

Caisse de pensions SHP Rapport annuel 2019



Sommaire Page

| | |
|--|----|
| Rapport annuel du Conseil de fondation | 3 |
| Organisation | 4 |
| Bilan | 5 |
| Compte d'exploitation | 6 |
| Placement de fortune | 7 |
| Effectif des assurés | 9 |
| Chiffres clés | 10 |



Rapport annuel 2019 du Conseil de fondation

L'évolution boursière s'est avérée extrêmement positive pour la SHP en 2019. En date du 31/12/2019, la performance s'élevait à +15.62 %. La SHP affiche en 2019 un rendement sur les placements supérieur à la moyenne des caisses de pension suisses.

En raison du rendement obtenu en 2019, le Conseil de fondation a décidé de rémunérer désormais rétro-activement à 2 % les avoirs de vieillesse des actifs en 2019 au lieu du taux de 1,0 % prévu à l'origine.

En date du 31/12/2019, le degré de couverture s'élevait à 108,33 %. Le très bon rendement a permis au degré de couverture de progresser de presque 10 % par rapport à l'année antérieure (98,60 %).

Le Conseil de fondation a décidé d'améliorer encore la sécurité financière de la SHP fin 2019. Pour ce faire, il a constitué une « Provision pour la réduction du taux technique de 2,0 % à 1,5 % ». Le coût de cette provision, à savoir CHF 46 millions, est déjà entièrement intégré dans les comptes annuels 2019.

La sécurité financière de la SHP reste ainsi garantie.

L'évolution de l'effectif des assurés s'avère très réjouissant. En date du 01/01/2020, la SHP compte désormais environ 11'600 actifs et environ 2'700 bénéficiaires de rente. Le bilan total de la SHP dépassait la barre des CHF 2 milliards pour la première fois le 31/12/2019.

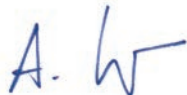
Par suite de dissolution des rapports de travail, Jeanine Luder a quitté le Conseil de fondation le 30 avril 2019. Fredy Zahner, CFO de la VAMED Maanagement & Service Schweiz AG, a repris les fonctions du représentant des employeurs au Conseil de fondation de la SHP en date du 1er mai 2019.

Dietikon, juin 2020

Le Conseil de fondation



Markus Meyer
Président



Anneliese Seiler
Vice-présidente



Organisation

Conseil de Fondation

| | |
|------------------------------|---|
| Représentants des employeurs | Anneliese Seiler (Vice-présidente), Rheinfelden Christoph Gassner, Zofingen Fredy Zahner, Stettfurt |
| Représentants des employés | Markus Meyer (Président), Bad Zurzach Nadja Pfund, Schlieren Patrick Hiemer, Männedorf |

Conseil de placement

Christoph Gassner (Président), membre du Conseil de fondation
Fredy Zahner, membre du Conseil de fondation
Patrick Hiemer, membre du Conseil de fondation
Rolf Bolliger (protocole), Gérant
PPCmetrics, Conseiller externe (sans droit de vote)

Direction

Rolf Bolliger (Gérant), Meisterschwanden
Stephan Massei (Gérant adjoint), Rotkreuz
Valérie Rappoport (membre du cadre), Dübendorf

Secrétariat

Pensionskasse SHP, Kronenplatz 1, 8953 Dietikon
Tel. 044 / 268 90 60, E-Mail: info@pkshp.ch, www.pkshp.ch

