | -145'187'656.51 | -142'317'598.17 |
| Prestations en capital en cas de décès et d'invalidité | -27'118'585.63 | -25'750'690.08 |
| Prestations de sortie | -827'927'170.36 | -776'818'356.35 |
| Prestations de libre passage à la sortie | -796'174'572.18 | -743'869'965.95 |
| Versements anticipés EPL/divorce | -20'694'690.73 | -21'533'907.05 |
| Versements à la dissolution du contrat | -11'057'907.45 | -11'414'483.35 |
| Flux allant aux prestations et versements anticipés | -1'052'927'075.20 | -990'782'125.75 |
| Dissolution/constitution | -728'966'747.23 | -729'345'627.82 |
| capitaux de prévoyance, provisions techniques, réserves de cotisations | | |
| Dissolution/constitution de capital de prév. assurés actifs | -584'269'328.29 | -524'117'380.72 |
| Dissolution/constitution de capital de prévoyance rentiers | -66'673'000.00 | -79'424'000.00 |
| Dissolution/constitution de provisions techniques | -7'146'000.00 | -61'252'000.00 |
| Rémunération du capital épargne | -70'711'733.04 | -64'608'371.35 |
| Dissolution/constitution de réserves de cotisations | -166'685.90 | 56'124.25 |
| Dépenses d'assurances | -548'760.51 | -467'866.00 |
| Cotisations au Fonds de garantie | -548'760.51 | -467'866.00 |
| Résultat net de la partie assurance | -23'420'193.55 | -98'738'350.64 |
| Résultat net du placement de la fortune | 237'333'355.40 | 345'121'349.25 |
| Intérêts encaissés sur les liquidités | 100'967.99 | 143'944.30 |
| Intérêts des autres créances | 1'618'801.49 | 1'694'271.40 |
| Rémunération des placements de capitaux | 250'175'339.42 | 351'898'683.44 |
| Résultat liquidités/marché monétaire CHF | 6'311'721.46 | 9'874'650.26 |
| Résultat obligations Suisse | -56'057'458.06 | 61'682'191.60 |
| Résultat obligations monde | -90'263'661.63 | 86'754'278.40 |
| Résultat actions Suisse | 86'363'130.15 | 45'798'589.27 |
| Résultat actions monde | 246'620'684.90 | 94'861'370.54 |
| Résultat actions marchés émergents | -10'842'523.70 | 7'439'212.36 |
| Résultat matières premières | -12'839'116.13 | -4'067'341.65 |
| Résultat Hedge Funds | 1'851'501.45 | -1'156'102.54 |
| Résultat valeurs immobilières Suisse | 15'603'783.04 | 37'013'384.27 |
| Résultat valeurs immobilières monde | 9'034'511.95 | 393'065.02 |
| Résultat FX Overlay | 54'392'765.99 | 13'304'633.11 |
| Résultat autres recettes/dépenses | 0.00 | 752.80 |
| Dépenses de gestion de la fortune | -13'099'926.93 | -7'550'069.49 |
| Charges d'intérêts | -1'461'826.57 | -1'065'480.40 |

| | | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dissolution/constitution de provisions non techniques | -914'133.26 | -1'909'754.22 |
| Autres recettes | 49'490'780.24 | 34'782'266.17 |
| Produit de prestations de services fournies | 7'486'227.14 | 6'859'027.33 |
| Autres recettes | 42'004'553.10 | 27'923'238.84 |
| Autres charges | -43'311'430.26 | -30'125'610.06 |
| Charges administratives | -24'615'783.46 | -25'682'263.66 |
| Frais administratifs généraux | -24'156'852.26 | -25'269'600.61 |
| Révision/Expert pour la prévoyance professionnelle | -290'931.20 | -330'663.05 |
| Autorité de surveillance | -168'000.00 | -82'000.00 |
| <i>Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours</i> | <i>194'562'595.11</i> | <i>223'447'636.84</i> |
| Modification de la réserve pour fluctuation des cours | -170'502'688.26 | -194'308'084.55 |
| Constitution de la réserve pour fluctuation des cours | -170'502'688.26 | -194'308'084.55 |
| Dissolution de la réserve pour fluctuation des cours | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | <u>24'059'906.85</u> | <u>29'139'552.29</u> |



2. CLP COMPTES DE LIBRE PASSAGE

2.1. Aperçu

Le contenu du chapitre CLP fait partie intégrante du rapport financier et donc de l'annexe.

2.1.1. Marche des affaires

Sur le plan opérationnel, l'exercice sous revue a été marqué par les temps forts suivants:

La plateforme en ligne Exchange LPP servant à l'annonce des prestations de sortie a été utilisée intensivement. On ne soulignera jamais assez l'effet positif de cette plateforme sur le plan de la qualité des données, car de nombreuses entrées sont validées directement, ce qui réduit le taux d'erreur.

L'apurement des données commencé au cours des précédentes années (regroupement de comptes multiples) a pu être achevé pour l'essentiel.

Grâce à une organisation stable et bien rodée, à des processus standardisés et à l'écriture automatique dans toutes les langues (modules de textes standardisés), la qualité a encore pu être améliorée en dépit d'un volume de travail croissant, notamment grâce à la solution de gestion Apollo qui a une fois de plus fait ses preuves. Le traitement des affaires courantes n'est plus guère imaginable sans cette «assurance vie».

Les cas en suspens ont pu être maintenus à un faible niveau tout au long de l'année. Ce n'est que vers la fin de l'année qu'ils ont à nouveau augmenté quelque peu en raison de la situation extraordinaire liée à la migration de la branche LPP.

2.1.2. Chiffres clés

| Chiffres clés CLP | 2013 | 2012 | Ecart |
|--|---------------|---------------|--------|
| Nombre de comptes | 854'770 | 811'202 | 5.4% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 6'813'261'385 | 6'099'030'526 | 11.7% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 6'423'970'366 | 5'797'388'956 | 10.8% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 87'649'448 | 153'194'191 | -42.8% |
| Frais administratifs directs * | 5'717'888 | 5'631'400 | 1.5% |
| Frais administratifs directs par compte en CHF | 6.69 | 6.94 | -3.6% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 3.0% | 4.5% | -33.2% |
| Degré de couverture: effectif | 106.1% | 105.2% | 0.8% |
| Degré de couverture: théorique | 115.6% | 113.4% | 1.9% |

* hors frais de gestion de fortune

2.1.2.1. Commentaire des chiffres clés

Sur le plan financier, l'exercice a été principalement marqué par les faits suivants:

Le nombre de comptes a augmenté de 5,4% pour passer à 854'770. L'afflux net de capitaux s'est élevé à 535 millions de francs (année précédente: 474 millions). La fortune de prévoyance a progressé de 11,7% pour s'établir à 6'813 millions de francs.

Les fonds placés ont obtenu un rendement de 3,0% (année précédente: 4,5%). Pendant toute la durée de l'exercice sous revue, les comptes de libre passage ont été rémunérés au taux de 1,0%. La provision pour la protection du capital a été dotée de 0,4 point de pourcentage. Associé à la faible charge de rémunération, ce rendement débouche sur un excédent de recettes de 87,6 millions de francs (année précédente: 153,2 millions de francs), lequel est intégralement affecté aux réserves de fluctuation de valeur.

Les frais administratifs directs par compte sont faibles (6,69 francs) et ne sont pas imputés au client.

2.1.3. Membres actifs

2.1.3.1. Assurés actifs

Le nombre de comptes gérés au 31.12.2013 était de 854'770 (année précédente 811'202). La progression est légèrement inférieure à celle de l'année précédente (5,4%).

2.1.4. Mode de mise en œuvre du but

2.1.4.1. Commentaire des plans de prévoyance

Les comptes de libre passage se gèrent comme de simples comptes d'épargne. Il n'y a aucune couverture du risque. Toutes les prestations sont versées sous forme de capital.

2.1.4.2. Financement, méthodes de financement

Depuis début 2011, aucune contribution aux frais n'a été prélevée sur les avoirs de libre passage. Les frais de gestion sont donc entièrement financés par les produits du capital.

2.1.5. Placements de capitaux

2.1.5.1. Stratégie de placement

La stratégie de placement dans la branche CLP a été modifiée fin 2012/début 2013, mais est restée inchangée ensuite pendant toute l'année 2013, malgré une dynamique dépendant du degré de couverture.

Le changement de stratégie par rapport à 2012 a généré une allocation marché monétaire CHF supérieure de 17%. Les obligations Suisse, en revanche, ont été réduites de 14%, et les obligations monde de 0,5%. Les investissements en actions ont augmenté de 3% au total. Par contre, les quotes-parts stratégiques pour les catégories Immobilier monde et Hedge Funds ont été réduites à 0% (en 2012, elles s'établissaient encore à 2% resp. 3%). La suppression complète des investissements dans les deux catégories de placement a duré jusqu'à fin 2013 pour les Hedge Funds et s'achèvera fin 2014 pour les catégories Immobilier monde.

2.1.5.2. Répartition des placements (allocation des actifs)

La répartition effective des placements dans la branche CLP a changé début 2013, à l'instar de la nouvelle stratégie de placement (voir paragraphe précédent). Une partie du changement de la catégorie obligations CHF au profit des placements en instruments du marché monétaire avait déjà été réalisée en décembre 2012. Pour le reste, le concept de rebalancing mécanique pour l'allocation des actifs, décidé par le comité de placement, a été appliqué. Il n'a apporté aucune modification notable dans la répartition des catégories de placement.

2.1.5.3. Afflux de capitaux

L'important afflux de fonds net dans la branche CLP au cours des années précédentes s'est encore intensifié en 2013.

| Afflux de capitaux | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--------------------|-------------|-------------|-------|
| Afflux net * | 534'707'427 | 474'391'527 | 12.7% |

* cotisations comptabilisées moins prestations versées et frais administratifs, sans recettes spéciales ni régularisations

Si l'on tient compte de l'ensemble des entrées de fonds jusqu'au 31.12.2013, on obtient en 2013 un afflux de fonds total de 606,6 millions (1'388,5 millions de paiements reçus et 781,9 millions de prestations versées).

| Afflux de capitaux brut | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|-------------------------|-------------|-------------|-------|
| Afflux brut | 606'583'532 | 487'477'180 | 24.4% |

2.1.5.4. Performance

Mesurée à l'aune du capital investi moyen, la performance globale en 2013 a été de 3,0% (contre 4,5% l'année précédente).

2.1.6. Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture

2.1.6.1. Nature de la couverture des risques, réassurances

La branche CLP ne couvre aucun risque actuariel. Elle supporte uniquement les risques liés aux placements.

2.1.6.2. Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs)

| Développement de l'avoir d'épargne | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|----------------------|----------------------|--------------|
| Etat de l'avoir d'épargne au 01.01. | 5'697'410'956 | 5'161'266'744 | 10.4% |
| Dépôts de libre passage | 1'318'476'337 | 1'216'131'119 | 8.4% |
| Paiement versements anticipés EPL/divorce | 3'064'327 | 1'804'057 | 69.9% |
| Prestations de libre passage à la sortie | -642'883'462 | -609'897'596 | 5.4% |
| Versements anticipés EPL/divorce | -16'753'481 | -16'686'421 | 0.4% |
| Dissolution pour cause de retraite, décès et invalidité | -120'584'836 | -108'836'057 | 10.8% |
| Dissolution pour contributions aux frais | -41'400 | -34'700 | 19.3% |
| Versements indus | -6'355 | -5'790 | 9.8% |
| Corrections | 8'769 | 1'325 | 561.6% |
| Rémunération du capital épargne 1.0%, (ann. préc.: 1.0%) | 59'309'402 | 53'659'553 | 10.5% |
| Charges d'intérêts sur les prestations de libre passage | 10'110 | 8'721 | 15.9% |
| Total avoir d'épargne assurés actifs au 31.12. | 6'298'010'366 | 5'697'410'956 | 10.5% |

Conformément à la décision du Conseil de fondation, la rémunération de l'avoir d'épargne s'aligne en premier lieu sur les possibilités financières de la fondation et ensuite sur les taux d'intérêt crédités par des banques suisses représentatives pour les comptes de libre passage. La rémunération est revue chaque trimestre. Depuis le 1er janvier 2013, le taux d'intérêt est déterminé sur la base d'une valeur indicative en fonction du degré de couverture, cette valeur indicative s'alignant sur le taux de swap à cinq ans. Etant donné que le niveau des taux d'intérêt a généralement été bas au cours de l'exercice sous revue, un taux de 1,0%, identique à celui de l'année précédente a été crédité en 2013.

2.1.6.3. Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP

| Somme des avoirs de vieillesse LPP | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|----------------------|----------------------|--------------|
| Avoirs de vieillesse selon LPP (compte-témoin) | 4'118'119'110 | 3'731'934'577 | 10.3% |

Sur l'ensemble du capital de prévoyance, de 6,3 milliards de francs, environ 65,4% (année précédente: 65,5%) sont des avoirs de vieillesse selon la LPP.

2.1.6.4. Résultat de la dernière expertise actuarielle

La branche CLP ne couvre pas de risques actuariels. Un rapport de l'expert n'est pas nécessaire. Il est tenu compte des particularités des comptes de libre passage par le biais d'une stratégie de placement dynamique.

2.1.6.5. Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

2.1.6.5.1. Provisions techniques

| Développement des provisions techniques | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|-------------------|--------------|
| Provisions techniques au 01.01. | 99'978'000 | 71'491'000 | 39.8% |
| Modification provision pour protection du capital | 25'982'000 | 28'487'000 | -8.8% |
| Total provisions techniques au 31.12 | 125'960'000 | 99'978'000 | 26.0% |

En raison de la tolérance structurelle au risque restreinte de la branche CLP, le Conseil de fondation a décidé en 2009 de constituer progressivement une provision pour protection du capital. Celle-ci a été enregistrée dans le règlement des provisions revu et adopté le 9 décembre 2009 par le Conseil de fondation. Sa valeur théorique correspond aux charges d'intérêts pour deux ans. Elle est dotée annuellement de 0,5% du capital de prévoyance jusqu'à ce que la valeur théorique soit atteinte. Au cours de l'année sous revue, les dépenses de mise en réserve étaient de 26,0 millions. La valeur théorique de la provision est actuellement atteinte.

2.1.6.6. Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Grâce à une marge d'intérêt suffisante, le degré de couverture a continué d'évoluer positivement. Il s'élève actuellement à 106,1%. Cependant, le degré de couverture théorique de 115,6%, visé par le Conseil de fondation, n'est de loin pas atteint.

| Degré de couverture | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 6'423'970'366 | 5'797'388'956 | 10.8% |
| Réserve pour fluctuation des cours | 389'291'019 | 301'641'571 | 29.1% |
| Fonds pour couvrir les obligations réglementaires | 6'813'261'385 | 6'099'030'526 | 11.7% |
| Degré de couverture (fonds disponibles en % des fonds nécessaires) | 106.1% | 105.2% | 0.8% |

2.1.7. Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net

2.1.7.1. Présentation des placements par catégorie

| Catégorie de placements | Stratégie | Fourchettes | | Valeur marchande 31.12.2013 | Quote part effective |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-------|--------------------------------|-------------------------|
| | | Min. | Max. | | |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 42.0% | 27.0% | 57.5% | 3'132'620'699 | 46.0% |
| Obligations Suisse | 15.0% | 13.0% | 17.0% | 933'638'887 | 13.7% |
| Obligations monde | 16.0% | 14.0% | 18.0% | 1'000'944'882 | 14.7% |
| Actions Suisse | 5.0% | 4.0% | 6.0% | 328'325'407 | 4.8% |
| Actions monde | 11.5% | 9.0% | 14.0% | 741'426'995 | 10.9% |
| Actions marchés émergents | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 99'441'106 | 1.5% |
| Valeurs immobilières Suisse | 7.0% | 2.0% | 10.0% | 424'793'153 | 6.2% |
| Valeurs immobilières monde | 0.0% | 0.0% | 2.0% | 31'802'220 | 0.5% |
| Hedge Funds | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 103'065 | 0.0% |
| Matières premières | 1.5% | 0.5% | 2.5% | 77'106'589 | 1.1% |
| FX Overlay | | | | 32'669'109 | 0.5% |
| Total placements de capitaux | | | | 6'802'872'112 | 100.0% |

Toutes les fourchettes réglementaires au niveau de la fortune globale, les catégories de limites fixées par l'OPP 2 ainsi que les restrictions relatives aux débiteurs et aux sociétés prévues par l'OPP 2 ont été respectées.

2.1.8. Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation

2.1.8.1. Autres créances

| Autres créances | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 32'838 | 44'908 | -26.9% |
| Parts du pool impôt anticipé | 1'531'615 | 1'180'105 | 29.8% |
| Avoirs auprès de destinataires | 17'199 | 20'199 | -14.9% |
| Total autres créances | 1'581'651 | 1'245'213 | 27.0% |

2.1.8.2. Autres engagements

| Autres engagements | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Prestations de libre passage reçues (pas encore traitées) | 81'508'920 | 19'883'909 | 309.9% |
| Engagements pour dommages éventuels | 500'000 | 550'000 | -9.1% |
| Engagements auprès d'autres branches | 8'403'758 | 4'412'895 | 90.4% |
| Impôt à la source et impôt anticipé | 318'693 | 449'072 | -29.0% |
| Autres engagements | 250'519 | 317'497 | -21.1% |
| Total autres engagements | 90'981'889 | 25'613'372 | 255.2% |

2.1.8.3. Provisions non techniques

| Provisions non techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Autres provisions non techniques | 8'599 | 10'099 | -14.9% |
| Total provisions non techniques | 8'599 | 10'099 | -14.9% |

2.1.8.4. Autres recettes

| Autres recettes | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Commission de traitement impôt à la source | 144'816 | 79'801 | 81.5% |
| Bénéfices de liquidations | 20'903 | 0 | n/a |
| Divers/autres recettes | 50'022 | 0 | n/a |
| Total autres recettes | 215'741 | 79'801 | 170.4% |

2.1.8.5. Autres charges

| Autres charges | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Frais de chèques postaux | 6'714 | 5'402 | 24.3% |
| Frais généraux | 8'769 | 1'325 | 561.6% |
| Autres dépenses | 22'598 | 3'051 | 640.6% |
| Total autres charges | 38'080 | 9'779 | 289.4% |

2.1.8.6. Dépenses administratives

Les dépenses administratives ont diminué de 18,6% à 6,61 millions de francs. Cette baisse s'explique principalement par les coûts plus réduits des projets et des amortissements de l'organe de gestion. Notamment les charges exceptionnelles (dernières tranches d'amortissement) de 1,66 million de francs occasionnées l'année précédente par le projet «Integra 1» ne se sont pas renouvelées cette année. Le projet «Standardisation de l'échange de données (Eldap) avec les clients» a encore avancé. Il a occasionné des coûts budgétés de quelque 0,16 million de francs. Au niveau de la fondation, le regroupement des deux sites germanophones de Rotkreuz et de Zurich a engendré des frais de projet (Integra 2) de 0,19 millions de francs pour la branche CLP.

| Dépenses administratives | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Frais administratifs organes d'exécution | 5'881'648 | 7'488'874 | -21.5% |
| Frais administratifs directs | 5'717'888 | 5'631'400 | 1.5% |
| Amortissements/projets directs | 163'761 | 1'857'474 | -91.2% |
| Frais administratifs Fondation | 723'454 | 628'911 | 15.0% |
| Direction | 460'960 | 408'340 | 12.9% |
| Conseil de fondation | 11'781 | 11'234 | 4.9% |
| Frais des projets | 185'936 | 70'937 | 162.1% |
| Révision | 35'377 | 52'400 | -32.5% |
| Autorité de surveillance | 29'400 | 71'000 | -58.6% |
| Autres honoraires | 0 | 15'000 | -100.0% |
| Total frais administratifs | 6'605'103 | 8'117'786 | -18.6% |

Les frais administratifs directs par compte ont à nouveau légèrement diminué. Ils se chiffrent en moyenne à 6,69 francs (année précédente: 6,94 francs) et ne sont pas imputés aux clients.