Autorité de surveillance

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich

Organe de révision

Ernst & Young AG, Zürich

Expert en prévoyance professionnelle

Peter K. Bachmann, Dipeka AG Zürich

Mandats de gestion de fortune

| | |
|---------------------------------|--|
| Crédit Suisse, Zürich | Obligations en CHF, passive |
| Crédit Suisse, Zürich | Obligations en monnaies étrangères (avec couverture), passive |
| Crédit Suisse, Zürich | Obligations en monnaies étrangères corporates (avec couverture), passive |
| UBS AG, Zürich | Hypothèques Suisse |
| UBS AG, Zürich | Actions Suisse, passive |
| UBS AG, Zürich | Actions étrangères (avec couverture), passive |
| UBS AG, Zürich | Actions étrangères, passive |
| Bank Vontobel, Zürich | Actions marchés émergents, active |
| Dimensional, London | Actions marchés émergents, active |
| Gresham, New York | Matières premières (avec couverture), semi-active |
| Schroder, Zürich | Insurance Linked Securities (ILS), (avec couverture), active |
| Amundi, Paris | Obligations marchés émergents, Local Currencies, active |
| UBS AG, Zürich | Actions Small Caps Global, (avec couverture), passive |
| Aarg. Kantonbank, Aarau | Biens immobiliers Suisse placements indirects cotés |
| Diverses fondation de placement | Biens immobiliers Suisse placements indirects non cotés |
| UBS AG, Zürich | Biens immobiliers étrangers placements indirects non cotés (avec couverture) |

Bilan

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----------------------|----------------------|
| ACTIF | | |
| Placements de fortune | 2'083'522'203 | 1'615'592'370 |
| Placements financiers | 2'061'492'197 | 1'594'968'404 |
| Liquidités | 70'786'061 | 22'765'094 |
| Obligations CHF | 246'644'882 | 229'703'622 |
| Obligations en monnaies étrangères avec couverture | 115'472'255 | 96'606'705 |
| Obligations en monnaies étrangères corporates avec couverture | 175'115'037 | 146'170'700 |
| Hypothèques / Prêt de construction | 63'222'782 | - |
| Actions Suisse | 228'968'673 | 176'388'382 |
| Actions étrangères avec couverture | 245'433'054 | 190'457'087 |
| Actions étrangères | 242'580'452 | 191'492'977 |
| Actions marchés émergents | 67'922'730 | 58'850'378 |
| Matières premières avec couverture | 81'554'552 | 95'830'245 |
| Biens immobiliers Suisse placements indirects cotés | 376'505'142 | 259'036'135 |
| Biens immobiliers Suisse placements indirects non cotés | 55'600'691 | 49'354'388 |
| Biens immobiliers Suisse placements directs | 1'440'000 | 1'440'000 |
| Biens immobiliers étrangers placements indirects non cotés avec couverture | 90'245'886 | 76'872'691 |
| Créances | 22'030'006 | 20'623'966 |
| Employeur | 17'750'530 | 13'746'089 |
| Impôts anticipés | 3'880'713 | 6'247'790 |
| Divers | 398'763 | 630'087 |
| Comptes de régularisation à l'actif | 32'290 | 25'732 |
| Biens mobiliers | 1 | 1 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 2'083'554'494 | 1'615'618'103 |

PASSIF

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Engagements | 83'662'332 | 149'113'485 |
| Comptes de régularisation au passif | 71'228 | 66'689 |
| Réserve de cotisations des employeurs | 2'507'364 | 2'488'348 |
| Provisions à caractère non technique | 430'958 | 436'658 |
| Capitaux de prévoyance et provisions techniques | 1'840'610'715 | 1'482'343'777 |
| Capital de prévoyance des assurés actifs | 1'089'324'081 | 918'331'859 |
| Capital de couverture des bénéficiaires de rentes | 683'704'634 | 540'955'918 |
| Provision technique | 67'582'000 | 23'056'000 |
| Réserves de fluctuation de valeurs | 153'303'596 | - |
| Fonds libres des employeurs affiliés | 2'968'301 | 1'963'661 |
| Capital de fondation | - | -20'794'515 |
| TOTAL DU PASSIF | 2'083'554'494 | 1'615'618'103 |

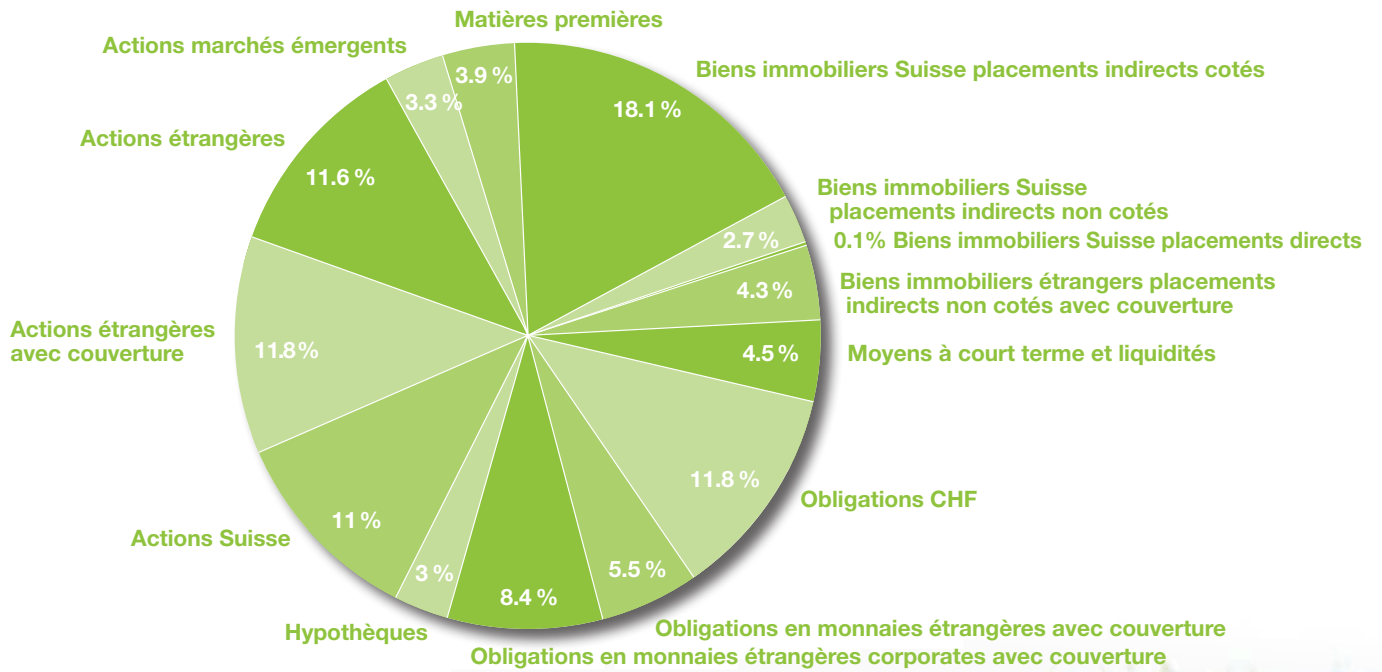
Compte d'exploitation

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cotisations ordinaires / divers apports | 112'055'355 | 93'655'489 |
| Cotisations des employés | 41'705'997 | 34'572'379 |
| Cotisations des employeurs | 53'401'345 | 44'772'404 |
| Apports uniques et montants de rachat | 14'877'459 | 13'608'530 |
| Autres versements | 2'070'554 | 702'176 |
| Prestations d'entrée | 350'626'364 | 104'793'545 |
| Prestations de libre passage | 237'868'936 | 98'139'540 |
| Rachat des provisions techniques des collectifs d'acquisition | 107'811'621 | 3'332'376 |
| Remboursement de versements anticipés EPL | 820'309 | 563'234 |
| Versements par suite de divorce | 4'125'498 | 2'758'395 |
| Apports provenant de cotisations et prestations d'entrée | 462'681'719 | 198'449'034 |
| Prestations réglementaires | -64'861'049 | -55'457'349 |
| Paiements de rentes | -43'459'123 | -33'570'716 |
| Prestations en capital pour retraite/décès/invalidité | -20'778'385 | -21'263'436 |
| Autres prestations réglementaires | -623'541 | -623'197 |
| Prestations extraréglementaires | -5'700 | - |
| Prestations de sortie | -124'394'691 | -88'268'697 |
| Prestations de libre passage en cas de sortie | -121'108'611 | -84'879'608 |
| Versements anticipés EPL | -975'422 | -1'810'348 |
| Versements anticipés par suite de divorce | -2'310'658 | -1'578'741 |
| Prestations de sortie et versements anticipés | -189'261'440 | -143'726'046 |
| Constitution de capitaux de prévoyance, Provisions non techniques et réserves de cotisations | -338'700'885 | -67'575'137 |
| Rémunération des capitaux d'épargne | -20'679'412 | -17'785'242 |
| Succès d'assurance | 116'435 | 334'495 |
| Succès net des activités d'assurance | -85'843'583 | -30'302'896 |
| Succès net du placement de fortune | 263'521'879 | -85'441'205 |
| Résultat net du placement de fortune | 270'985'215 | -79'827'070 |
| Frais de gestion de fortune | -7'312'790 | -5'249'918 |
| Intérêts sur les prestations de sortie | -150'546 | -364'217 |
| Frais d'administration | -3'580'185 | -3'210'474 |
| Administration générale et marketing | -1'968'195 | -1'798'191 |
| Activité de courtage | -1'474'458 | -1'253'314 |
| Organ de révision, Experts, Autorité de surveillance | -137'532 | -158'969 |
| Excédent de charges (-) - / produits(+) avant dissolution/ constitution des réserves de fluctuation de valeurs | 174'098'111 | -118'954'575 |
| Dissolution(+)/constitution(-) de réserves de fluctuation de valeurs | -153'303'596 | 98'160'060 |
| Excédent de charges(-) / produits(+) | 20'794'515 | -20'794'515 |