A l'exception des versements anticipés et des mises en gage EPL, aucune contribution aux frais n'a été prélevée pour la gestion. Les frais des comptes de libre passage sont donc presque intégralement financés par les produits du capital.

| Financement des frais administratifs | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Contributions aux frais des assurés | 41'400 | 34'700 | 19.3% |
| Financement par le produit du capital | 6'563'703 | 8'083'086 | -18.8% |
| Total frais administratifs | 6'605'103 | 8'117'786 | -18.6% |

2.2. Comptes annuels 2013 Comptes de libre passage CLP

2.2.1. Bilan et compte d'exploitation

2.2.1.1. Bilan Comptes de libre passage

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| ACTIF | | |
| Placement de la fortune | 6'904'688'051.19 | 6'125'124'335.99 |
| Liquidités | 99'942'362.31 | 65'293'533.82 |
| Autres créances | 1'581'651.40 | 1'245'212.52 |
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 1'564'452.50 | 1'225'013.62 |
| Avoirs auprès de destinataires | 17'198.90 | 20'198.90 |
| Placements de capitaux | 6'802'872'112.46 | 6'058'293'664.63 |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 3'132'620'699.00 | 2'393'749'768.35 |
| Obligations Suisse | 933'638'887.36 | 1'179'278'788.12 |
| Obligations monde | 1'000'944'882.46 | 948'920'892.94 |
| Actions Suisse | 328'325'406.81 | 218'528'507.91 |
| Actions monde | 741'426'995.27 | 600'070'332.58 |
| Actions marchés émergents | 99'441'106.04 | 20'659'377.02 |
| Matières premières | 77'106'588.55 | 85'995'001.80 |
| Hedge Funds | 103'064.77 | 116'704'272.99 |
| Valeurs immobilières Suisse | 424'793'152.90 | 395'592'886.87 |
| Valeurs immobilières monde | 31'802'220.00 | 70'535'400.00 |
| FX Overlay | 32'669'109.30 | 28'258'436.05 |
| Matériel d'exploitation | 291'925.02 | 291'925.02 |
| Total des actifs | 6'904'688'051.19 | 6'125'124'335.99 |
| PASSIF | | |
| Engagements | 90'981'889.34 | 25'616'133.25 |
| Prestations de libre passage et rentes | 0.00 | 2'761.07 |
| Autres engagements | 90'981'889.34 | 25'613'372.18 |
| Passifs de régularisation | 436'177.00 | 467'577.00 |
| Provisions non techniques | 8'599.45 | 10'099.45 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 6'423'970'366.30 | 5'797'388'955.68 |
| Capital de prévoyance assurés actifs | 6'298'010'366.30 | 5'697'410'955.68 |
| Provisions techniques | 125'960'000.00 | 99'978'000.00 |
| Réserve pour fluctuation des cours | 389'291'019.10 | 301'641'570.61 |
| Découvert/fonds disponibles | 0.00 | 0.00 |
| Etat au début de la période | 0.00 | 0.00 |
| Capital de la Fondation | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |
| Total des passifs | 6'904'688'051.19 | 6'125'124'335.99 |

2.2.1.2. Compte d'exploitation Comptes de libre passage

| | 2013 CHF | 2012 CHF |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prestations d'entrée | 1'321'534'308.88 | 1'217'929'385.47 |
| Dépôts de libre passage | 1'318'469'981.81 | 1'216'125'328.70 |
| Paiements versements anticipés EPL/divorce | 3'064'327.07 | 1'804'056.77 |
| Flux provenant de cotisations et prestations d'entrée | 1'321'534'308.88 | 1'217'929'385.47 |
| Prestations réglementaires | -120'584'835.86 | -108'836'056.51 |
| Prestations en capital lors de la retraite | -95'767'055.58 | -85'072'141.49 |
| Prestations en capital en cas de décès et d'invalidité | -24'817'780.28 | -23'763'915.02 |
| Prestations de sortie | -659'636'943.37 | -626'584'016.36 |
| Prestations de libre passage à la sortie | -642'883'462.44 | -609'897'595.81 |
| Versements anticipés EPL/divorce | -16'753'480.93 | -16'686'420.55 |
| Flux allant aux prestations et versements anticipés | -780'221'779.23 | -735'420'072.87 |
| Dissolution/constitution capitaux de prévoyance, provisions techniques, réserves de cotisations | -626'614'041.99 | -564'664'586.30 |
| Dissolution/constitution de capital de prév. assurés actifs | -541'312'529.65 | -482'509'312.60 |
| Dissolution/constitution de provisions techniques | -25'982'000.00 | -28'487'000.00 |
| Rémunération du capital épargne | -59'319'512.34 | -53'668'273.70 |
| Résultat net de la partie assurance | -85'301'512.34 | -82'155'273.70 |
| Résultat net du placement de la fortune | 179'335'502.33 | 243'349'741.25 |
| Intérêts encaissés sur les liquidités | 93'821.70 | 128'293.50 |
| Rémunération des placements de capitaux | 188'897'194.38 | 248'903'576.50 |
| Résultat liquidités/marché monétaire CHF | 6'010'503.06 | 9'043'868.80 |
| Résultat obligations Suisse | -30'210'953.96 | 43'945'734.71 |
| Résultat obligations monde | -62'567'968.06 | 62'145'091.85 |
| Résultat actions Suisse | 63'002'421.65 | 30'294'737.76 |
| Résultat actions monde | 173'567'871.47 | 64'509'955.38 |
| Résultat actions marchés émergents | -8'311'177.23 | 5'308'945.32 |
| Résultat matières premières | -8'813'265.42 | -3'593'357.66 |
| Résultat Hedge Funds | 1'415'602.67 | -909'866.95 |
| Résultat valeurs immobilières Suisse | 11'044'254.18 | 27'938'157.25 |
| Résultat valeurs immobilières monde | 5'934'528.41 | 277'658.00 |
| Résultat FX Overlay | 37'825'377.61 | 9'941'899.24 |
| Résultat autres recettes/dépenses | 0.00 | 752.80 |
| Dépenses de gestion de la fortune | -9'655'513.75 | -5'682'128.75 |
| Dissolution/constitution de provisions non techniques | 1'500.00 | 12'787.55 |
| Autres recettes | 207'141.21 | 114'500.63 |
| Produit de prestations de services fournies | 41'400.00 | 34'700.00 |
| Autres recettes | 165'741.21 | 79'800.63 |
| Autres charges | 11'919.90 | -9'778.90 |
| Charges administratives | -6'605'102.61 | -8'117'785.66 |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 87'649'448.49 | 153'194'191.17 |
| Modification de la réserve pour fluctuation des cours | -87'649'448.49 | -153'194'191.17 |
| Constitution de la réserve pour fluctuation des cours | -87'649'448.49 | -153'194'191.17 |
| Dissolution de la réserve pour fluctuation des cours | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |



3. LPP PRÉVOYANCE PROFESSIONNELLE

3.1. Aperçu

Le contenu du chapitre Prévoyance LPP fait partie intégrante du rapport financier et donc de l'annexe.

3.1.1. Marche des affaires

Sur le plan opérationnel, l'exercice sous revue a été marqué par les temps forts suivants:

Les deux grands projets Apollo 2 et Integra 2 ont été abordés activement. Parmi les étapes capitales, on peut citer le déménagement des collaborateurs de Rotkreuz, les stages des collaborateurs de Rotkreuz à Zurich ainsi que de nombreux ateliers techniques intensifs en vue de la préparation des futures procédures LPP sur Apollo.

Pour la migration des portefeuilles du système actuel vers la nouvelle solution orientée processus Apollo, il a fallu, dans la mesure du possible, éliminer les cas en suspens. Malgré des effectifs réduits, le nombre de cas en suspens a pu être réduit dans de nombreux secteurs.

Au cours de l'exercice sous revue, une grande attention a été portée aux contrôles de qualité. Ainsi par exemple, les données de base pour l'établissement de la composition du résultat actuariel ont été générées sur une base trimestrielle. Des contrôles aléatoires de périodicité variable ont également été effectués de manière systématique ou formalisée.

3.1.2. Chiffres clés

| Chiffres clés LPP | 2013 | 2012 | Ecart |
|--|---------------|---------------|--------|
| Nombre d'assurés actifs | 31'030 | 30'379 | 2.1% |
| Nombre de rentes versées | 3'961 | 3'568 | 11.0% |
| Nombre d'employeurs affiliés | 19'024 | 20'049 | -5.1% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 1'711'608'781 | 1'553'613'974 | 10.2% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 1'562'902'638 | 1'455'533'618 | 7.4% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 50'625'788 | 30'794'004 | 64.4% |
| Frais administratifs directs * | 9'913'183 | 9'326'319 | 6.3% |
| Frais administratifs directs par assuré en CHF | 283.31 | 274.73 | 3.1% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 2.8% | 6.0% | -53.2% |
| Degré de couverture: effectif | 109.5% | 106.7% | 2.6% |
| Degré de couverture: théorique | 123.2% | 117.5% | 4.9% |

* hors frais de gestion de fortune

3.1.2.1. Commentaire des chiffres clés

Sur le plan financier, l'exercice a été principalement marqué par les faits suivants:

Le nombre d'assurés a augmenté de 2,1% pour atteindre 31'030. Le nombre d'affiliations/entreprises (y compris affiliations sans assurés) accuse une nouvelle baisse et s'inscrit actuellement à 19'024.

La fortune de prévoyance a augmenté de 10,2% à 1'711,61 millions de francs. Les placements ont réalisé une performance de 2,8% (année précédente: 6,0%). Dans l'année sous revue, les avoirs de vieillesse ont été rémunérés à 1,5% (année précédente: également 1,5%). Cette performance plutôt modeste, associée à la charge de rémunération relativement faible pour les capitaux de prévoyance (2,5% pour les rentiers, 1,5% pour les actifs) a malgré tout débouché sur un résultat des intérêts satisfaisant.

Pour la première fois depuis des années, le résultat des risques (y compris les provisions techniques) est à nouveau positif. Toutes les provisions techniques ont atteint leur niveau théorique. Au cours de l'année sous revue, l'évolution du résultat des risques est marquée d'une part par des produits exceptionnels provenant de provisions liquidées suite à la révision du règlement des provisions (au cours de l'année précédente, charges exceptionnelles dues à la réduction du taux d'intérêt technique de 3,0% à 2,5%), et d'autre part, par l'augmentation croissante des charges due à des taux de conversion excessifs et l'augmentation sensible de la charge des sinistres pour cause d'invalidité et de décès.

Au total, les comptes clôturent sur un excédent de recettes de 50,6 millions de francs, lequel est attribué dans son intégralité aux réserves pour fluctuation de valeur.

Les frais administratifs directs par assuré sont à nouveau en légère hausse et sont actuellement de 283 francs.

3.1.3. Membres actifs et rentiers

3.1.3.1. Assurés actifs

Au cours de l'exercice sous revue, le nombre d'assurés a progressé de 2,1% pour atteindre 31'030 personnes (année précédente 30'379). L'effectif d'assurés par affiliation se situe à 1,6 personne (année précédente: 1,5).

| Personnes assurées | 31.12.2013 Nombre | 31.12.2012 Nombre | Ecart |
|---|----------------------|----------------------|--------------|
| Affiliations d'office et réaffiliations (art. 11 et 12 LPP) | 7'187 | 7'405 | -2.9% |
| Affiliations facultatives d'employeurs (art. 60 al. 2 let. b LPP) | 23'199 | 22'407 | 3.5% |
| Total affiliations employeurs/entreprises | 30'386 | 29'812 | 1.9% |
| Indépendants, suisses (art. 44 LPP) | 234 | 238 | -1.7% |
| Salariés au service de plusieurs employeurs (art. 46 LPP) | 115 | 90 | 27.8% |
| Maintien facultatif de l'assurance d'individus (art. 47 LPP) | 295 | 239 | 23.4% |
| Total affiliations individuelles | 644 | 567 | 13.6% |
| Total personnes assurées | 31'030 | 30'379 | 2.1% |

3.1.3.2. Bénéficiaires de rentes

Au cours de l'année sous revue, le nombre de rentes versées a augmenté de 11,0%, progressant de 3'568 à 3'961 (année précédente: 9,2%). L'augmentation du portefeuille (près de 400 rentes) est pour l'essentiel imputable aux rentes de vieillesse, en particulier au portefeuille de rentiers RA.

| Nombre de rentes | 31.12.2013 Nombre | 31.12.2012 Nombre | Ecart |
|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| Rentes de vieillesse | 2'322 | 2'018 | 15.1% |
| Rentes d'invalidité | 869 | 844 | 3.0% |
| Rentes de conjoint | 327 | 274 | 19.3% |
| Rentes d'enfant | 443 | 432 | 2.5% |
| Total rentes | 3'961 | 3'568 | 11.0% |

| Répartition des rentes | Femmes Nombre | Hommes Nombre | Total Nombre |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Rentes de vieillesse | 368 | 1'954 | 2'322 |
| Rentes d'invalidité | 252 | 617 | 869 |
| Rentes de conjoint | 302 | 25 | 327 |
| Rentes d'enfant | 211 | 232 | 443 |
| Total rentes | 1'133 | 2'828 | 3'961 |

La part des femmes dans le total des rentes demeure inchangée et s'élève à 28,6%.

3.1.3.3. Evolution du risque Invalidité

Le nombre de cas d'invalidité (augmentations du degré d'invalidité et versements en capital inclus) pour lesquels une prestation a été versée pour la première fois au cours de l'année sous revue a augmenté de près de 93,2% (année précédente: 20,7%).

| Courbe du risque | 2013 Nombre | 2012 Nombre | Ecart |
|---------------------------|----------------|----------------|-------|
| Nouveaux cas d'invalidité | 141 | 73 | 93.2% |

Les faits suivants revêtent de l'importance pour l'appréciation de l'évolution du risque Invalidité:

- > Décalage dans le temps: la période entre la naissance du droit à la prestation (année de la naissance du droit) et le premier versement de la prestation s'élève, pour les effectifs de l'institution supplétive, en moyenne à environ 4,6 ans.
- > Cas en suspens dans l'administration: du fait de manques de capacités de gestion, il est possible qu'un nombre plus faible de cas pour lesquels une prestation est versée pour la première fois soit traité et que, par conséquent, le nombre de cas de prestations en suspens augmente fortement.
- > Pratique restrictive de l'AI: la pratique plus restrictive de l'assurance-invalidité devrait se traduire par un recul général des nouveaux rentiers.

3.1.3.4. Adaptation des rentes en cours à l'évolution des prix

Les rentes de survivants et d'invalidité en cours sont adaptées à l'évolution des prix conformément aux prescriptions de la LPP. Etant donné que le renchérissement a été faible sur la période pertinente pour le calcul, aucune adaptation obligatoire n'a été réalisée au 01.01.2014.

Il a été renoncé à l'adaptation des rentes de vieillesse et de risque après l'âge de la retraite pour les raisons suivantes:

- > Le degré de couverture visé n'est pas atteint.
- > Les capitaux de prévoyance des bénéficiaires de rentes reposent sur une rémunération de 2,5%, alors que les avoirs de vieillesse des actifs sont rémunérés en 2014 au taux d'intérêt minimal LPP de 1,75%.

3.1.3.5. Employeurs affiliés (Prévoyance LPP)

Les employeurs ne peuvent s'affilier à l'institution supplétive que dans la branche Prévoyance LPP.

Outre les employeurs, la branche Prévoyance LPP accepte aussi des particuliers s'ils remplissent les conditions prévues par la loi.

Le nombre total d'affiliations (employeurs, indépendants et maintien facultatif de l'assurance) a baissé pour atteindre 19'024.

| Entreprises/affiliations | 31.12.2013 Nombre | 31.12.2012 Nombre | Ecart |
|---|----------------------|----------------------|--------------|
| Affiliations d'office et réaffiliations (art. 11 et 12 LPP) | 4'290 | 4'543 | -5.6% |
| Affiliations d'office en suspens | 265 | 1'417 | -81.3% |
| Affiliations facultatives d'employeurs (art. 60 al. 2 let. b LPP) | 12'561 | 12'358 | 1.6% |
| Total employeurs/entreprises | 17'116 | 18'318 | -6.6% |
| Indépendants, suisses (art. 44 LPP) | 246 | 251 | -2.0% |
| Salariés au service de plusieurs employeurs (art. 46 LPP) | 121 | 96 | 26.0% |
| Maintien facultatif de l'assurance d'individus (art. 47 LPP) | 347 | 288 | 20.5% |
| Total affiliations individuelles | 714 | 635 | 12.4% |
| Affiliations résiliées seulement avec rentes | 1'194 | 1'096 | 8.9% |
| Total entreprises/affiliations | 19'024 | 20'049 | -5.1% |

3.1.4. Mode de mise en œuvre du but

3.1.4.1. Commentaire des plans de prévoyance

La branche Prévoyance LPP offre sept plans. Le plan AN s'applique à toutes les affiliations d'entreprises, le plan MA, aux salariés au service de plusieurs employeurs (art. 46 LPP), le plan SE, aux indépendants (art. 44 LPP). Les plans WG, WA, WO et WR permettent le maintien de l'assurance selon l'art. 47 LPP¹. Le plan WR est ouvert aux personnes désireuses de maintenir leur assurance quand elles ne sont plus assujetties à l'assurance obligatoire pour les risques des personnes au chômage (voir chiffre 4.1.3.1., plan AL).

Il s'agit, dans leur totalité, de plans régis par la primauté des cotisations selon la LPP: tant les prestations de vieillesse que celles pour décès et invalidité dépendent de l'épargne individuelle, disponible ou projetée.

3.1.4.2. Financement, méthodes de financement

Dans les plans AN et MA, l'employeur prend en charge la moitié des cotisations, le salarié, l'autre moitié. Dans les plans d'assurance facultative (SE, WG, WA, WO et WR), la cotisation totale est acquittée par la personne assurée.

3.1.5. Placements de capitaux

3.1.5.1. Stratégie de placement

Fin 2012 / début 2013, une stratégie de placement légèrement modifiée est entrée en vigueur pour la branche LPP. La quote-part pour la catégorie de placement Hedge Funds a été réduite de 3% à 0%. En revanche, les obligations Suisse et monde ont augmenté de 1%, alors que la quote-part des actions monde et des actions marchés émergents a été relevée de 0,5% respectivement.

¹ Plan WG: maintien de la prévoyance complète; plan WA: maintien de l'épargne pour la vieillesse avec exemption de cotisations en cas d'invalidité, Plan WO: maintien de l'épargne pour la vieillesse sans exemption de cotisations (épargne seule).

3.1.5.2. Répartition des placements (allocation des actifs)

En 2013, la répartition des placements a changé, à l'instar de la modification de la stratégie de placement évoquée au paragraphe précédent. Suite à un nouvel afflux de fonds et aux mouvements du marché, le concept de rebalancing mécanique a conduit au cours de l'année à des achats en obligations et à une réduction des actions Suisse (quote-part stratégique).

3.1.5.3. Afflux de capitaux

L'afflux de fonds net dans la branche LPP à une nouvelle fois augmenté par rapport aux années précédentes.

| Afflux de capitaux | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--------------------|-------------|-------------|-------|
| Afflux net * | 114'287'763 | 103'220'760 | 10.7% |

* cotisations comptabilisées moins prestations versées et frais administratifs, sans recettes spéciales ni régularisations

3.1.5.4. Performance

Mesurée à l'aune du capital investi moyen, la performance globale en 2013 a été de 2,8% après les 6,0% réalisés l'année précédente.

3.1.6. Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture

3.1.6.1. Nature de la couverture des risques, réassurances

Depuis le 01.01.2005, la fondation est entièrement autonome. La branche prévoyance LPP couvre elle-même les risques actuariels de vieillesse, de décès et d'invalidité, de même que les risques de placement de la fortune.

3.1.6.2. Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs)

| Développement de l'avoir d'épargne | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Etat de l'avoir d'épargne au 01.01. | 846'555'618 | 794'007'453 | 6.6% |
| Cotisations d'épargne salariés | 39'192'696 | 37'656'311 | 4.1% |
| Cotisations d'épargne employeurs | 67'256'726 | 61'353'400 | 9.6% |
| Autres cotisations et dépôts | 2'671'322 | 2'519'138 | 6.0% |
| Dépôts de libre passage (y compris nouvelles affiliations) | 210'371'629 | 197'548'782 | 6.5% |
| Paiement versements anticipés EPL/divorce | 282'773 | 635'865 | -55.5% |
| Rachat années cotisation/répartition mesures spéciales, etc. | 2'577'378 | 2'778'006 | -7.2% |
| Prestations de libre passage à la sortie | -153'291'110 | -133'972'370 | 14.4% |
| Versements anticipés EPL/divorce | -3'941'210 | -4'847'487 | -18.7% |
| Résiliation du contrat d'affiliation | -8'997'767 | -10'352'971 | -13.1% |
| Dissolution pour cause de retraite, décès et invalidité | -113'165'638 | -111'710'606 | 1.3% |
| Rémunération du capital épargne 1.5% (année préc.: 1.5%) | 11'392'221 | 10'940'098 | 4.1% |
| Total avoir d'épargne assurés actifs au 31.12. | 900'904'638 | 846'555'618 | 6.4% |

Les avoirs d'épargne ont été rémunérés à 1,5% (année précédente: également 1,5%). Ce taux correspond au taux d'intérêt minimum fixé par le Conseil fédéral.

3.1.6.3. Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP

| Somme des avoirs de vieillesse LPP | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| Avoirs de vieillesse selon LPP (compte-témoin) | 768'952'180 | 726'280'834 | 5.9% |
| Taux d'intérêt minimum LPP | 1.50% | 1.50% | 0.0% |

Sur l'ensemble du capital de prévoyance des assurés actifs, de 901 millions de francs, environ 85% (année précédente: 86%) sont des avoirs de vieillesse selon la LPP.

3.1.6.4. Evolution de la réserve mathématique pour les rentiers (capital de prévoyance rentiers)

| Développement de la réserve mathématique (RM) | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Réserve mathématique au 01.01. | 442'258'000 | 372'030'000 | 18.9% |
| Corrections | -822'049 | 217'260 | n/a |
| Prestations versées* | -28'261'968 | -23'401'502 | 20.8% |
| Réserves mathématiques versées à la résiliation du contrat | -2'047'333 | -933'473 | 119.3% |
| Rémunération des réserves mathématiques** | 10'678'000 | 10'725'000 | -0.4% |
| Augmentation RM provenant de l'évolution du risque | 9'472'473 | 3'633'298 | 160.7% |
| Augmentation RM provenant d'avoirs de vieillesse (rentes de vieillesse) | 68'701'877 | 53'352'417 | 28.8% |
| Augmentation RM provenant de l'abaissement de l'intérêt technique | 0 | 26'635'000 | -100.0% |
| Total capital de prévoyance rentiers au 31.12. | 499'979'000 | 442'258'000 | 13.1% |

* Contient les prestations réglementaires pour les rentes en cours de 30,44 millions de francs ainsi qu'un montant net de 2,18 millions de francs pour les avoirs d'épargne des passifs

** 2012: rémunération des réserves mathématiques: 11,829 millions de francs, gain d'intérêts sur la compensation du renchérissement: 1,104 millions de francs

** 2013: rémunération des réserves mathématiques: 12,032 millions de francs, gain d'intérêts sur la compensation du renchérissement: 1,354 million de francs.

Les réserves mathématiques pour les rentiers ont augmenté de 13,1% (année précédente: 18,9%). Les points suivants ont été déterminants:

- > Avoir de vieillesse (rentes de vieillesse): suite à la forte croissance des bénéficiaires de rentes de vieillesse (en particulier le portefeuille des rentiers RA) et à la réduction du taux d'intérêt technique à 2,5%, la constitution de la réserve mathématique pour les nouveaux bénéficiaires de rentes de vieillesse a de nouveau été très élevée et en forte augmentation par rapport à l'année précédente.
- > Baisse du taux d'intérêt technique: au cours de l'exercice précédent, l'abaissement du taux d'intérêt technique de 3,0% à 2,5% a entraîné un besoin de mise en réserve subséquent de 26,64 millions de francs.

Les réserves mathématiques se répartissent comme suit:

| Réserve mathématique | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|--------------------|--------------------|--------------|
| Réserves mathématiques pour rentes de vieillesse | 375'668'000 | 323'340'000 | 16.2% |
| Réserves mathématiques pour rentes d'invalidité* | 86'307'000 | 85'997'000 | 0.4% |
| Réserves mathématiques pour rentes de conjoint | 31'249'000 | 26'464'000 | 18.1% |
| Réserves mathématiques pour rentes d'enfant | 6'755'000 | 6'457'000 | 4.6% |
| Total capital de prévoyance rentiers | 499'979'000 | 442'258'000 | 13.1% |

* La réserve mathématique des rentes d'invalidité en cours, mentionnée ci-dessus, correspond à la valeur actuelle d'une rente d'invalidité à vie, sous déduction de l'avoir de vieillesse faisant partie de ladite rente. Ce dernier figure dans les avoirs d'épargne jusqu'à la retraite du rentier concerné.

L'évolution de la réserve mathématique des rentes en cours est marquée essentiellement par l'augmentation des rentes de vieillesse, le portefeuille de rentiers RA étant toujours en forte croissance. Les détails se présentent comme suit:

- > Le portefeuille de bénéficiaires de rentes RA compte actuellement quelque 1'364 rentiers avec une réserve mathématique d'environ 224 millions de francs (année précédente: 1'165 rentiers avec une réserve mathématique d'environ 193 millions de francs). Il représente donc plus de la moitié de l'ensemble de l'effectif des bénéficiaires de rentes de vieillesse.

3.1.6.5. Résultat de la dernière expertise actuarielle

La dernière expertise actuarielle date du 5 mars 2014.

Elle montre que le résultat du risque des actifs a une nouvelle fois été très positif, que le résultat des intérêts a également été positif et qu'un gain de coûts a été réalisé pour la cinquième fois consécutive. Malgré tout, l'objectif fixé pour la réserve de fluctuation de valeur est encore loin d'être atteint, si bien que la pleine tolérance au risque de placement n'est pas encore présente.

L'expertise indique par ailleurs que le taux de conversion trop élevé a entraîné des pertes à la retraite de quelque 12,5 millions de francs et que la provision pour le préfinancement de ces pertes a dû être augmentée d'environ 3,5 millions de francs.

Il apparaît par ailleurs que suite à une surmortalité durant l'année sous revue, les rentes en cours ont contribué de manière positive au résultat de risque (à hauteur de 3,7 millions de francs environ), un phénomène plutôt inhabituel dans le paysage de la prévoyance suisse.

Enfin, l'expertise démontre que la part des réserves mathématiques pour rentiers par rapport à l'ensemble des capitaux de prévoyance est de 32% (année précédente: 31%). La tolérance structurelle au risque peut donc continuer à être qualifiée de bonne, même s'il y a lieu de prêter attention à ce risque, notamment du fait de la répartition des classes d'âge des assurés actifs.

3.1.6.6. Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

3.1.6.6.1. Provisions techniques

| Développement des provisions techniques | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Provisions techniques au 01.01 | 166'720'000 | 138'049'000 | 20.8% |
| Modification provision pour changement de tarif | 3'177'000 | 2'682'000 | 18.5% |
| Modification provision pour pour taux de conversion | 3'491'000 | 16'663'000 | -79.0% |
| Modification provision pour cas AI en suspens | -30'403'000 | 1'509'000 | n/a |
| Modification provision pour cas AI annoncés tardivement | 22'548'000 | 4'374'000 | 415.5% |
| Modification provision pour fluctuations du risque | -3'452'000 | 3'731'000 | n/a |
| Modification provision pour cas de surassurance | -62'000 | -288'000 | -78.5% |
| Total provisions techniques au 31.12. | 162'019'000 | 166'720'000 | -2.8% |

Les provisions techniques ont diminué de 2,8% (année précédente: augmentation de 20,8%). Les points suivants ont été déterminants:

- > La provision pour changement de tarif a été dotée selon la pratique usuelle.

- > La transformation de la provision pour «cas d'invalidité» annoncés tardivement en provision pour «cas de sinistres» annoncés tardivement inclut à la fois les cas d'invalidité annoncés tardivement et les cas d'invalidité en suspens. C'est pourquoi la dernière a pu être dissoute intégralement et il a fallu augmenter la première.
- > La provision pour fluctuations du risque actifs est totalement dotée au 31.12.2013.

Les provisions techniques se répartissent comme suit:

| Provisions techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Provision pour changement de tarif (1.5% resp. bzw. 1%) | 7'829'000 | 4'652'000 | 68.3% |
| Provision pour taux de conversion | 50'846'000 | 47'355'000 | 7.4% |
| Provision pour cas AI en suspens | 0 | 30'403'000 | -100.0% |
| Provision pour cas AI annoncés tardivement | 73'596'000 | 51'048'000 | 44.2% |
| Provision pour cas de surassurance | 3'359'000 | 3'421'000 | -1.8% |
| Provision pour fluctuations du risque | 26'389'000 | 29'841'000 | -11.6% |
| Total provisions techniques | 162'019'000 | 166'720'000 | -2.8% |

3.1.6.7. Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Au 31.12.2013, la branche Prévoyance LPP présente un degré de couverture de 109,5% (année précédente: 106,7%). Le degré de couverture visé de 123,2% est donc loin d'être atteint.

| Degré de couverture | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 1'562'902'638 | 1'455'533'618 | 7.4% |
| Réserve pour fluctuation des cours | 148'701'143 | 98'075'355 | 51.6% |
| Capital de la fondation | 5'000 | 5'000 | 0.0% |
| Fonds pour couvrir les obligations réglementaires | 1'711'608'781 | 1'553'613'974 | 10.2% |
| Degré de couverture (fonds disponibles en % des fonds nécessaires) | 109.5% | 106.7% | 2.6% |

3.1.7. Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net

3.1.7.1. Présentation des placements par catégorie

| Catégorie de placements | Stratégie | Fourchettes | | Valeur marchande 31.12.2013 | Quote part effective |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-------|--------------------------------|-------------------------|
| | | Min. | Max. | | |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 1.0% | 0.0% | 10.0% | 16'259'187 | 1.0% |
| Obligations Suisse | 46.0% | 41.0% | 51.0% | 711'910'862 | 45.2% |
| Obligations monde | 22.5% | 20.0% | 25.0% | 349'484'129 | 22.2% |
| Actions Suisse | 5.0% | 4.0% | 6.0% | 81'812'104 | 5.2% |
| Actions monde | 13.0% | 11.0% | 15.0% | 225'677'151 | 14.3% |
| Actions marchés émergents | 1.5% | 0.5% | 2.5% | 19'351'851 | 1.2% |
| Valeurs immobilières Suisse | 7.0% | 2.0% | 10.0% | 106'143'249 | 6.7% |
| Valeurs immobilières monde | 2.0% | 0.0% | 3.0% | 29'720'017 | 1.9% |
| Hedge Funds | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 19'235 | 0.0% |
| Matières premières | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 25'209'013 | 1.6% |
| FX Overlay | | | | 9'555'838 | 0.6% |
| Total placements de capitaux | | | | 1'575'142'636 | 100.0% |

Toutes les fourchettes réglementaires au niveau de la fortune globale, les catégories de limites fixées par l'OPP 2 ainsi que les restrictions relatives aux débiteurs et aux sociétés prévues par l'OPP 2 ont été respectées.

3.1.7.2. Commentaire des placements auprès de l'employeur et de la réserve de cotisations des employeurs

Aucun placement n'a été effectué auprès des employeurs affiliés. Cependant, du fait de la nature de l'activité, un certain montant est de facto placé auprès des employeurs en raison des arriérés de cotisations de 106 millions de francs (année précédente: 123 millions de francs), soit 66% des cotisations annuelles (année précédente: 83%). Si les sommes en souffrance ne peuvent être recouvrées selon la procédure d'encaissement, le Fonds de garantie assure la couverture.

| Cotisations en souffrance | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Total cotisations en souffrance | 105'953'389 | 123'021'047 | -13.9% |
| Cotisations des salariés et des employeurs | 160'925'489 | 147'878'630 | 8.8% |
| Part des impayés dans les cotisations annuelles | 65.8% | 83.2% | -20.9% |

Les réserves de cotisations des employeurs sont affectées aux différentes affiliations. Il s'agit exclusivement de réserves de cotisations des employeurs sans renonciation d'utilisation.

| Réserves de cotisations patronales | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Réserves de cotisations patronales au 01.01. | 187'459 | 241'855 | -22.5% |
| Affectation | 189'605 | 37'824 | 401.3% |
| Utilisation | -22'919 | -93'948 | -75.6% |
| Intérêts 1.0% (année précédente: 1.0%) | 1'920 | 1'728 | 11.1% |
| Total réserves de cotisations patronales au 31.12. | 356'065 | 187'459 | 89.9% |

3.1.8. Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation

3.1.8.1. Autres créances

| Autres créances | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Avoirs auprès de tiers | 82'398 | 82'441 | -0.1% |
| Avoirs auprès d'autres branches | 11'571'608 | 8'271'942 | 39.9% |
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 2'501 | 6'122 | -59.1% |
| Parts du pool impôt anticipé | 367'068 | 278'921 | 31.6% |
| Avoirs auprès du Fonds de garantie | 52'055'148 | 37'032'240 | 40.6% |
| Avoirs auprès de destinataires | 256'931 | 113'406 | 126.6% |
| Total autres créances | 64'335'654 | 45'785'071 | 40.5% |

L'avoir auprès du Fonds de garantie se monte à 48,293 millions de francs (année précédente: 34,163 millions de francs) pour les cas d'insolvabilité, 1,088 million de francs pour les sinistres selon l'article 12 LPP (année précédente: 0,270 million) et 2,674 millions de francs pour la compensation de la structure d'âge (année précédente: 2,599 millions).

3.1.8.2. Autres engagements

| Autres engagements | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Prestations de libre passage reçues (pas encore traitées) | 6'968'387 | 2'086'375 | 234.0% |
| Cotisations payées d'avance par les entreprises | 2'852'425 | 2'793'144 | 2.1% |
| Impôt à la source et impôt anticipé | 72'469 | 263'537 | -72.5% |
| Engagements à l'égard de tiers | 1'274'716 | 888'160 | 43.5% |
| Autres engagements | 469'600 | 453'567 | 3.5% |
| Total autres engagements | 11'637'597 | 6'484'783 | 79.5% |

3.1.8.3. Provisions non techniques

| Provisions non techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Provision pour compenser la structure d'âge | 3'145'181 | 2'959'074 | 6.3% |
| Ducroire sur remboursement | 69'136 | 55'480 | 24.6% |
| Ducroire sur cas d'insolvabilité | 2'414'629 | 1'708'148 | 41.4% |
| Total provisions non techniques | 5'628'945 | 4'722'703 | 19.2% |

Le Conseil de fondation a décidé le 03.12.2010, avec un taux de couverture de 105%-109,9%, de mettre en réserve la moitié des subsides du Fonds de garantie pour compenser la structure d'âge défavorable et d'utiliser ces fonds dans les années à venir pour réduire paritairement les cotisations de risque dans les classes de cotisation supérieures.

3.1.8.4. Autres recettes

| Autres recettes | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Indemnités reçues du Fonds de garantie pour insolvabilités | 39'387'410 | 25'810'574 | 52.6% |
| Indemnités reçues du Fonds de garantie art. 12 | 1'238'644 | 1'068'567 | 15.9% |
| Demande Fonds de garantie art. 12 | 3'750 | 2'250 | 66.7% |
| Augmentation/diminution Fonds de garantie art. 12 | 1'076'023 | 1'053'666 | 2.1% |
| Produit des intérêts du compte courant Fonds de garantie art. 12 | 158'871 | 12'651 | 1155.8% |
| Total recettes transactions avec le Fonds de garantie | 40'626'055 | 26'879'141 | 51.1% |
| Réception ultérieure dividende de faillite | 1'122'361 | 877'902 | 27.8% |
| Commission de traitement impôt à la source | 33'438 | 20'248 | 65.1% |
| Divers/autres recettes | 44'651 | 62'652 | -28.7% |
| Total autres recettes | 41'826'504 | 27'839'943 | 50.2% |

Au cours de l'exercice sous revue, 2'182 demandes de paiement de prestations d'insolvabilité ont été déposées auprès du Fonds de garantie pour un montant de 39,387 millions de francs (année précédente: 1'422 procédures pour un montant de 25,811 millions de francs).