Placements de fortune

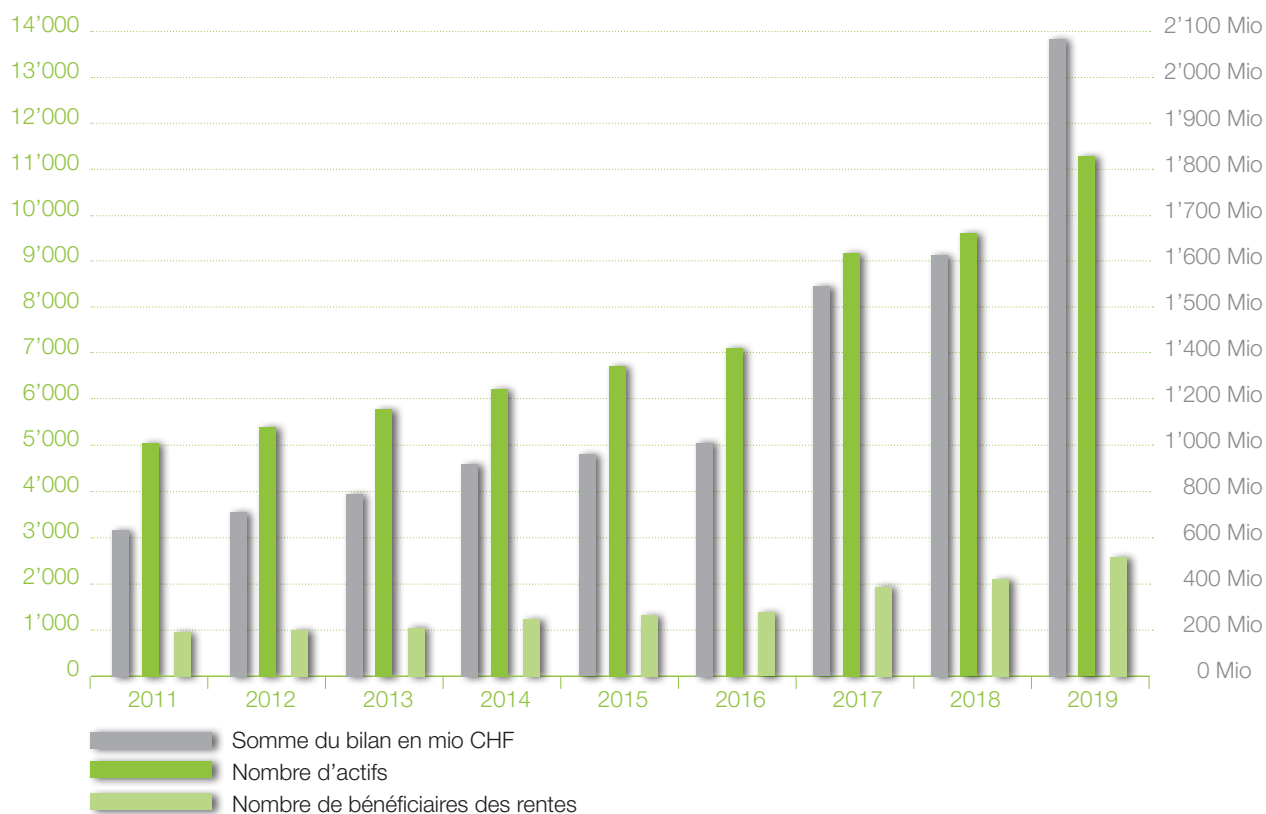
| | État portefeuille au 31.12.2019 en CHF | Part au efficace en % | État au 31.12.2018 en % | Stratégie de place- ment dès Nov. 2018 | Fourchette stratégie |
|--|--|-----------------------------|-------------------------------|---|-------------------------|
| Moyens à court terme et liquidités | 92'848'357 | 4.6 % | 2.8 % | 0.0 % | 0 - 10 % |
| Obligations CHF | 246'644'882 | 11.8 % | 14.2 % | 13.0 % | 10 - 16 % |
| Obligations en monnaies étrangères | 115'472'255 | 5.5 % | 6.0 % | 6.0 % | 4 - 8 % |
| Obligations en monnaies étrangères corporates avec couverture | 175'115'037 | 8.4 % | 9.0 % | 9.0 % | 7 - 11 % |
| Hypothèques | 63'222'782 | 3.0 % | 0.0 % | 3.0 % | 0 - 8 % |
| Actions Suisse | 228'968'674 | 11.0 % | 10.9 % | 11.0 % | 8 - 14 % |
| Actions étrangères avec couverture | 245'433'054 | 11.8 % | 11.8 % | 12.0 % | 9 - 15 % |
| Actions étrangères | 242'580'452 | 11.6 % | 11.9 % | 12.0 % | 9 - 15 % |
| Actions marchés émergents | 67'922'730 | 3.3 % | 3.6 % | 3.0 % | 1 - 5 % |