Pour les sinistres au sens de l'article 12 LPP, cinq demandes ont été déposées pour un montant total 1,735 million de francs (année précédente: trois cas pour un montant total de 0,410 million).

3.1.8.5. Autres charges

| Autres charges | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Dividende ultérieur de faillite au Fonds de garantie | 2'003'089 | 1'333'861 | 50.2% |
| Dépenses pour insolvabilités | 38'506'682 | 25'354'616 | 51.9% |
| Dédommagements fonds de garantie à l'assurance pour insolvabilité | 23'085'486 | 18'168'355 | 27.1% |
| Dédommagements fonds de garantie insuffisants pour insolvabilité | 2'438'101 | 803'119 | 203.6% |
| Modification fonds de garantie insolvabilité | 12'983'094 | 6'383'142 | 103.4% |
| Bonification pour compensation structure d'âge fonds de garantie aux employeurs | 1'079'773 | 1'111'540 | -2.9% |
| Remboursement fonds de garantie art.12 | 0 | 354'117 | -100.0% |
| Total charges transactions avec le Fonds de garantie | 41'589'544 | 28'154'134 | 47.7% |
| Amortissement de cotisations non recouvrables | -149'247 | 30'006 | n/a |
| Amortissement de prestations non recouvrables | 49'742 | 186'179 | -73.3% |
| Amortissement de l'indemnité art. 12 | 84'685 | 8'134 | 941.1% |
| Frais de chèques postaux | 52'400 | 46'080 | 13.7% |
| Païement cotisation par la réserve de contributions patronales | 22'919 | 8'081 | 183.6% |
| Frais généraux | 1'236'356 | 1'231'854 | 0.4% |
| Autres dépenses | 5'894 | 9'679 | -39.1% |
| Total charges diverses | 1'302'749 | 1'520'014 | -14.3% |
| Total autres charges | 42'892'293 | 29'674'148 | 44.5% |

En contrepartie, le Fonds de garantie a versé un montant total de 23,085 millions de francs pour 1'682 cas d'insolvabilité traités (année précédente: 1'212 cas pour un montant total de 18,168 millions de francs).

Pour les sinistres au sens de l'article 12 LPP, le Fonds de garantie a effectué des versements à concurrence de 1,080 million de francs (année précédente: 1,112 million).

3.1.8.6. Dépenses administratives

Les dépenses administratives ont augmenté de 10,7% à 15,16 millions. Cette hausse s'explique principalement par l'augmentation des coûts suite à l'affectation prioritaire des ressources dans la gestion à la branche LPP (suppression d'affiliations d'office en suspens, de cas de prestation en suspens, etc.) en vue de la préparation de la migration. Les coûts pour les projets et les amortissements sont restés quasiment inchangés. Les charges exceptionnelles (dernières tranches d'amortissement) de 1,49 million de francs occasionnés l'année précédente par le projet Integra 1, ne se sont pas renouvelées cette année. D'autre part, au cours de l'année sous revue, les charges budgétées de 1,62 million de francs (année précédente: 0,75 million) sont imputables au projet stratégique Apollo 2. La «Task Force LPP» occasionne des dépenses de 0,63 million de francs environ.

Au niveau de la fondation, le regroupement des deux sites germanophones de Rotkreuz et de Zurich a occasionné des coûts de projet (Integra 2) de 0,76 million de francs pour la branche LPP.

| Dépenses administratives | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Frais administratifs organes d'exécution | 12'162'120 | 11'572'709 | 5.1% |
| Frais administratifs directs | 9'913'183 | 9'326'319 | 6.3% |
| Amortissements/projets directs | 2'248'937 | 2'246'390 | 0.1% |
| Frais administratifs Fondation | 2'993'007 | 2'122'711 | 41.0% |
| Direction | 1'843'839 | 1'732'350 | 6.4% |
| Conseil de fondation | 47'124 | 47'661 | -1.1% |
| Frais des projets | 763'037 | 87'370 | 773.3% |
| Révision | 141'509 | 163'193 | -13.3% |
| Expert | 79'898 | 75'703 | 5.5% |
| Autorité de surveillance | 117'600 | 11'000 | 969.1% |
| Autres honoraires | 0 | 5'434 | -100.0% |
| Total frais administratifs | 15'155'127 | 13'695'420 | 10.7% |

Les frais administratifs directs par personne assurée (actifs et rentiers, état au 31.12.2013) ont à nouveau légèrement augmenté pour les motifs mentionnés ci-dessus et s'établissent actuellement à 283 francs (année précédente: 275 francs).

Les frais administratifs de 15,2 millions de francs ont une nouvelle fois pu être intégralement financés par les contributions, en particulier grâce aux frais pour débours extraordinaires. Il en résulte un résultat positif de 3,4 millions de francs. Le Fonds de garantie n'a donc une nouvelle fois pas eu à prendre en charge de déficit des frais administratifs.

| Financement des frais administratifs | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Contributions ordinaires assurés et employeurs | 11'498'873 | 11'059'331 | 4.0% |
| Participations aux frais pour débours extraordinaires | 7'046'599 | 6'348'629 | 11.0% |
| Bénéfice | -3'390'345 | -3'712'541 | -8.7% |
| Total frais administratifs | 15'155'127 | 13'695'420 | 10.7% |

3.2. Comptes annuels 2013 Prévoyance professionnelle LPP

3.2.1. Bilan et compte d'exploitation

| 3.2.1.1. Bilan Prévoyance LPP | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| ACTIF | | |
| Placement de la fortune | 1'774'385'068.54 | 1'616'722'182.83 |
| Liquidités | 26'301'464.46 | 18'025'600.92 |
| Créances sur les cotisants | 105'953'388.52 | 123'021'046.71 |
| Autres créances | 64'335'654.25 | 45'785'070.82 |
| Avoirs auprès d'autres branches | 11'571'608.17 | 8'271'942.17 |
| Avoirs auprès tiers | 82'397.93 | 82'440.55 |
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 369'569.00 | 285'042.39 |
| Avoirs auprès du Fonds de garantie | 52'055'148.45 | 37'032'239.51 |
| Avoirs auprès de destinataires | 256'930.70 | 113'406.20 |
| Placements de capitaux | 1'575'142'636.29 | 1'427'678'539.36 |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 16'259'187.43 | 32'189'643.70 |
| Obligations Suisse | 711'910'862.36 | 639'476'799.64 |
| Obligations monde | 349'484'129.14 | 301'564'884.09 |
| Actions Suisse | 81'812'103.57 | 77'760'810.55 |
| Actions monde | 225'677'150.64 | 182'651'336.13 |
| Actions marchés émergents | 19'351'851.14 | 10'429'566.10 |
| Matières premières | 25'209'013.15 | 22'802'887.98 |
| Hedge Funds | 19'235.03 | 27'918'450.42 |
| Valeurs immobilières Suisse | 106'143'248.60 | 98'798'955.20 |
| Valeurs immobilières monde | 29'720'017.21 | 25'810'196.52 |
| FX Overlay | 9'555'838.02 | 8'275'009.03 |
| Matériel d'exploitation | 2'651'925.02 | 2'211'925.02 |
| Actifs de régularisation | 17'798.20 | 8'650.80 |
| Total des actifs | <u>1'774'402'866.74</u> | <u>1'616'730'833.63</u> |
| PASSIF | | |
| Engagements | 55'642'521.25 | 57'996'615.50 |
| Prestations de libre passage et rentes | 44'004'924.23 | 51'511'832.98 |
| Autres engagements | 11'637'597.02 | 6'484'782.52 |
| Passifs de régularisation | 1'166'555.10 | 210'083.20 |
| Réserve de contributions patronales | 356'064.75 | 187'458.85 |
| Provisions non techniques | 5'628'945.02 | 4'722'702.57 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 1'562'902'637.70 | 1'455'533'618.36 |
| Capital de prévoyance assurés actifs | 900'904'637.70 | 846'555'618.36 |
| Capital de prévoyance rentiers | 499'979'000.00 | 442'258'000.00 |
| Provisions techniques | 162'019'000.00 | 166'720'000.00 |
| Réserve pour fluctuation des cours | 148'701'142.92 | 98'075'355.15 |
| Fonds disponibles (dont CHF 5'000.00 capital de fondation) | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Etat au début de la période | 0.00 | 0.00 |
| Capital de la Fondation | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |
| Total des passifs | <u>1'774'402'866.74</u> | <u>1'616'730'833.63</u> |

3.2.1.2. Compte d'exploitation Prévoyance LPP

| | 2013 CHF | 2012 CHF |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Cotisations et dépôts ordinaires et autres | 168'651'053.38 | 154'171'433.78 |
| Cotisations salariés | 68'404'590.90 | 62'992'145.90 |
| Cotisations employeurs | 92'520'898.10 | 84'886'484.50 |
| Dépôts uniques et sommes de rachat | 2'577'378.40 | 2'778'005.70 |
| Dédommagement Fonds de garantie pour cas de l'art. 12 | 1'735'451.95 | 409'741.40 |
| Subsides du Fonds de garantie pour compenser la structure | 3'223'128.83 | 3'067'232.28 |
| Versements à la réserve de contributions patronales | 189'605.20 | 37'824.00 |
| Prestations d'entrée | 210'654'401.23 | 198'184'647.18 |
| Dépôts de libre passage | 210'371'628.73 | 197'548'781.73 |
| Paiements versements anticipés EPL/divorce | 282'772.50 | 635'865.45 |
| <i>Flux provenant de cotisations et prestations d'entrée</i> | <i>379'305'454.61</i> | <i>352'356'080.96</i> |
| Prestations réglementaires | -81'572'337.03 | -85'205'561.13 |
| Rentes de vieillesse | -21'878'744.70 | -18'815'914.00 |
| Rentes de survivants | -1'509'046.10 | -1'270'548.60 |
| Rentes d'invalidité | -5'968'280.85 | -5'478'909.65 |
| Rentes pour enfants | -879'159.55 | -784'960.75 |
| Prestations en capital lors de la retraite | -49'420'600.93 | -57'245'456.68 |
| Prestations en capital en cas de décès et d'invalidité | -1'916'504.90 | -1'609'771.45 |
| Prestations de sortie | -168'290'226.99 | -150'234'339.99 |
| Prestations de libre passage à la sortie | -153'291'109.74 | -133'972'370.14 |
| Versements anticipés EPL/divorce | -3'941'209.80 | -4'847'486.50 |
| Versements à la dissolution du contrat | -11'057'907.45 | -11'414'483.35 |
| <i>Flux allant aux prestations et versements anticipés</i> | <i>-249'862'564.02</i> | <i>-235'439'901.12</i> |
| Dissolution/constitution capitaux de prévoyance, provisions techniques, réserves de cotisations | -107'535'705.24 | -151'391'041.52 |
| Dissolution/constitution de capital de prév. assurés actifs | -42'956'798.64 | -41'608'068.12 |
| Dissolution/constitution de capital de prévoyance rentiers | -57'721'000.00 | -70'228'000.00 |
| Dissolution/constitution de provisions techniques | 4'701'000.00 | -28'671'000.00 |
| Rémunération du capital épargne | -11'392'220.70 | -10'940'097.65 |
| Dissolution/constitution de réserves de cotisations | -166'685.90 | 56'124.25 |
| Dépenses d'assurances | -548'760.51 | -467'866.00 |
| Cotisations au Fonds de garantie | -548'760.51 | -467'866.00 |
| Résultat net de la partie assurance | 21'358'424.84 | -34'942'727.68 |
| Résultat net du placement de la fortune | 39'347'922.64 | 76'830'876.05 |
| Intérêts encaissés sur les liquidités | 7'146.29 | 15'650.80 |
| Intérêts des autres créances | 1'618'801.49 | 1'694'271.40 |
| Rémunération des placements de capitaux | 41'660'998.33 | 77'543'790.74 |
| Résultat liquidités/marché monétaire CHF | 37'063.28 | 153'075.45 |
| Résultat obligations Suisse | -21'138'420.58 | 14'378'036.48 |
| Résultat obligations monde | -21'577'204.25 | 19'118'900.11 |
| Résultat actions Suisse | 17'103'493.06 | 11'671'492.05 |
| Résultat actions monde | 54'072'179.61 | 22'186'575.12 |
| Résultat actions marchés émergents | -1'401'567.09 | 1'433'197.53 |
| Résultat matières premières | -2'865'582.14 | -339'228.65 |
| Résultat Hedge Funds | 304'671.44 | -154'463.60 |
| Résultat valeurs immobilières Suisse | 2'709'804.77 | 6'607'530.38 |
| Résultat valeurs immobilières monde | 2'095'315.77 | 80'694.42 |
| Résultat FX Overlay | 12'321'244.46 | 2'407'981.45 |
| Dépenses de gestion de la fortune | -2'499'659.26 | -1'369'489.15 |
| Charges d'intérêts | -1'439'364.21 | -1'053'347.74 |

| | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Dissolution/constitution de provisions non techniques | -906'242.45 | -1'913'149.39 |
| Autres recettes | 48'873'103.24 | 34'188'572.77 |
| Produit de prestations de services fournies | 7'046'599.12 | 6'348'629.38 |
| Autres recettes | 41'826'504.12 | 27'839'943.39 |
| Autres charges | -42'892'293.03 | -29'674'147.99 |
| Charges administratives | -15'155'127.47 | -13'695'419.52 |
| <i>Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours</i> | <i>50'625'787.77</i> | <i>30'794'004.24</i> |
| Modification de la réserve pour fluctuation des cours | -50'625'787.77 | -30'794'004.24 |
| Constitution de la réserve pour fluctuation des cours | -50'625'787.77 | -30'794'004.24 |
| Dissolution de la réserve pour fluctuation des cours | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |

A large, stylized number '4' graphic in a lighter shade of purple, positioned on the right side of the page, partially overlapping the text.

4. AC ASSURANCE POUR LES RISQUES DES PERSONNES AU CHÔMAGE



4. AC ASSURANCE POUR LES RISQUES DES PERSONNES AU CHÔMAGE

4.1. Aperçu

Le contenu du chapitre Assurance pour les risques des personnes au chômage fait partie intégrante du rapport financier et donc de l'annexe.

4.1.1. Marche des affaires

Sur le plan opérationnel, l'exercice sous revue a été marqué par les temps forts suivants:

Durant toute l'année sous revue, l'équipe du service des prestations a travaillé à un niveau qualitatif et quantitatif élevé.

Bien qu'il y ait toujours d'anciennes charges, l'équipe est à jour pour les cas en suspens, car pour les nouveaux cas, les avantages de l'automatisation et des interfaces électroniques de la solution orientée processus Apollo se déploient pleinement.

Les mesures de soutien comme par exemple la formation/le contrôle par des experts externes sont maintenues, mais ont d'ores et déjà pu être fortement réduites.

Conformément à cette évolution, le nombre de cas clôturés a augmenté sensiblement par rapport à l'année précédente. Les progrès opérationnels sont manifestes. La constance en matière de personnel est réjouissante. Aucun changement n'est intervenu, ce qui a également eu des répercussions sur la qualité de la gestion.

4.1.2. Chiffres clés

| Chiffres clés AC | 2013 | 2012 | Ecart |
|--|-------------|-------------|--------|
| Nombre d'assurés actifs | 149'437 | 142'309 | 5.0% |
| Nombre de rentes versées | 4'605 | 4'435 | 3.8% |
| Fonds servant à couvrir les obligations réglementaires | 590'806'311 | 539'701'952 | 9.5% |
| Capitaux de prévoyance nécessaires et provisions techniques | 434'957'000 | 440'140'000 | -1.2% |
| Excédent de recettes avant constitution de la réserve pour fluctuation des cours | 56'287'359 | 39'459'441 | 42.6% |
| Frais administratifs directs* | 1'219'603 | 1'583'611 | -23.0% |
| Frais administratifs directs par rente versée en CHF | 264.84 | 357.07 | -25.8% |
| Rendement sur le capital moyen investi | 3.6% | 5.2% | -30.6% |
| Degré de couverture: effectif | 135.8% | 122.6% | 10.8% |
| Degré de couverture: théorique | 123.6% | 116.0% | 6.6% |

* hors frais de gestion de fortune

4.1.2.1. Commentaire des chiffres clés

Sur le plan financier, l'exercice a été principalement marqué par les faits suivants:

La fortune de prévoyance a progressé de 9,5% pour s'établir à 590,8 millions de francs. Les placements ont réalisé une performance de 3,6% (5,2% l'année précédente). Cette performance, associée à la faible charge de rémunération pour les capitaux de prévoyance, a une nouvelle fois débouché sur un résultat des intérêts satisfaisant.

Le nombre d'assurés a augmenté de 5,0% pour atteindre 149'437. Grâce aux entrées de cotisations ainsi générées et aux provisions libérées suite à la révision du règlement des provisions, il a été possible de réaliser au cours de l'exercice sous revue un résultat du risque satisfaisant malgré une charge des sinistres en nette hausse.

Au total, les comptes clôturent sur un résultat positif de 56,3 millions de francs et les fonds libres se montent à 24,1 millions de francs.

Les frais administratifs directs par rente versée s'élèvent à 265 francs environ.

4.1.3. Membres actifs et rentiers

4.1.3.1. Assurés actifs

Le nombre des personnes au chômage enregistrées, et donc des assurés, au 31 décembre a progressé de 5,0% pour atteindre 149'437 (exercice précédent: 142'309). Le nombre moyen de chômeurs est lui aussi en nette hausse: il est passé d'environ 125'600 à environ 136'500.

4.1.3.2. Bénéficiaires de rentes

Au cours de l'année sous revue, le nombre de rentes versées a augmenté de 3,8%, progressant de 4'435 à 4'605 (année précédente: également 3,8%). Les rentes d'invalidité en cours ont augmenté de 5,4% pour s'établir à 2'693. Le nombre de cas de prestations en suspens (102 cas) est faible, ce qui est réjouissant.

La proportion des femmes dans le total des rentes s'élève à 46,1% et reste donc pratiquement inchangée (année précédente: 46,2%).

| Nombre de rentes | 31.12.2013 Nombre | 31.12.2012 Nombre | Ecart |
|--|----------------------|----------------------|-------------|
| Rentes d'invalidité | 2'693 | 2'554 | 5.4% |
| Rentes de conjoint | 560 | 539 | 3.9% |
| Rentes d'enfant | 1'352 | 1'342 | 0.7% |
| Total rentes | 4'605 | 4'435 | 3.8% |
| Cas de prestations en suspens (invalidité) | 88 | 212 | -58.5% |
| Cas de prestations en suspens (décès) | 14 | 30 | -53.3% |

| Répartition des rentes | Femmes Nombre | Hommes Nombre | Total Nombre |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Rentes d'invalidité | 907 | 1'786 | 2'693 |
| Rentes de conjoint | 533 | 27 | 560 |
| Rentes d'enfant | 683 | 669 | 1'352 |
| Total rentes | 2'123 | 2'482 | 4'605 |

4.1.3.3. Evolution du risque Invalidité

Le nombre de cas d'invalidité (augmentations du degré d'invalidité et versements en capital inclus) pour lesquels une prestation a été versée pour la première fois au cours de l'année sous revue a de nouveau fortement augmenté après un recul pendant deux années. En particulier au cours de l'année précédente, la baisse du nombre de nouveaux bénéficiaires de rentes est due à l'introduction du nouveau système de gestion, étant donné que la productivité était quelque peu limitée au cours des premiers mois.

| Courbe du risque | 2013 Nombre | 2012 Nombre | Ecart |
|---------------------------|----------------|----------------|-------|
| Nouveaux cas d'invalidité | 335 | 216 | 55.1% |

Les faits suivants revêtent de l'importance pour l'appréciation de l'évolution du risque invalidité:

- > Décalage dans le temps: la période entre la naissance du droit à la prestation (année de la naissance du droit) et le premier versement de la prestation s'élève, pour les effectifs de l'institution supplétive, en moyenne à environ 4,9 ans.
- > Cas en suspens dans l'administration: du fait de manques de capacités de gestion, il est possible qu'un nombre plus faible de cas pour lesquels une prestation est versée pour la première fois soit traité et que, par conséquent, le nombre de cas de prestations en suspens augmente fortement.
- > Pratique restrictive de l'AI: la pratique plus restrictive de l'assurance-invalidité devrait se traduire par un recul général du taux de sinistres. En l'absence de statistiques suffisantes, cet effet n'est pas quantifiable pour l'instant.
- > Marché du travail tendu: le nombre élevé de chômeurs en 2009 et 2010 se traduira par un effectif de nouveaux rentiers plus important dans un avenir proche (voir «décalage dans le temps» ci-dessus). Ce phénomène est perceptible de façon marquée pour la première fois au cours de l'année sous revue.

4.1.3.4. Adaptation des rentes en cours à l'évolution des prix

Les rentes de survivants et d'invalidité en cours sont adaptées à l'évolution des prix conformément aux prescriptions de la LPP. Etant donné que le renchérissement a été faible sur la période pertinente pour le calcul, aucune adaptation obligatoire n'a été réalisée au 01.01.2014.

Dans la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage, les prescriptions légales ne prévoient pas de rentes de vieillesse et les rentes d'invalidité ne sont versées que jusqu'à l'âge de la retraite.

4.1.4. Mode de mise en œuvre du but

4.1.4.1. Commentaire des plans de prévoyance

L'offre consiste en un plan LPP minimal (plan AL). Sont assurées les personnes qui, selon l'art. 2 al. 3 LPP, doivent être soumises à titre obligatoire (bénéficiaires d'indemnités journalières de l'assurance-chômage). Les prestations de décès et d'invalidité dépendent de l'avoir d'épargne individuel, disponible ou projeté. Les prestations de vieillesse ne sont pas assurées (pas de processus d'épargne).

L'assurance (plan AL) est gérée sans annonce de mutations. Seule la survenance d'un cas de prestation fait entrer les assurés individuellement dans les effectifs.

4.1.4.2. Financement, méthodes de financement

Dans le plan AL, l'assurance-chômage prend en charge la moitié des cotisations, la personne au chômage, l'autre moitié.

4.1.5. Placements de capitaux

4.1.5.1. Stratégie de placement

La stratégie de placement en vigueur depuis début 2013 pour la branche AC ne comportait plus de placements dans des Hedge Funds. En revanche, la quote-part stratégique pour les obligations monde et les actions marchés émergents a été légèrement augmentée. Etant donné que le degré de couverture a dépassé la barre des 120% en mars 2013, la stratégie de placement dynamique a entraîné à nouveau une légère augmentation de la quote-part d'actions à partir du 1er avril 2013.

4.1.5.2. Répartition des placements (allocation des actifs)

Les modifications de la stratégie de placement décrites ci-dessus ont conduit à une hausse de 3,9% de la quote-part d'actions et à une augmentation de 0,9% dans la catégorie obligations monde. Outre les placements dans les Hedge Funds, les liquidités ont également été réduites (-2,3%).

4.1.5.3. Afflux de capitaux

L'afflux net de capitaux dans la branche AC a une nouvelle fois été nettement plus important en 2013 que l'année précédente.

| Afflux de capitaux | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--------------------|-------------|-------------|-------|
| Afflux net * | 32'879'431 | 28'243'271 | 16.4% |

* cotisations comptabilisées moins prestations versées et frais administratifs, sans recettes spéciales ni régularisations

4.1.5.4. Performance

Mesurée à l'aune du capital investi moyen, la performance globale en 2013 a été de 3,6% (contre 5,2% l'année précédente).

4.1.6. Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture

4.1.6.1. Nature de la couverture des risques, réassurances

Depuis le 01.01.2005, la fondation est entièrement autonome. La branche Assurance pour les risques des personnes au chômage couvre elle-même les risques actuariels de décès et d'invalidité, de même que les risques de placement de la fortune.

4.1.6.2. Evolution et rémunération de l'avoir d'épargne (capital de prévoyance des assurés actifs)

Cette branche ne gère aucun avoir de vieillesse.

4.1.6.3. Evolution de la réserve mathématique pour les rentiers (capital de prévoyance rentiers)

| Développement de la réserve mathématique (RM) | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|-------------|
| Réserve mathématique au 01.01. | 235'006'000 | 225'810'000 | 4.1% |
| Corrections | 175'732 | -676'852 | n/a |
| Prestations versées | -22'842'732 | -19'922'148 | 14.7% |
| Rémunération des réserves mathématiques* | 1'320'000 | 1'006'000 | 31.2% |
| Augmentation RM provenant de l'évolution du risque | 30'299'000 | 19'389'000 | 56.3% |
| Dissolution RM pour réévaluation | 0 | -3'442'000 | -100.0% |
| Augmentation RM provenant de l'abaissement de l'intérêt technique | 0 | 12'842'000 | -100.0% |
| Total capital de prévoyance rentiers au 31.12. | 243'958'000 | 235'006'000 | 3.8% |

* 2012: rémunération des réserves mathématiques: 4,472 millions de francs, gain d'intérêts sur la compensation du renchérissement: 3,466 millions de francs.

* 2013: rémunération des réserves mathématiques: 4,790 millions de francs, gain d'intérêts sur la compensation du renchérissement: 3,470 millions de francs.

Les réserves mathématiques pour les rentiers ont augmenté de 3,8% (année précédente: 4,1%). Les points suivants ont été déterminants:

- > Evolution du risque: l'augmentation importante des cas de sinistre est principalement imputable au décalage dans le temps (près de cinq ans) des sinistres survenus au cours de la dernière période de fort taux de chômage (2009-2010).
- > Baisse du taux d'intérêt technique: au cours de l'exercice précédent, l'abaissement du taux d'intérêt technique de 2,5% à 2,0% a entraîné un besoin de mise en réserve supplémentaire de 12,84 millions de francs.
- > Réévaluation: du fait de la modification de la pratique pour les cas de surassurance, des provisions de 3,4 millions de francs ont été libérées l'année précédente.

Les réserves mathématiques se répartissent comme suit:

| Réserve mathématique | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Réserves mathématiques pour rentes d'invalidité* | 162'373'000 | 156'255'000 | 3.9% |
| Réserves mathématiques pour rentes de conjoint | 65'259'000 | 63'220'000 | 3.2% |
| Réserves mathématiques pour rentes d'enfant | 16'326'000 | 15'531'000 | 5.1% |
| Total capital de prévoyance rentiers | 243'958'000 | 235'006'000 | 3.8% |

* La réserve mathématique d'une rente d'invalidité en cours, établie ci-dessus, correspond à la valeur actuelle d'une rente d'invalidité temporaire (rente jusqu'à l'âge ordinaire de la retraite).

Les réserves mathématiques ont augmenté de 3,8%. Les taux de croissance retrouvent ainsi un niveau faible, inférieur à 10%. L'augmentation nette de la réserve mathématique au cours de l'année sous revue est imputable principalement à la hausse importante des nouveaux cas de sinistre. Au cours des années précédentes, l'abaissement du taux d'intérêt technique et l'introduction de nouvelles tables de mortalité (LPP 2010) expliquent dans une large mesure l'augmentation de la réserve mathématique. Au cours de ces années, l'arrivée de nouveaux cas de sinistre était par conséquent modérée, étant donné qu'ils provenaient des années à faible taux de chômage (2006-2008).

4.1.6.4. Résultat de la dernière expertise actuarielle

La dernière expertise actuarielle date du 5 mars 2014.

Il apparaît que le résultat du risque est à nouveau satisfaisant, malgré une augmentation des cas de sinistres invalidité, et que toutes les provisions sont totalement dotées. Le rapport met aussi en évidence le fait que le résultat des intérêts a été également satisfaisant.

Il apparaît par ailleurs que les rentes en cours présentent depuis des années une surmortalité et qu'elles contribuent donc de manière positive au résultat de risque, un phénomène exceptionnel dans le paysage de la prévoyance suisse.

4.1.6.5. Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

4.1.6.5.1. Provisions techniques

| Développement des provisions techniques | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Provisions techniques au 01.01 | 205'134'000 | 201'040'000 | 2.0% |
| Modification provision pour changement de tarif | 347'000 | 336'000 | 3.3% |
| Modification provision pour cas AI en suspens | -9'052'000 | -1'611'000 | 461.9% |
| Modification provision pour cas AI annoncés tardivement | 6'613'000 | 5'934'000 | 11.4% |
| Modification provision pour fluctuations du risque | -12'043'000 | -565'000 | 2031.5% |
| Total provisions techniques au 31.12. | 190'999'000 | 205'134'000 | -6.9% |

Les provisions techniques ont diminué de 6,9% (année précédente: augmentation de 2,0%). Les points suivants ont été déterminants:

- > La provision pour changement de tarif a été dotée selon la pratique usuelle.
- > La transformation de la provision pour «cas d'invalidité» annoncés tardivement en provision pour «cas de sinistres» annoncés tardivement inclut à la fois les cas d'invalidité annoncés tardivement et les cas d'invalidité en suspens. C'est pourquoi la dernière a pu être dissoute intégralement et il a fallu augmenter la première.
- > Etant donné que l'objectif fixé de la provision pour fluctuations du risque actifs dépend d'une cotisation de risque «correcte sur le plan technique» et que le contrôle de ce taux de cotisation a donné un résultat plus bas au cours de l'année sous revue, l'objectif fixé a également dû être corrigée vers le bas. Des provisions de 11,3 millions ont ainsi été libérées.

Les provisions techniques se répartissent comme suit:

| Provisions techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Provision pour changement de tarif (1.5% resp. bzw. 1%) | 979'000 | 632'000 | 54.9% |
| Provision pour cas AI en suspens | 0 | 9'052'000 | -100.0% |
| Provision pour cas AI annoncés tardivement | 138'886'000 | 132'273'000 | 5.0% |
| Provision pour fluctuations du risque | 51'134'000 | 63'177'000 | -19.1% |
| Total provisions techniques | 190'999'000 | 205'134'000 | -6.9% |

4.1.6.6. Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

Au 31.12.2013, la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage présente un taux de couverture de 135,8% (année précédente: 122,6%). Le degré de couverture visé de 123,6% est donc dépassé et des fonds libres de 53,2 millions de francs sont disponibles.

| Degré de couverture | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 434'957'000 | 440'140'000 | -1.2% |
| Réserve pour fluctuation des cours | 102'649'852 | 70'422'400 | 45.8% |
| Fonds libres | 53'199'459 | 29'139'552 | 82.6% |
| Fonds pour couvrir les obligations réglementaires | 590'806'311 | 539'701'952 | 9.5% |
| Degré de couverture (fonds disponibles en % des fonds nécessaires) | 135.8% | 122.6% | 10.8% |

4.1.7. Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net

4.1.7.1. Présentation des placements par catégorie

| Catégorie de placements | Stratégie | Fourchettes | | Valeur marchande 31.12.2013 | Quote part effective |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-------|--------------------------------|-------------------------|
| | | Min. | Max. | | |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 20.0% | 16.0% | 24.0% | 123'194'410 | 21.2% |
| Obligations Suisse | 29.0% | 25.0% | 33.0% | 160'567'321 | 27.6% |
| Obligations monde | 17.0% | 15.0% | 19.0% | 97'138'955 | 16.7% |
| Actions Suisse | 5.5% | 4.5% | 6.5% | 31'770'232 | 5.5% |
| Actions monde | 14.5% | 12.0% | 17.0% | 84'509'562 | 14.5% |
| Actions marchés émergents | 3.0% | 2.0% | 4.0% | 15'692'103 | 2.7% |
| Valeurs immobilières Suisse | 7.0% | 2.0% | 10.0% | 39'145'217 | 6.7% |
| Valeurs immobilières monde | 2.0% | 0.0% | 3.0% | 13'589'551 | 2.3% |
| Hedge Funds | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 9'187 | 0.0% |
| Matières premières | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 12'092'347 | 2.1% |
| FX Overlay | | | | 3'438'042 | 0.6% |
| Total placements de capitaux | | | | 581'146'926 | 100.0% |

Toutes les fourchettes réglementaires au niveau de la fortune globale, les catégories de limites fixées par l'OPP 2 ainsi que les restrictions relatives aux débiteurs et aux sociétés prévues par l'OPP 2 ont été respectées.

4.1.8. Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation

4.1.8.1. Autres créances

| Autres créances | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Avoirs auprès de tiers | 9'155 | 8'592 | 6.6% |
| Parts du pool impôt anticipé | 136'768 | 99'409 | 37.6% |
| Avoirs auprès de destinataires | 204'826 | 180'270 | 13.6% |
| Total autres créances | 350'749 | 288'271 | 21.7% |

4.1.8.2. Autres engagements

| Autres engagements | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Prestations de libre passage reçues (pas encore traitées) | 7'360 | 0.00 | n/a |
| Engagements auprès d'autres branches | 2'271'538 | 2'847'144 | -20.2% |
| Impôt à la source et impôt anticipé | 1'464 | 7'541 | -80.6% |
| Engagements à l'égard de tiers | 184'611 | 180'029 | 2.5% |
| Total autres engagements | 2'464'973 | 3'034'714 | -18.8% |

4.1.8.3. Provisions non techniques

| Provisions non techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|--------------|
| Ducroire sur remboursement | 102'413 | 90'135 | 13.6% |
| Total provisions non techniques | 102'413 | 90'135 | 13.6% |

4.1.8.4. Autres recettes

| Autres recettes | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Réception ultérieure dividende de faillite | 9'079 | 3'073 | 195.5% |
| Commission de traitement impôt à la source | 603 | 422 | 42.9% |
| Divers/autres recettes | 2'625 | 0 | n/a |
| Total autres recettes | 12'308 | 3'495 | 252.2% |

4.1.8.5. Autres charges

| Autres charges | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Amortissement de prestations non recouvrables | 185'993 | 234'462 | -20.7% |
| Frais de chèques postaux | 4'766 | 9'357 | -49.1% |
| Frais généraux | 477 | 875 | -45.5% |
| Autres dépenses | 233'796 | 192'369 | 21.5% |
| Total autres charges | 425'032 | 437'064 | -2.8% |

4.1.8.6. Dépenses administratives

Les dépenses administratives ont baissé de 27,8% à 2,46 millions. Cette diminution s'explique principalement par la baisse des coûts dans la gestion suite à la réduction des frais pour les projets et les amortissements ainsi que suite à la réallocation de ressources après la conclusion de la phase d'introduction du projet «Apollo 2». Notamment les charges exceptionnelles (dernières tranches d'amortissement) de 0,26 million de francs occasionnées l'année précédente par le projet «Integra 1» ne se sont pas renouvelées cette année. Par ailleurs, au cours de l'année sous revue, des charges budgétées d'un montant de 0,4 million de francs (année précédente: 0,51 million) sont imputables au projet stratégique «Apollo 2». La «Task Force AC» engendre enfin des charges de près de 0,41 million (année précédente: 0,65 million.). Au niveau de la fondation, le regroupement des deux sites germanophones de Rotkreuz et de Zurich a occasionné des coûts de projet (Integra 2) de 0,1 million de francs qui ont grevé la branche AC.

| Dépenses administratives | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Frais administratifs organes d'exécution | 2'029'915 | 3'001'218 | -32.4% |
| Frais administratifs directs | 1'219'603 | 1'583'611 | -23.0% |
| Amortissements/projets directs | 810'311 | 1'417'607 | -42.8% |
| Frais administratifs Fondation | 430'548 | 405'162 | 6.3% |
| Direction | 263'406 | 247'479 | 6.4% |
| Conseil de fondation | 6'732 | 6'809 | -1.1% |
| Frais des projets | 114'517 | 68'940 | 66.1% |
| Révision | 20'216 | 31'478 | -35.8% |
| Expert | 8'878 | 7'889 | 12.5% |
| Autorité de surveillance | 16'800 | 0 | n/a |
| Autres honoraires | 0 | 42'566 | -100.0% |
| Total frais administratifs | 2'460'463 | 3'406'380 | -27.8% |

Les frais administratifs directs par rente en cours ont à nouveau diminué pour les raisons mentionnées ci-dessus et s'établissent actuellement à 265 francs (année précédente: 357 francs).