| Matières premières avec couverture | 81'554'552 | 3.9 % | 5.9 % | 3.0 % | 0 - 10 % |
| Biens immobiliers Suisse | 376'505'142 | 18.1 % | 16.0 % | 18.0 % | 13 - 20 % |
| Biens immobiliers Suisse placements indirects non cotés et placements directs | 57'040'691 | 2.7 % | 3.1 % | 5.0 % | 0 - 12 % |
| Biens immobiliers étrangers placements indirects non cotés avec couverture | 90'245'886 | 4.3 % | 4.8 % | 5.0 % | 2 - 7 % |
| TOTAL DES PLACEMENTS | 2'083'554'494 | 100.0 % | 100.0 % | 100.0 % | |
| Total obligations | 537'232'174 | 25.8 % | 29.2 % | 28.0 % | |
| Total des monnaies étrangères (sans couverture) | 339'949'878 | 16.3 % | 17.1 % | 15.0 % | 10 - 20 % |
| Total des actions | 784'904'910 | 37.7 % | 38.2 % | 38.0 % | 27 - 49 % |
| Total des placements alternatifs (Total selon Art. 53, alinéa 3 OPP2 *) | 81'554'552 | 3.9 % | 5.9 % | 3.0 % | 0 - 15 % |
| y compris matières premières | 81'554'552 | 3.9 % | 5.9 % | 3.0 % | 0 - 10 % |
| Total des biens immobiliers | 523'791'719 | 25.1 % | 23.9 % | 28.0 % | 15 - 35 % |