Au cours de l'année sous revue, les dépenses administratives ont à nouveau pu être financées intégralement par les cotisations. Un excédent de quelque 2,2 millions de francs est dégagé.

| Financement des frais administratifs | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Contributions aux frais des assurés | 4'654'610 | 4'125'744 | 12.8% |
| Bénéfice | -2'194'147 | -719'364 | 205.0% |
| Total frais administratifs | 2'460'463 | 3'406'380 | -27.8% |

4.2. Comptes annuels 2013 Assurance pour les risques des personnes au chômage AC

4.2.1. Bilan et compte d'exploitation

| 4.2.1.1. Bilan Assurance pour les risques des personnes au chômage | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIF | | |
| Placement de la fortune | 587'890'775.21 | 537'961'074.72 |
| Liquidités | 5'221'174.40 | 5'533'210.91 |
| Autres créances | 350'749.39 | 288'270.71 |
| Avoirs auprès tiers | 9'155.30 | 8'591.60 |
| Avoirs auprès de l'Administration fédérale des contributions | 136'767.80 | 99'409.45 |
| Avoirs auprès de destinataires | 204'826.29 | 180'269.66 |
| Placements de capitaux | 581'146'926.40 | 530'567'668.08 |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 123'194'409.64 | 130'231'601.09 |
| Obligations Suisse | 160'567'320.54 | 146'349'244.58 |
| Obligations monde | 97'138'954.78 | 83'833'611.35 |
| Actions Suisse | 31'770'232.19 | 25'532'929.44 |
| Actions monde | 84'509'561.83 | 67'217'176.37 |
| Actions marchés émergents | 15'692'103.42 | 6'964'719.94 |
| Matières premières | 12'092'347.25 | 9'022'641.56 |
| Hedge Funds | 9'186.78 | 10'415'738.75 |
| Valeurs immobilières Suisse | 39'145'216.62 | 34'956'712.40 |
| Valeurs immobilières monde | 13'589'551.00 | 13'016'573.05 |
| FX Overlay | 3'438'042.35 | 3'026'719.55 |
| Matériel d'exploitation | 1'171'925.02 | 1'571'925.02 |
| Actifs de régularisation | 5'720'741.85 | 4'942'586.45 |
| Total des actifs | 593'611'517.06 | 542'903'661.17 |
| PASSIF | | |
| Engagements | 2'464'972.78 | 3'034'714.25 |
| Autres engagements | 2'464'972.78 | 3'034'714.25 |
| Passifs de régularisation | 237'820.00 | 76'859.80 |
| Provisions non techniques | 102'413.14 | 90'134.83 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 434'957'000.00 | 440'140'000.00 |
| Capital de prévoyance rentiers | 243'958'000.00 | 235'006'000.00 |
| Provisions techniques | 190'999'000.00 | 205'134'000.00 |
| Réserve pour fluctuation des cours | 102'649'852.00 | 70'422'400.00 |
| Fonds disponibles | 53'199'459.14 | 29'139'552.29 |
| Etat au début de la période | 29'139'552.29 | 0.00 |
| Capital de la Fondation | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 24'059'906.85 | 29'139'552.29 |
| Total des passifs | 593'611'517.06 | 542'903'661.17 |

4.2.1.2. Compte d'exploitation Assurance pour les risques des personnes au chômage

| | 2013 CHF | 2012 CHF |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cotisations et dépôts ordinaires et autres | 58'182'625.90 | 51'571'802.50 |
| Cotisations salariés | 28'019'723.40 | 24'784'531.15 |
| Cotisations employeurs | 30'162'902.50 | 26'787'271.35 |
| <i>Flux provenant de cotisations et prestations d'entrée</i> | <i>58'182'625.90</i> | <i>51'571'802.50</i> |
| Prestations réglementaires | -22'842'731.95 | -19'922'151.76 |
| Rentes de survivants | -2'770'160.93 | -2'643'356.30 |
| Rentes d'invalidité | -17'364'011.53 | -15'178'006.35 |
| Rentes pour enfants | -2'324'259.04 | -1'723'785.50 |
| Prestations en capital en cas de décès et d'invalidité | -384'300.45 | -377'003.61 |
| <i>Flux allant aux prestations et versements anticipés</i> | <i>-22'842'731.95</i> | <i>-19'922'151.76</i> |
| Dissolution/constitution | | |
| capitaux de prévoyance, provisions techniques, réserves de cotisations | 5'183'000.00 | -13'290'000.00 |
| Dissolution/constitution de capital de prévoyance rentiers | -8'952'000.00 | -9'196'000.00 |
| Dissolution/constitution de provisions techniques | 14'135'000.00 | -4'094'000.00 |
| Résultat net de la partie assurance | 40'522'893.95 | 18'359'650.74 |
| Résultat net du placement de la fortune | 18'649'930.43 | 24'940'731.95 |
| Rémunération des placements de capitaux | 19'617'146.71 | 25'451'316.20 |
| Résultat liquidités/marché monétaire CHF | 264'155.12 | 677'706.01 |
| Résultat obligations Suisse | -4'708'083.52 | 3'358'420.41 |
| Résultat obligations monde | -6'118'489.32 | 5'490'286.44 |
| Résultat actions Suisse | 6'257'215.44 | 3'832'359.46 |
| Résultat actions monde | 18'980'633.82 | 8'164'840.04 |
| Résultat actions marchés émergents | -1'129'779.38 | 697'069.51 |
| Résultat matières premières | -1'160'268.57 | -134'755.34 |
| Résultat Hedge Funds | 131'227.34 | -91'771.99 |
| Résultat valeurs immobilières Suisse | 1'849'724.09 | 2'467'696.64 |
| Résultat valeurs immobilières monde | 1'004'667.77 | 34'712.60 |
| Résultat FX Overlay | 4'246'143.92 | 954'752.42 |
| Dépenses de gestion de la fortune | -944'753.92 | -498'451.59 |
| Charges d'intérêts | -22'462.36 | -12'132.66 |
| Dissolution/constitution de provisions non techniques | -12'278.31 | -992.38 |
| Autres recettes | 12'307.77 | 3'494.82 |
| Autres recettes | 12'307.77 | 3'494.82 |
| Autres charges | -425'032.28 | -437'063.72 |
| Charges administratives | -2'460'462.71 | -3'406'379.98 |
| <i>Excédent de recettes avant dissolution de la réserve pour fluctuation des cours</i> | <i>56'287'358.85</i> | <i>39'459'441.43</i> |
| Modification de la réserve pour fluctuation des cours | -32'227'452.00 | -10'319'889.14 |
| Constitution de la réserve pour fluctuation des cours | -32'227'452.00 | -10'319'889.14 |
| Dissolution de la réserve pour fluctuation des cours | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 24'059'906.85 | 29'139'552.29 |

5. CR CONTRÔLE DE LA RÉAFFILIATION



5. CR CONTRÔLE DE LA RÉAFFILIATION

5.1. Aperçu

Le contenu du chapitre CR Contrôle de la réaffiliation fait partie intégrante du rapport financier et donc de l'annexe.

5.1.1. Marche des affaires

Sur le plan opérationnel, l'exercice sous revue a été marqué par les temps forts suivants:

Depuis 2011, l'ensemble du processus «Contrôle de la réaffiliation» jusqu'à la décision d'affiliation d'office est géré à Zurich sur le système Apollo et est donc strictement orienté processus. Il sera géré sur Apollo 2 à partir de 2014.

Au cours des dernières années, l'organisation a été confrontée à pratiquement toutes les constellations et événements possibles. Ces expériences ont permis de créer une bonne base, en coopération avec les entreprises, les autorités et les administrations, pour gérer l'activité de manière compétente et si possible en temps réel.

Par rapport à l'année précédente, le nombre d'annonces a augmenté. Il a donc également fallu envoyer beaucoup plus de sommations. Cependant, le nombre d'entreprises concernées par une annonce pour affiliation d'office a quelque peu diminué.

5.1.2. Chiffres clés

| Chiffres clés CR | 2013 | 2012 | Ecart |
|---|---------|---------|--------|
| Nombre de déclarations | 18'672 | 18'160 | 2.8% |
| Frais administratifs directs * | 291'740 | 344'002 | -15.2% |
| Frais administratifs directs par déclaration en CHF | 15.62 | 18.94 | -17.5% |

* hors frais de gestion de fortune

5.1.2.1. Commentaire des chiffres clés

Sur le plan financier, l'exercice a été principalement marqué par les faits suivants:

Le nombre d'annonces reçues a une nouvelle fois légèrement augmenté en 2013.

Les frais administratifs directs par déclaration reçue s'élèvent à 16 francs (année précédente: 19 francs).

5.1.2.2. Mode de mise en œuvre du but

5.1.2.2.1. Financement, méthodes de financement

Sur la base de l'art. 11 al. 7 LPP respectivement de l'art. 56 al. 1 let. d LPP, les frais administratifs pour le contrôle de la réaffiliation sont entièrement pris en charge par le Fonds de garantie LPP.

5.1.2.3. Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture

5.1.2.3.1. Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

Il n'est assumé ni risque actuariel ni risque lié aux marchés des capitaux.

5.1.2.4. Commentaire d'autres postes du bilan et du compte d'exploitation

5.1.2.4.1. Autres créances

| Autres créances | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Avoirs auprès du Fonds de garantie | 383'419 | 449'971 | -14.8% |
| Total autres créances | 383'419 | 449'971 | -14.8% |

5.1.2.4.2. Autres engagements

| Autres engagements | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Engagements auprès d'autres branches | 896'313 | 1'011'904 | -11.4% |
| Engagements à l'égard de tiers | 11'935 | 18'143 | -34.2% |
| Total autres engagements | 908'247 | 1'030'046 | -11.8% |

5.1.2.4.3. Provisions non techniques

| Provisions non techniques | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Du croire sur remboursement | 5'513 | 8'400 | -34.4% |
| Total provisions non techniques | 5'513 | 8'400 | -34.4% |

5.1.2.4.4. Autres charges

| Autres charges | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Amortissement de cotisations non recouvrables | 5'100 | 3'375 | 51.1% |
| Frais de chèques postaux | 0 | 5 | -100.0% |
| Frais généraux | 925 | 1'240 | -25.4% |
| Total charges diverses | 6'025 | 4'619 | 30.4% |
| Total autres charges | 6'025 | 4'619 | 30.4% |

5.1.2.4.5. Dépenses administratives

Les dépenses administratives ont diminué au total de 14,6% à 0,395 million de francs (année précédente: 0,463 million).

| Dépenses administratives | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Frais administratifs organes d'exécution | 291'740 | 350'647 | -16.8% |
| Frais administratifs directs | 291'740 | 344'002 | -15.2% |
| Amortissements/projets directs | 0 | 6'645 | -100.0% |
| Frais administratifs Fondation | 103'351 | 112'032 | -7.7% |
| Direction | 65'851 | 86'617 | -24.0% |
| Conseil de fondation | 1'683 | 2'383 | -29.4% |
| Frais des projets | 26'562 | 23'031 | 15.3% |
| Révision | 5'054 | 0 | n/a |
| Autorité de surveillance | 4'200 | 0 | n/a |
| Total frais administratifs | 395'091 | 462'679 | -14.6% |

Les frais administratifs directs par déclaration reçue s'élèvent à 16 francs (année précédente: 19 francs).

| Financement des frais administratifs | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Couverture du déficit par le fonds du garantie | 383'419 | 449'971 | -14.8% |
| Frais selon règlement | 14'809 | 25'727 | -42.4% |
| Total frais administratifs | 398'228 | 475'698 | -16.3% |

La couverture du déficit de 383'419 francs est assurée par le Fonds de garantie LPP.

5.2. Comptes annuels 2013 Contrôle de la réaffiliation CR

5.2.1. Bilan et compte d'exploitation

| 5.2.1.1. Bilan Contrôle de la réaffiliation | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF |
|--|--------------------|---------------------|
| ACTIF | | |
| Placement de la fortune | 925'534.57 | 1'044'946.44 |
| Liquidités | 433'782.56 | 480'867.15 |
| Créances sur les cotisants | 11'025.00 | 16'800.00 |
| Autres créances | 383'418.67 | 449'970.95 |
| Avoirs auprès du Fonds de garantie | 383'418.67 | 449'970.95 |
| Matériel d'exploitation | 97'308.34 | 97'308.34 |
| Total des actifs | 925'534.57 | 1'044'946.44 |
| PASSIF | | |
| Engagements | 908'247.07 | 1'030'046.44 |
| Autres engagements | 908'247.07 | 1'030'046.44 |
| Passifs de régularisation | 11'775.00 | 6'500.00 |
| Provisions non techniques | 5'512.50 | 8'400.00 |
| Etat au début de la période | 0.00 | 0.00 |
| Capital de la Fondation | 0.00 | 0.00 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |
| Total des passifs | 925'534.57 | 1'044'946.44 |
| | | |
| 5.2.1.2. Compte d'exploitation Contrôle de la réaffiliation | 2013 CHF | 2012 CHF |
| Dissolution/constitution de provisions non techniques | 2'887.50 | -8'400.00 |
| Autres recettes | 398'228.02 | 475'697.95 |
| Produit de prestations de services fournies | 398'228.02 | 475'697.95 |
| Autres charges | -6'024.85 | -4'619.45 |
| Charges administratives | -395'090.67 | -462'678.50 |
| Excédent des produits | 0.00 | 0.00 |

A large, stylized number '6' graphic in a lighter shade of blue, positioned on the right side of the page. The number is composed of thick, rounded strokes and is partially cut off by the right edge of the page.

6. ANNEXE



6. ANNEXE

Les rapports annuels des différentes branches contenus dans la partie précédente (pages 25-68) font partie intégrante du rapport financier et donc de l'annexe.

6.1. Bases et organisation

6.1.1. Forme juridique et but

La Fondation institution supplétive LPP est une institution de prévoyance du secteur privé, fondée le 6 décembre 1983, à la demande du législateur (cf. art. 54 LPP), par les organisations faïtières des travailleurs et des employeurs². Elle est inscrite au registre du commerce du canton de Zurich sous le nom de «Fondation suisse des partenaires sociaux pour l'institution supplétive selon l'article 60 LPP (Fondation institution supplétive LPP)».

L'art. 60 al. 2 et 5 et l'art. 11 al. 3bis LPP décrivent les tâches de la Fondation institution supplétive LPP.

La Fondation exécute les tâches qui lui sont confiées dans les quatre branches suivantes:

- > «Comptes de libre passage» (art. 60 al. 5 LPP);
- > «Prévoyance LPP» (art. 60 al. 2 let. a, b, c et d LPP);
- > «Assurance pour les risques des personnes au chômage» (art. 60 al. 2 let. e LPP) et
- > «Contrôle de la réaffiliation» (art. 11 al. 3bis LPP).

L'institution supplétive est réputée autorité au sens de l'art. 1 al. 2 let. e de la loi fédérale sur la procédure administrative (art. 54 al. 4 LPP). Pour accomplir ses tâches dans le cadre de la branche prévoyance LPP, la fondation peut rendre des décisions (art. 60 al. 2bis LPP).

² Les associations fondatrices étaient: l'Union centrale des associations patronales suisses (représentée par Heinz Allenspach et Klaus Hug), l'Union suisse des arts et métiers (représentée par Markus Kündig et Markus Kamber), l'Union syndicale suisse (représentée par Fritz Reimann et Fritz Leuthy), la Confédération des syndicats chrétiens de Suisse (représentée par Guido Casetti), l'Union des syndicats autonomes (représentée par Josef Weber et Ulrich König) et la Fédération des sociétés suisses d'employés (représentée par Karl Eugster et Erwin Wittker).

6.1.2. Registre LPP et Fonds de garantie

L'institution supplétive est inscrite au registre LPP de la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP).

L'office fédéral de la statistique (OFS) gère l'institution supplétive conformément à la loi fédérale du 18.06.2010 sous le numéro d'identification des entreprises (IDE) CHE-109.697.548.

La fondation est soumise à la loi sur le libre passage et affiliée au Fonds de garantie (numéro d'enregistrement D1 1000). Le Fonds de garantie garantit les prestations selon l'art. 56 al. 1 let. b, c, d LPP. Il verse les prestations légales des institutions de prévoyance insolvables, accorde des subsides pour structure d'âge défavorable, finance des cas de prestations allouées sur la base de l'art. 12 LPP et couvre le déficit en matière de coûts (cf. art. 72 LPP).

6.1.3. Indication des actes et des règlements

| | | |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| > Acte de fondation | 08.05.2012 | (en vigueur depuis le 01.11.2012) |
| > Règlement de liquidation partielle | 08.09.2010 | |
| > Règlement de placement | 20.09.2012 | (en vigueur depuis le 01.10.2012) |
| > Plans de prévoyance | 02.12.2013 | (en vigueur depuis le 01.01.2014) |
| > Statut de l'organisation | 18.04.2005 | *) |
| > Règlement interne | 18.04.2005 | *) |
| > Règlement d'organisation | 06.12.2012 | |
| > Règlement pour les provisions techniques | 09.12.2009/03.12.2010/19.09.2013 | |

Par ailleurs, il existe les directives suivantes, lesquelles ont été approuvées par le Conseil de fondation:

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------------------|
| > asset allocation stratégique | 03.12.2010/16.09.2011 | **) |
| > directive en matière de prêts de titres | 17.09.2010 | |
| > directive en matière de loyauté | 06.12.2012 | (en vigueur depuis le 01.01.2013) |
| > directive en matière de droits de vote | 17.09.2010 | |
| > directive en matière d'indemnités | 15.03.2004 | *) |
| > principe de tarification | 02.06.2004 | |
| > manuel des tarifs | 16.05.2005 | |
| > manuel du système de contrôle interne – SCI | 06.12.2011 | |

*) remplacé depuis le 1.01.2013 par le règlement d'organisation

***) depuis le 01.01.2013, dans l'annexe au règlement des placements

6.1.4. Organe de gestion paritaire / droit de signature

L'organe suprême de la fondation est le Conseil de fondation. Il se compose de douze membres. Dix membres sont délégués par les associations faïtières des travailleurs et des employeurs, et deux membres représentent le secteur public.

Le Conseil de fondation élit en son sein un Comité du Conseil de fondation et un Comité de placement. Les comités assument des tâches et responsabilités clairement définies dans le règlement d'organisation.

La direction des affaires opérationnelles et la coordination des différents prestataires sont déléguées à la Direction.

Les personnes autorisées à signer pour la fondation sont inscrites au registre du commerce. Elles sont autorisées à signer collectivement à deux. Sont autorisés à signer les membres du Conseil de fondation et le directeur, ainsi que des personnes choisies au sein de la Direction et des organes de gestion.

En 2013, le Conseil de fondation se composait des membres suivants (période du 1.1.2012 au 31.12.2015):

Représentants des employés

| | | |
|--------------------------------|--|------------------------|
| Ruedi Steiger (vice-président) | Syndicat des services publics, SSP, Zurich | |
| Franz Cahannes | Unia, Zurich | |
| Dr Martin Flügel | Travail.Suisse, Berne | |
| Dr Doris Bianchi | Union syndicale suisse, Berne | |
| Kurt Rüttimann | Travail.Suisse, Baden | (jusqu'au 30.04.2013) |
| Urs Masshardt | Travail.Suisse, Lucerne | (depuis le 01.05.2013) |

Représentants de l'employeur

| | | |
|---------------------------|--|------------------------|
| Kurt Gfeller (président) | Union suisse des arts et métiers, Berne | |
| Urs-Peter Amrein | GastroSocial, Aarau | (jusqu'au 02.12.2013) |
| Andreas Markwalder | GastroSocial, Aarau | (depuis le 03.12.2013) |
| Prof. Dr Roland A. Müller | Union patronale suisse, Zurich | (jusqu'au 30.09.2013) |
| Martin Kaiser | Union patronale suisse, Zurich | (depuis le 01.10.2013) |
| Dr Andreas Lüthi | proparis Prévoyance arts et métiers Suisse, Berne | |
| François Gummy | Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne | |

Représentants des pouvoirs publics

| | | |
|--------------|--|-----------------------|
| Marcel Wyss | Secrétariat d'Etat à l'économie (SECO), Berne | |
| Anton Streit | Office fédéral des assurances sociales (OFAS), Berne | (jusqu'au 31.03.2013) |

Comité du Conseil de fondation

| | | |
|---------------------------|------------|------------------------|
| Kurt Gfeller | Présidence | |
| Franz Cahannes | | |
| Ruedi Steiger | | |
| Prof. Dr Roland A. Müller | | (jusqu'au 30.09.2013) |
| Martin Kaiser | | (depuis le 02.12.2013) |

Comité de placement

| | | |
|---------------------------|------------|------------------------|
| Ruedi Steiger | Présidence | |
| Kurt Gfeller | | |
| Prof. Dr Roland A. Müller | | (jusqu'au 30.09.2013) |
| Martin Kaiser | | (depuis le 02.12.2013) |
| Kurt Rüttimann | | (jusqu'au 30.04.2013) |
| Urs Masshardt | | (depuis le 07.05.2013) |

Direction

| | |
|-------------------|--|
| Max Meili | Directeur |
| Marco Bagutti | Responsable placements de capitaux, membre de la Direction |
| René Hänggi | Responsable technique & actuariat, membre de la Direction |
| Christoph Eck | Responsable agences régionales (LPP et AC sans ZH), membre de la Direction |
| Jeannette Canzani | Responsable CLP, CR et AC ZH, membre de la Direction |

Adresse

Fondation institution supplétive LPP
Direction
Weststrasse 50
8003 Zurich

Les adresses de correspondance pour les affaires courantes figurent à la fin du rapport annuel.

6.1.5. Experts, organe de révision, conseillers, autorité de surveillance

Expert en prévoyance professionnelle

| | |
|-----------------|--|
| Patrick Spuhler | Expert diplômé en assurances de pension, Swisscanto Prévoyance SA, Bâle |
|-----------------|--|

Organe de révision

| | |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Ernst & Young SA, Zurich | Réviseur responsable: Patrik Schaller |
|--------------------------|---------------------------------------|

Conseillers externes

| | |
|---|--|
| PPCmetrics AG, Financial Consulting, Zurich | Experts externes en placement, Investment Controller |
| Dr Hans-Ulrich Stauffer, Bâle | Conseil juridique |

Placements de capitaux

| | |
|--|---|
| UBS SA, Zurich | Global Custody, comptabilité de titres |
| UBS Fund Management (Switzerland) SA, Bâle | Société de gestion de fonds institutionnels |

Autorité de surveillance

Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP), Berne.

6.1.6. Employeurs affiliés

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.2. Membres actifs et rentiers

6.2.1. Assurés actifs

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.2.2. Bénéficiaires de rentes

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.3. Mode de mise en œuvre du but

6.3.1. Commentaire des plans de prévoyance

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.3.2. Financement, méthodes de financement

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.4. Principes d'évaluation et de présentation des comptes, permanence

6.4.1. Confirmation de la présentation des comptes selon la Swiss GAAP RPC 26

Les présents comptes annuels répondent aux normes de Swiss GAAP RPC 26.

6.4.2. Principes comptables et d'évaluation

Les principes comptables et d'évaluation correspondent aux prescriptions des articles 47, 48 et 48a OPP 2 et de la norme Swiss GAAP RPC 26. Les valeurs actuelles ou effectives sont comptabilisées à la date de clôture du bilan.

- > Conversion des monnaies: cours au jour du bilan.
- > Liquidités, créances, engagements: valeur nominale.
- > Titres: valeur du cours; pour les rémunérations fixes avec intérêts courus.
- > Parts de fonds et fondations de placement: valeur d'inventaire (Net Asset Value)
- > Les placements non traditionnels négociés en bourse ainsi que les instruments financiers dérivés (tels qu'options sur les actions, taux d'intérêt et devises ainsi que les futures) sont évalués à la valeur vénale. Pour les produits non négociés en bourse, la valeur de remplacement au jour du bilan est considérée comme valeur vénale.
- > Equipements d'exploitation: les investissements dans des installations louées, des installations de bureau et des programmes de TED sont portés à l'actif à la valeur d'achat et amortis de manière linéaire sur cinq ans.
- > Régularisations et provisions non techniques: meilleure estimation possible par la Direction.
- > Capitaux de prévoyance et provisions techniques: calcul par l'expert en prévoyance professionnelle (détails: voir chapitre 6.5).
- > Objectif fixé de la réserve pour fluctuation des cours: calcul selon une approche de mathématiques financières par le contrôleur des investissements (détails: voir chapitre 6.6.4).

6.4.3. Modification des principes comptables, d'évaluation et de présentation des comptes

Aucune modification des bases de calcul n'est intervenue.

En revanche, le règlement des provisions et ses annexes ont été partiellement révisés. Le principal changement est la transformation de la provision pour cas d'invalidité annoncés tardivement en provision pour cas de sinistres annoncés tardivement. Elle inclut ainsi à la fois les cas d'invalidité annoncés tardivement et les cas d'invalidité en suspens.

Pour le reste, aucun changement n'est intervenu par rapport à l'année précédente.

6.5. Risques actuariels / couverture des risques / degré de couverture

6.5.1. Nature de la couverture des risques, réassurances

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.2. Développement et rémunération des avoirs-épargne en primauté des cotisations

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.3. Somme des avoirs de vieillesse selon la LPP

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.4. Développement du capital de couverture pour les retraités

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.5. Résultat de la dernière expertise actuarielle

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.6. Bases techniques et autres hypothèses significatives sur le plan actuariel

6.5.6.1. Comptes de libre passage

A) Bases

Cette branche ne couvre pas de risques actuariels au sens traditionnel. Les possibilités d'assainissement restreintes ainsi que la garantie accordée pour la valeur nominale et l'intérêt exigent cependant une provision technique pour la protection du capital. Cette provision est constituée, selon les possibilités financières de la fondation, en étapes annuelles d'au moins 0,5% des avoirs de prévoyance. La valeur théorique maximale correspond aux charges d'intérêts sur les avoirs de prévoyance pour deux ans.

B) Provisions techniques

Des explications détaillées figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.6.2. Prévoyance LPP

A) Bases

Les bases appliquées sont «LPP 2010, 2,5%», avec les compléments suivants:

- > Les capitaux de prévoyance pour les rentes de conjoint et d'invalidité sont calculées jusqu'à l'âge de 65 ans selon un intérêt technique de 1,0%, renchérissement de 1,5% inclus. A partir de l'âge de 65 ans, l'intérêt technique s'élève à 2,5%.

- > Les capitaux de prévoyance pour les rentes d'enfant en cours se basent sur un intérêt technique de 1,0% et sont calculées avec un âge terme de 25 ans, avec prise en compte d'un renchérissement de 1,5%.
- > Afin de tenir compte de l'accroissement supposé de l'espérance de vie, une provision supplémentaire de 1,0% de la réserve mathématique a été provisionnée au 31.12.2012 pour les engagements de rentes viagères en cours.
- > Provision pour taux de conversion: avec une retraite ordinaire à l'âge de 65/64 ans en 2013, l'avoir de vieillesse a été converti en une rente de vieillesse avec un taux de 6,85% (hommes) et de 6,80% (femmes). Avec les bases de calcul actuelles (taux d'intérêt technique de 2,5%), il en résulte un taux de conversion de l'ordre de 5,7%. Une provision est constituée dans le but de procéder au financement préalable des pertes à la retraite qui en découlent. Elle couvre les frais prévisionnels qui en résultent au cours des cinq ans à venir.
- > Provision pour cas de sinistres annoncés tardivement (provision IBNR): pour les cas de sinistres (en particulier invalidité), plusieurs années s'écoulent fréquemment entre la survenue du sinistre (p. ex. incapacité de travail en cas d'invalidité) et la déclaration ou le traitement du cas de prestation. Une provision pour cas de sinistre annoncés tardivement est constituée pour que la mise en réserve pour les cas de sinistres ait lieu conformément aux périodes et aux causalités.
- > Provision pour fluctuations du risque: la provision consiste en une composante pour fluctuations du risque auprès des assurés actifs et fluctuations du risque pour les rentes en cours. La valeur théorique de la provision pour fluctuations du risque pour les actifs est définie sur la base de l'analyse des risques selon Panjer, avec un intérêt technique de 2,5% et un niveau de sécurité de 99%. Le montant effectif de la provision est compris, selon le résultat du risque, entre un minimum (la moitié de la valeur théorique) et un maximum (cinq fois la valeur théorique). La provision pour fluctuations du risque des rentes en cours s'élève à un pourcentage de la réserve mathématique des rentes en cours. Le pourcentage est fixé en fonction du nombre de rentes.
- > La provision pour cas de surassurance comprend en premier lieu les cas de surassurance ayant la maladie comme cause d'invalidité. Ces cas sont mis en réserve à 100%.

B) Provisions techniques

Des explications détaillées figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.6.3. Assurance pour les risques des personnes au chômage

A) Bases

Les bases appliquées sont «LPP 2010, 2,0%», avec les compléments suivants:

- > Les rentes d'invalidité sont provisionnées comme rentes temporaires jusqu'à l'âge de 65 ans. Les capitaux de prévoyance sont calculés selon un intérêt technique de 0,5%, renchérissement de 1,5% inclus.
- > Provision pour cas de sinistres annoncés tardivement (provision IBNR): pour les cas de sinistres (en particulier invalidité), plusieurs années s'écoulent fréquemment entre la survenue du sinistre (p. ex. incapacité de travail en cas d'invalidité) et la déclaration ou le traitement du cas de prestation. Une provision pour cas de sinistre annoncés tardivement est constituée pour que la mise en réserve pour les cas de sinistres ait lieu conformément aux périodes et aux causalités. Cela revêt de l'importance avant tout dans l'assurance pour les risques des personnes au chômage parce que l'effectif des assurés fluctue fortement et que la fixation du montant de la cotisation de risque ne relève pas de la compétence du Conseil de fondation, mais du Conseil fédéral. Il y a lieu de veiller à ce que chaque génération d'assurés finance elle-même ses cas de prestations.

- > Provision pour fluctuations du risque: la provision consiste en une composante pour fluctuations du risque auprès des assurés actifs et fluctuations du risque pour les rentes en cours. Dans la branche AC, l'effectif des assurés n'est pas géré individuellement. La provision pour fluctuations du risque des actifs est donc définie approximativement. La valeur théorique s'élève à 1,15% de la masse salariale moyenne des trois dernières années, ce qui correspond environ à la moitié de la cotisation de risque couvrant les frais. Le montant effectif de la provision est compris, selon le résultat du risque, entre un minimum (la moitié de la valeur théorique) et un maximum (le double de la valeur théorique). La provision pour fluctuations du risque des rentes s'élève à un pourcentage de la réserve mathématique des rentes en cours. Le pourcentage est fixé en fonction du nombre de rentes.
- > Les capitaux de prévoyance pour les rentes de conjoint, les rentes pour enfants en cours ainsi que la provision pour la prise en compte de l'allongement de l'espérance de vie sont constitués comme les provisions correspondantes dans la branche LPP, en appliquant un taux d'intérêt technique de 2,0% au lieu de 2,5%.

B) Provisions techniques

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.5.6.4. Contrôle de la réaffiliation

Il n'est assumé ni risque actuariel, ni risque lié aux marchés des capitaux.

6.5.7. Degré de couverture selon l'art. 44 OPP 2

6.5.7.1. Degré de couverture total

Au 31.12.2013, l'ensemble de la fondation présentait un degré de couverture de 108,2% (année précédente: 106,5%).

| Degré de couverture | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 8'421'830'004 | 7'693'062'574 | 9.5% |
| Réserve pour fluctuation des cours | 640'642'014 | 470'139'326 | 36.3% |
| Fonds libres | 53'199'459 | 29'139'552 | 82.6% |
| Capital de la Fondation | 5'000 | 5'000 | 0.0% |
| Fonds pour couvrir les obligations réglementaires | 9'115'676'477 | 8'192'346'452 | 11.3% |
| Degré de couverture (fonds disponibles en % des fonds nécessaires) | 108.2% | 106.5% | 1.6% |

6.6. Commentaire du placement de la fortune et de son résultat net

6.6.1. Organisation de l'activité de placement, règlement de placement

Le Conseil de fondation porte la responsabilité de la gestion de la fortune et surveille l'activité de placement.

Le Comité de placement est responsable de l'application des directives fixées par le Conseil de fondation et garantit le respect de la stratégie de placement. Il décide de la répartition tactique de la fortune et de la couverture des risques de change ainsi que de l'attribution d'ordres / de mandats aux banques et aux gérants de fortune.

Des représentants de la Direction, du contrôleur des investissements et, de cas en cas, d'autres conseillers externes prennent également part aux réunions du Comité de placement.

La gestion des portefeuilles est assurée par des banques et gérants de fortune choisis. La fondation met en œuvre les placements immobiliers sous la forme de parts de sociétés immobilières, fondations et fonds. La gestion des liquidités et une partie de la gestion des fonds immobiliers sont du ressort de la Direction.

En 2013, les placements de la fortune ont été assumés par les institutions suivantes:

| | |
|--|--|
| Liquidités/marché monétaire (AEIS Institutional Fund) | Direction: via Postfinance, UBS et BCZ Pictet Asset Management: actif Syz Asset Management: actif Aberdeen Asset Management: actif (depuis février 2013) |
| Obligations Suisse (AEIS Institutional Fund) | Credit Suisse Asset Management: conformément aux règles Loyal Finance: conformément aux règles UBS Global Asset Management: conformément aux règles |
| Obligations monde (AEIS Institutional Fund) | Credit Suisse Asset Management: obligations d'Etat, conformément aux règles Deutsche Asset Management: obligations d'entreprises EUR, actif Wellington Asset Management: Obligations d'entreprise monde, actif (depuis janvier 2013) |
| Actions Suisse (AEIS Institutional Fund) | Pictet Asset Management: produit indexé |
| Actions monde (AEIS Institutional Fund) | UBS Global Asset Management: produit indexé |
| Actions marchés émergents | Credit Suisse: Institutional Fund, produit indexé |
| Immeubles | Credit Suisse: divers fonds de placement Suisse et Monde Fondation UBS pour l'investissement 3 Global Real Estate Zurich fondation de placement Immobilier Immeubles commerciaux Suisse Direction: Fonds immobiliers suisses, conformément aux règles |
| Matières premières | Vontobel Fund: Belvista Commodity Morgan Stanley: FSP DJUBS Diversified Backwardated Fund |
| FX Overlay (couverture) | Record Currency Management plc |

Pour les mandats de gestion de fortune des AEIS Institutional Funds, des contrats ont été conclus entre les gestionnaires de portefeuilles et UBS Fund Management (Switzerland) SA. Entre UBS Fund Management et l'institution supplétive il existe, en outre, un contrat de prestations de services. Tous ces contrats garantissent que les exigences légales et le règlement de placement de l'institution supplétive soient respectés. Dans les limites des exigences légales, les gestionnaires de portefeuilles sont libres dans le choix des placements. Pour les autres mandats de gestion de fortune, des contrats ont été conclus directement avec les gérants afférents.

La tenue des dépôts est centralisée auprès du Global Custodian, UBS SA.

Le contrôle des investissements est pris en charge par PPCmetrics SA, Zurich. Le contrôleur des investissements est responsable de l'ensemble du contrôle des placements de capitaux et doit rapporter aux autorités de décision et de contrôle compétentes.

6.6.2. Sollicitation des extensions (art. 50, al. 4 OPP 2) avec établissement concluant de la sécurité et de la répartition du risque (art. 50 al. 1-3 OPP 2)

L'institution supplétive n'a pas sollicité les extensions des possibilités de placement selon les prescriptions évoquées.

6.6.3. Objectifs et calcul de la réserve de fluctuation de valeurs

6.6.3.1. Ensemble de la fondation

La réserve pour fluctuation des cours permet de compenser les fluctuations de valeur et de rendement de la fortune placée.

La stratégie de placement fixe l'objectif de la réserve pour fluctuation des cours par branche d'après une approche de mathématiques financières (méthode Value at Risk). L'objectif repose sur le rendement théorique calculé par l'expert, la stratégie de placement et la perspective de rendement résultant de la stratégie de placement. L'objectif est le rendement nécessaire pour maintenir le degré de couverture constant.

La fondation dans son ensemble présente, au 31.12.2013, un degré de couverture de 108,2%. Le degré de couverture visé de 117,4% n'est donc pas encore atteint.

| Réserve pour fluctuation des cours | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|----------------------|----------------------|--------------|
| État de la réserve pour fluctuation des cours au 01.01. | 470'139'326 | 275'831'241 | 70.4% |
| Modification au profit/à la charge du compte d'exploitation | 170'502'688 | 194'308'085 | -12.3% |
| Réserve pour fluctuation des cours selon bilan au 31.12. | 640'642'014 | 470'139'326 | 36.3% |
| Objectif de la réserve pour fluctuation des cours (montant) | 1'467'382'641 | 1'101'990'903 | 33.2% |
| Déficit de la réserve pour fluctuation des cours | -826'740'627 | -631'851'578 | 30.8% |

L'objectif fixé de la réserve de fluctuation a augmenté de manière substantielle en 2013, notamment pour deux raisons: en raison des importants afflux nets de fonds dans toutes les branches ainsi que de la stratégie de placement dynamique plus risquée dans la branche AC suite à l'augmentation du degré de couverture. La performance réalisée sur les placements de capitaux n'a pas permis de couvrir l'augmentation du besoin de la mise en réserve, si bien que le déficit de la réserve s'est creusé en 2013.

6.6.4. Présentation des placements par catégorie

6.6.4.1. Placement de la fortune par catégorie: ensemble de la Fondation

Toutes les fourchettes réglementaires au niveau de la fortune globale et les catégories de limites fixées par l'OPP 2 ont été respectées.

6.6.5. Instruments financiers dérivés en cours (ouverts)

Au cours de l'année sous revue, il a été effectué des opérations à terme sur les devises, ainsi que des opérations de swaps et de futures. Le recours à ces instruments s'est opéré dans le cadre des prescriptions de l'art. 56a OPP 2.

| Catégorie de placements | Dérivé | Valeur marchande CHF 31.12.2013 | Exposure CHF 31.12.2013 |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Liquidités/marché monétaire | Futures | - | -437'000'000 |
| Obligations monde | Futures | - | -24'082'032 |
| Actions monde | Futures | - | 20'629'682 |
| Total | Futures | - | -440'452'350 |
| Liquidités/marché monétaire | Swap taux d'intérêt | 78'586 | -225'000'000 |
| Obligations monde | Swap taux d'intérêt | 185'328 | 7'208'405 |
| Total | Swap taux d'intérêt | 263'914 | -217'791'595 |
| Obligations monde | Credit-Default-Swap | 169'999 | -11'116'875 |
| Liquidités/marché monétaire | FX Forwards | 13'236'500 | -1'210'155'555 |
| Obligations monde | FX Forwards | -747'620 | -10'226'700 |
| FX Overlay | FX Forwards | 45'662'992 | -2'182'313'489 |
| Total | FX Forwards | 58'151'872 | -3'402'695'744 |

6.6.6. Valeur vénale et partenaires contractuels des titres figurant sous Securities Lending

En ce qui concerne les valeurs patrimoniales de l'institution supplétive, les prêts de titres sont uniquement autorisés dans le segment des actions européennes (hors Suisse). Le prêt de titres est effectué par UBS sur la base du mandant au sein du fonds Actions monde AEIS Institutional Fund. A titre de sûreté (Collateral), UBS SA dépose des emprunts d'Etat de haute qualité au profit du fonds à concurrence de 105% des titres prêtés.