Répartition des placements au 31.12.2019

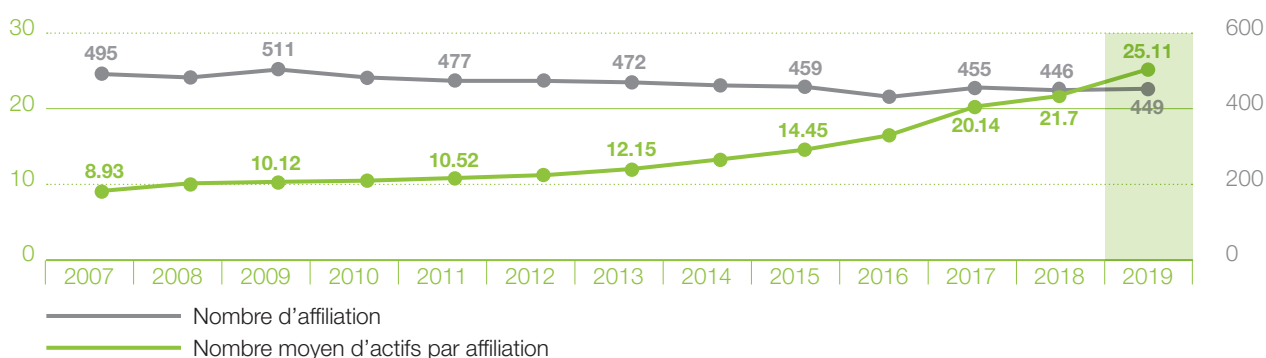


Effectif des assurés

| | 31.12.19 | 31.12.18 | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Assurés actifs | 11'272 | 9'679 | 9'165 | 7'072 |
| Femmes | 8'732 | 7'502 | 7'075 | 5'475 |
| Hommes | 2'540 | 2'177 | 2'090 | 1'597 |
| Bénéficiaires des rentes | 2'584 | 2'099 | 1'966 | 1'371 |
| Rentes de vieillesse | 2'045 | 1'676 | 1'549 | 1'072 |
| Rentes d'invalidité | 261 | 231 | 228 | 181 |
| Rentes de partenaire | 194 | 129 | 122 | 65 |
| Rentes de divorce | 3 | 1 | | |
| Rentes d'enfants | 81 | 62 | 67 | 53 |



Nombre d'employeurs affiliés 2007 - 2019



Chiffres clés

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|----------|---------|----------|----------|
| Avoir de vieillesse des assurés actifs en mio. CHF | 1'089.3 | 918.3 | 871.6 | 645.9 |
| Dont avoir LPP en mio. CHF | 483.4 | 402.5 | 380.6 | 271.0 |
| Performance sur les placements financiers | 15.62 % | -5.22 % | 8.39 % | 3.74 % |
| Degré de couverture | 108.33 % | 98.60 % | 107.01 % | 105.24 % |
| Rémunération des avoirs assurés actifs : | | | | |
| Obligatoire Part LPP | 2.00 % | 2.00 % | 1.00 % | 1.25 % |
| Part surobligatoire | 2.00 % | 2.00 % | 1.00 % | 1.25 % |
| Taux technique capital de couverture bénéficiaires de rentes | 2.00 % | 2.00 % | 2.00 % | 2.25 % |
| Bases techniques capital de couverture bénéficiaires de rentes | BVG2015 | BVG2015 | BVG2015 | BVG2015 |
| Table de périodique (TP) ou table de génération (TG) | TG | TG | TG | PT |
| Frais d'administration par assuré en CHF | 144.7 | 156.0 | 154.3 | 180.0 |
| Frais de gestion de fortune en % des placements de fortune | 0.129 % | 0.115 % | 0.141 % | 0.165 % |
| Frais de gestion de fortune (incl. coûts TER des placements collectifs) en % des placements aux coûts transparents | 0.355 % | 0.329 % | 0.382 % | 0.401 % |



individuel · sûre · souple

Caisse de Pensions SHP
Kronenplatz 1
Case postale
8953 Dietikon 1
Téléphon +41 44 268 90 60
Fax +41 44 252 53 89
info@pkshp.ch
www.pkshp.ch