Le tableau suivant présente la valeur marchande ainsi que les sûretés et recettes liées au prêt de titres.

| Ensemble de la Fondation | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------|
| Titres prêtés | 51'003'163 | 32'635'001 | 56.3% |
| Garanties | 53'652'988 | 34'365'547 | 56.1% |
| Recettes de prêts de titres | 325'648 | 358'590 | -9.2% |

6.6.7. Commentaire du résultat net du placement de la fortune

Les explications sur les charges de la gestion de fortune de 13,1 millions de francs (année précédente: 7,55 millions) sont fournies au point 6.7.1.1.

6.6.7.1. Résultat des placements de capitaux: ensemble de la Fondation

Le résultat comprend les produits directs (intérêts et dividendes), ainsi que les modifications de cours réalisées et non réalisées sur les placements de capitaux.

Les rendements indiqués ci-après reposent sur le capital moyen investi (méthode de calcul avec cashflows pondérés sur la durée).

| Évolution du rendement | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Prévoyance LPP | 2.8% | 6.0% |
| Comptes de libre passage | 3.0% | 4.5% |
| Assurance pour les risques des personnes au chômage | 3.6% | 5.2% |
| Total | 3.0% | 4.8% |

La différence de performance entre les branches s'explique principalement par les quote-parts d'actions et d'obligations différentes.

| Placements de capitaux 2013 | Revenus des placements de capitaux CHF | Capital moyen investi CHF |
|---------------------------------|--|---------------------------|
| Liquidités/marché monétaire CHF | 6'311'721 | 2'967'141'554 |
| Obligations Suisse | -56'057'458 | 1'793'079'568 |
| Obligations monde | -90'263'662 | 1'400'911'681 |
| Actions Suisse | 86'363'130 | 356'073'177 |
| Actions monde | 246'620'685 | 849'995'090 |
| Actions marchés émergents | -10'842'524 | 141'924'480 |
| Valeurs immobilières Suisse | 15'603'783 | 535'172'268 |
| Valeurs immobilières monde | 9'034'512 | 88'247'209 |
| Hedge Funds | 1'851'501 | 27'494'252 |
| Matières premières | -12'839'116 | 125'084'834 |
| FX Overlay | 54'392'766 | 24'177'400 |
| Total | 250'175'339 | 8'309'301'513 |

6.6.7.2. Résultat total selon mesure de la performance

La mesure de la performance s'effectue selon la méthode TWR habituelle³ et a donné les résultats suivants:

| Catégorie de placements | Part de la fortune 31.12.2013 | | | Performance 2013 | |
|---------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|-------------|
| | en mio. CHF | Portefeuille | Stratégie | Portefeuille | Benchmark |
| Liquidités/marché monétaire CHF | 3'272.1 | 36.5% | 33.4% | 0.1% | -0.2% |
| Obligations Suisse | 1'806.1 | 20.2% | 21.4% | -3.1% | -3.3% |
| Obligations monde | 1'447.6 | 16.2% | 17.2% | -3.3% | -7.2% |
| Actions Suisse | 441.9 | 4.9% | 5.0% | 24.4% | 24.6% |
| Actions monde | 1'051.6 | 11.7% | 12.0% | 23.6% | 23.1% |
| Actions marchés émergents | 134.5 | 1.5% | 2.0% | -6.2% | -5.4% |
| Valeurs immobilières Suisse | 570.1 | 6.4% | 7.0% | 2.0% | 2.0% |
| Valeurs immobilières monde | 75.1 | 0.8% | 0.5% | 7.6% | 1.6% |
| Hedge Funds | 0.1 | 0.0% | 0.0% | 0.2% | 0.0% |
| Matières premières | 114.4 | 1.3% | 1.6% | -10.3% | -12.1% |
| FX Overlay | 45.7 | 0.5% | | | |
| Total global | 8'959.2 | 100.0% | 100.0% | 2.8% | 3.0% |

³ TWR = Time Weighted Return

Etant donné la mise en œuvre majoritairement passive et conforme aux règles de tous les investissements de l'institution supplétive, il n'y a généralement que de faibles écarts de rendement entre le portefeuille et l'indice de référence.

A l'instar de l'année précédente, le rendement obtenu dans la catégorie obligations monde a dépassé sensiblement celui de l'indice de référence. Une nouvelle fois, c'est le bon rendement des investissements dans les obligations d'entreprises, qui ne sont pas comprises dans l'indice de référence, qui explique ce résultat positif. Etant donné que les obligations d'entreprises constituent un investissement stratégique de l'institution supplétive, le Conseil de fondation a défini, début 2014, un indice de référence modifié contenant les obligations d'entreprises pour le segment obligations monde.

Les placements dans le segment immobilier monde sont uniquement prévus dans la stratégie et l'indice de référence applicables aux branches AC et LPP. Mais comme dans la branche CLP, toutes les parts de fonds de cette catégorie de placement n'ont pas encore pu être vendues et que celles-ci ont réalisé un bon rendement en 2013, il en résulte un rendement supplémentaire important.

Dans l'absolu, les placements dans les commodities (matières premières) ont subi une perte, mais grâce à l'évolution favorable du fonds de Morgan Stanley, celle-ci a été légèrement plus faible que celle de l'indice de référence.

6.6.8. Placements de la fortune gérés directement par la Direction

La Direction contrôle les liquidités opérationnelles qui ne sont pas attribuées directement à un mandat de gestion de fortune. De même, un dépôt de fonds immobiliers suisses pour les branches CLP et LPP est géré en interne selon une approche passive. Au 31.12.2013, le volume s'élève au total à 225,4 millions de francs (année précédente: 196,4 millions).

6.6.8.1. Commentaire des placements auprès de l'employeur et de la réserve de cotisations des employeurs

Des explications détaillées figurent dans la première partie du rapport annuel au chapitre LPP.

6.7. Commentaire d'autres postes des bilans et des comptes d'exploitation

Des explications détaillées sur les différentes branches figurent dans la première partie du rapport annuel.

6.7.1. Dépenses administratives

6.7.1.1. Frais d'administration des placements

L'institution supplétive investit uniquement dans des placements dont les coûts sont présentés de manière transparente. En raison d'une petite formalité, seul l'investissement dans le Commodity Fund de Morgan Stanley est considéré comme non transparent dans les comptes annuels 2013. Il représente 0,7% de la fortune globale.

Comme l'institution supplétive a résilié fin 2012 tous ses placements dans des Hedge Funds, le taux de transparence des coûts a augmenté de 2% par rapport à l'année précédente.

| Placements des capitaux | 31.12.2013 CHF | 31.12.2012 CHF | Ecart |
|--|-------------------|-------------------|--------|
| Total des placements de capitaux | 8'959'161'675 | 8'016'539'872 | 11.8% |
| dont: | | | |
| placements transparents | 8'899'734'214 | 7'801'873'684 | 14.1% |
| placements non transparents | 59'427'461 | 214'666'188 | -72.3% |
| Taux de transparence en matière de frais | 99.3% | 97.3% | |

Les frais de gestion de fortune comptabilisés ont augmenté significativement en 2013 en raison des nouvelles prescriptions à ce sujet. Désormais, les coûts (4,9 millions) inclus dans les fonds immobiliers cotés de quelque 246 millions de francs sont comptabilisés dans le compte de résultat. Pour les coûts inclus dans les fonds à investisseur unique, l'institution supplétive avait déjà procédé à cette comptabilisation au cours des années antérieures. A cet égard, elle va plus loin que ne le prescrit la loi, dans la mesure où les frais de transactions et les frais de délivrance sont également inclus dans le compte de résultat.

| Frais de gestion de la fortune | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|--|-------------|-------------|-------|
| Frais de gestion de la fortune comptabilisés directement | 8'198'447 | 7'550'068 | 8.6% |
| Somme des indicateurs de frais des placements collectifs | 4'901'479 | --- | n/a |
| Frais de gestion de la fortune comptabilisés dans le compte d'exploitation | 13'099'926 | 7'550'068 | 73.5% |
| Pourcentage à la totalité des placements transparents en matière de frais | 0.15% | 0.10% | |

Le portefeuille de placements collectifs non transparents au niveau des coûts (TER) est présenté ci-dessous (conformément à l'art. 48a al. 3 OPP 2).

| ISIN | Fournisseur | Nom de produit | Volume 31.12.2013 | Valeur marchande in CHF |
|--------------|----------------|---|----------------------|----------------------------|
| FR0011076934 | Morgan Stanley | FSP DJUBS Diversified Backwardated Fund | 792'848 | 59'427'461 |

6.7.1.2. Dépenses administratives de l'ensemble de la fondation

Les dépenses administratives de l'ensemble de la fondation (hors frais des placements) ont baissé de 4,2% pour atteindre 24,62 millions de francs. Cette baisse s'explique principalement par le coût réduit des projets et des amortissements des organes de gestion. Notamment les charges exceptionnelles (dernières tranches d'amortissement) de 3,42 millions de francs occasionnées l'année précédente par le projet «Integra 1» ne se sont pas renouvelées cette année. Par ailleurs, au cours de l'année sous revue, des charges budgétées d'un montant de 2,02 millions de francs (année précédente: 0,51 million) sont imputables au projet stratégique «Apollo 2». Enfin, les frais pour divers petits projets des organes de gestion (Task Force AC ou LPP, standardisation de l'échange de données) se montent à quelque 1,2 million de francs (année précédente: 0,5 million). Au niveau de la fondation, le regroupement des deux sites germanophones de Rotkreuz et de Zurich a occasionné des coûts de projet (Integra 2) de 1,1 million de francs.

| Dépenses administratives | 2013 CHF | 2012 CHF | Ecart |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Frais administratifs organes d'exécution | 20'365'424 | 22'413'448 | -9.1% |
| Frais administratifs directs | 17'142'415 | 16'885'332 | 1.5% |
| Amortissements/projets directs | 3'223'009 | 5'528'116 | -41.7% |
| Frais administratifs Fondation | 4'250'360 | 3'268'816 | 30.0% |
| Direction | 2'634'056 | 2'474'786 | 6.4% |
| Conseil de fondation | 67'321 | 68'088 | -1.1% |
| Frais des projets | 1'090'053 | 250'279 | 335.5% |
| Révision | 202'155 | 247'071 | -18.2% |
| Expert | 88'776 | 83'592 | 6.2% |
| Autorité de surveillance | 168'000 | 82'000 | 104.9% |
| Autres honoraires | 0 | 63'000 | -100.0% |
| Total frais administratifs | 24'615'783 | 25'682'264 | -4.2% |

6.8. Demandes de l'autorité de surveillance

L'autorité de surveillance a vérifié le rapport annuel et les comptes 2012 et a confirmé l'absence de contestation à l'institution supplétive le 1^{er} novembre 2013.

L'autorité de surveillance n'a formulé aucune exigence.

6.9. Autres informations relatives à la situation financière

6.9.1. Procédures judiciaires en cours

Du fait de son activité et de sa qualité d'autorité, la Fondation institution supplétive LPP est saisie de nombreuses procédures juridiques. A côté des procédures devant le Tribunal administratif fédéral à la suite de recours contre des affiliations d'office et des décisions de cotisations, il est également assez fréquent que des décisions de refus de rentes d'invalidité soient attaquées. Plus de trois quart des cas dans lesquels les prestations d'invalidité font l'objet de contestations proviennent de la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage.

| Procédures judiciaires en cours | 2013 Nombre | 2012 Nombre | Ecart |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Affiliations d'office | 35 | 46 | -23.9% |
| Décisions de cotisations | 27 | 40 | -32.5% |
| Actions en exécution de prestations | 62 | 49 | 26.5% |
| Encaissements | 19 | 34 | -44.1% |
| Total procédures judiciaires en cours | 143 | 169 | -15.4% |

L'augmentation du nombre de plaintes tendant à l'octroi de prestations est imputable au fait que, dans la branche Assurance pour les risques des personnes au chômage, la Fondation institution supplétive LPP est de plus en plus souvent appelée en cause dans des procédures impliquant d'autres caisses de pensions.

6.10. Evénements postérieurs à la date du bilan

Pas de remarques.

Zurich, le 11 avril 2014

Fondation institution supplétive LPP

Le président



Kurt Gfeller

Le Directeur



Max Meili

7. RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION

7. RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION

Ernst & Young SA
Maagplatz 1
Case postale
CH-8010 Zurich
Téléphone +41 58 286 31 11
Téléfax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Au Conseil de fondation de la
**Fondation suisse des partenaires sociaux pour l'institution supplétive
selon l'art. 60 LPP (Fondation institution supplétive LPP), Zurich**

Zurich, le 11 avril 2014

Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de la Fondation suisse des partenaires sociaux pour l'institution supplétive, comprenant le bilan, le compte d'exploitation et l'annexe pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2013.

Responsabilité du Conseil de fondation

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions légales, à l'acte de fondation et aux règlements, incombe au Conseil de fondation. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil de fondation est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'expert en matière de prévoyance professionnelle

Le Conseil de fondation désigne pour la vérification, en plus de l'organe de révision, un expert en matière de prévoyance professionnelle. Ce dernier examine périodiquement si l'institution de prévoyance offre la garantie qu'elle peut remplir ses engagements et si les dispositions réglementaires de nature actuarielle et relatives aux prestations et au financement sont conformes aux dispositions légales. Les provisions nécessaires à la couverture des risques actuariels se calculent sur la base du rapport actuel de l'expert en matière de prévoyance professionnelle au sens de l'art. 52e al. 1 LPP en relation avec l'art. 48 OPP 2.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en oeuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées et du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels de l'exercice arrêté au 31 décembre 2013 sont conformes à la loi suisse, à l'acte de fondation et aux règlements.

Rapport sur d'autres dispositions légales et réglementaires

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément (art. 52b LPP) et d'indépendance (art. 34 OPP 2) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Nous avons également procédé aux vérifications prescrites aux art. 52c al. 1 LPP et 35 OPP 2. Le Conseil de fondation répond de l'exécution de ses tâches légales et de la mise en oeuvre des dispositions statutaires et réglementaires en matière d'organisation, de gestion et de placements.

Nous avons vérifié:

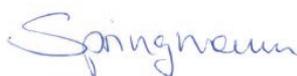
- > si l'organisation et la gestion étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires et s'il existait un contrôle interne adapté à la taille et à la complexité de l'institution;
- > si les placements étaient conformes aux dispositions légales et réglementaires;
- > si les comptes de vieillesse LPP étaient conformes aux dispositions légales;
- > si les mesures destinées à garantir la loyauté dans l'administration de la fortune avaient été prises et si le respect du devoir de loyauté ainsi que la déclaration des liens d'intérêts étaient suffisamment contrôlés par l'organe suprême;
- > si les indications et informations exigées par la loi avaient été communiquées à l'autorité de surveillance;
- > si les actes juridiques passés avec des personnes proches qui nous ont été annoncés garantissaient les intérêts de l'institution de prévoyance.

Nous attestons que les dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables en l'espèce ont été respectées.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels présentés.



Patrik Schaller
Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Eva-Maria Springmann
Expert-réviseur agréée

8. ORGANES DE GESTION / ADRESSES

8. ORGANES DE GESTION / ADRESSES

Prévoyance professionnelle obligatoire et Assurance pour les risques des personnes au chômage

Agence pour la Suisse alémanique à Zurich

Fondation institution supplétive LPP Tél.: 041/799 75 75

Agence Suisse alémanique

Weststrasse 50 PostFinance voir ci-dessous

Case postale

8036 Zurich

Compétente pour: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH, BE, FR, GR, VS (districts germanophones)

Agence pour la Suisse romande à Lausanne

Fondation institution supplétive LPP Tél.: 021/340 63 33

Agence régionale de la Suisse romande

Passage St-François 12 PostFinance voir ci-dessous

Case Postale 6183

1002 Lausanne

Compétente pour: GE, JU, NE, VD, BE, VS, FR (districts francophones)

Agence pour la Suisse italienne à Manno

Fondazione istituto collettore LPP Tél.: 091/610 24 24

Agenzia regionale della Svizzera italiana

Stabile «Gerra 2000» PostFinance voir ci-dessous

Via Pobietta 11, Casella postale 224

6928 Manno

Compétente pour: TI, GR (districts de Bergell, Misox, Puschlav)

Comptes Postfinance (toute la Suisse)

Compte postal pour AC: Compte postal 30-448355-4
BIC/SWIFT POFICHBEXX
IBAN CH42 0900 0000 3044 8355 4

Compte postal pour LPP: Compte postal 25-496891-7
BIC/SWIFT POFICHBEXX
IBAN CH16 0900 0000 2549 6891 7

Administration des comptes de libre passage

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------------------------|
| Fondation institution supplétive LPP | Tél.: | allemand 041/799 75 75 |
| Comptes de libre passage | | français 021/340 63 33 |
| Weststrasse 50 | | italien 091/610 24 24 |
| Case postale | Compte postal | 80-13022-7 |
| 8036 Zurich | BIC/SWIFT | POFICHBEXXX |
| | IBAN | IBAN: CH50 0900 0000 8001 3022 7 |
| Compétente pour: | Suisse entière | |

Administration du contrôle de la réaffiliation

| | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------------|
| Fondation institution supplétive LPP | Tél.: | allemand 041/799 75 75 |
| Contrôle de la réaffiliation | | français 021/340 63 33 |
| Weststrasse 50 | | italien 091/610 24 24 |
| Case postale | E-mail: | wak@aeis.ch |
| 8036 Zurich | | |
| Compétente pour: | Suisse entière | |

Direction/Secrétariat de la fondation

| | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------------|
| Fondation institution supplétive LPP | Tél.: | allemand 041/799 75 75 |
| Direction | | français 021/340 63 33 |
| Weststrasse 50 | | italien 091/610 24 24 |
| Case postale | E-mail: | sekretariat@aeis.ch |
| 8036 Zurich | | |
| Compétente pour: | Suisse entière | |

Fondation
institution supplétive LPP
Direction
Weststrasse 50
8003 Zurich